

南方电网综合能源股份有限公司

2025 年半年度财务报告



一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：南方电网综合能源股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	990,354,813.62	1,195,065,360.01
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	52,068,071.04	40,870,303.57
应收账款	3,062,003,666.96	2,807,936,916.80
应收款项融资		
预付款项	152,595,500.87	129,923,446.21
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	88,054,036.28	91,007,510.54
其中：应收利息		
应收股利	1,290,000.00	11,117,447.31
买入返售金融资产		

存货	27,117,496.16	17,056,780.41
其中：数据资源		
合同资产	55,354.74	929,025.25
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	462,254,329.57	330,988,069.78
流动资产合计	4,834,503,269.24	4,613,777,412.57
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	730,186,500.03	697,381,632.51
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	2,979,423.27	2,983,536.31
投资性房地产		
固定资产	15,036,947,447.98	13,116,664,755.16
在建工程	1,383,119,483.70	1,503,210,526.77
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	452,410,658.84	362,833,548.83
无形资产	82,449,168.66	84,514,931.34
其中：数据资源		
开发支出	21,653,299.95	13,962,771.90
其中：数据资源		
商誉	8,582,982.56	8,582,982.56
长期待摊费用	51,950,119.48	52,693,308.22
递延所得税资产	152,896,049.95	140,612,442.50
其他非流动资产	141,738,408.58	174,198,405.85
非流动资产合计	18,064,913,543.00	16,157,638,841.95
资产总计	22,899,416,812.24	20,771,416,254.52

流动负债：		
短期借款	240,289,071.90	560,271,838.42
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	2,040,861,502.89	1,725,065,612.60
预收款项	18,000.00	612,363.83
合同负债	32,494,044.32	27,817,586.31
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	60,893,401.08	37,277,557.59
应交税费	26,116,575.89	75,179,435.56
其他应付款	1,476,553,326.80	1,542,934,820.23
其中：应付利息		
应付股利	11,203,920.00	22,727,272.72
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,236,495,019.29	910,352,851.10
其他流动负债	75,174,943.95	49,229,106.79
流动负债合计	5,188,895,886.12	4,928,741,172.43
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,093,636,159.19	5,987,204,588.84
应付债券		
其中：优先股		
永续债		

租赁负债	386,387,743.10	314,130,264.53
长期应付款	3,469,486,938.48	2,040,384,156.18
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	97,339,026.04	100,729,828.60
递延所得税负债	12,581,882.18	8,132,458.65
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,059,431,748.99	8,450,581,296.80
负债合计	15,248,327,635.11	13,379,322,469.23
所有者权益：		
股本	3,787,878,787.00	3,787,878,787.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,040,514,091.61	1,039,031,679.48
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	46,967,600.95	36,663,476.58
盈余公积	171,005,076.45	171,005,076.45
一般风险准备		
未分配利润	1,792,553,152.93	1,578,809,965.52
归属于母公司所有者权益合计	6,838,918,708.94	6,613,388,985.03
少数股东权益	812,170,468.19	778,704,800.26
所有者权益合计	7,651,089,177.13	7,392,093,785.29
负债和所有者权益总计	22,899,416,812.24	20,771,416,254.52

法定代表人：宋新明

主管会计工作负责人：卢宏彬

会计机构负责人：温锐

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	909,071,212.48	1,161,431,092.11
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	32,504,334.75	15,785,533.15
应收账款	1,474,065,492.60	1,391,654,995.29
应收款项融资		
预付款项	50,564,568.35	34,306,815.63
其他应收款	80,265,073.53	74,987,290.30
其中：应收利息		
应收股利	13,693,680.00	9,449,447.31
存货		
其中：数据资源		
合同资产	55,354.74	123,872.19
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	291,944,608.02	368,467,768.03
流动资产合计	2,838,470,644.47	3,046,757,366.70
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,203,686,891.32	4,513,390,554.15
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	2,979,423.27	2,983,536.31
投资性房地产		
固定资产	6,784,488,526.12	5,880,486,333.03
在建工程	698,577,438.48	761,917,049.16
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	114,130,880.18	73,183,294.86
无形资产	6,610,902.29	7,344,727.84
其中：数据资源		
开发支出	23,989,582.15	14,446,676.49
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	5,567,862.70	5,648,744.21
递延所得税资产	166,591,456.88	158,639,876.74
其他非流动资产	117,410,321.18	155,101,074.58
非流动资产合计	13,124,033,284.57	11,573,141,867.37
资产总计	15,962,503,929.04	14,619,899,234.07
流动负债：		
短期借款	180,115,555.52	535,411,583.28
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	963,347,869.84	874,678,842.57
预收款项		612,363.83
合同负债	23,347,188.38	12,062,103.30
应付职工薪酬	49,192,057.14	24,527,431.38
应交税费	5,906,952.35	39,534,959.02
其他应付款	2,169,676,692.15	2,348,803,177.94
其中：应付利息		
应付股利		22,727,272.72
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	699,137,188.30	418,834,206.94
其他流动负债	57,828,054.21	45,785,188.41
流动负债合计	4,148,551,557.89	4,300,249,856.67
非流动负债：		

长期借款	2,108,821,306.00	2,206,906,977.66
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	76,908,525.55	49,645,289.34
长期应付款	3,202,206,559.41	1,757,622,345.67
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	16,686,754.37	17,175,340.79
递延所得税负债	3,302,197.61	869,981.03
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,407,925,342.94	4,032,219,934.49
负债合计	9,556,476,900.83	8,332,469,791.16
所有者权益：		
股本	3,787,878,787.00	3,787,878,787.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,077,835,913.83	1,076,889,488.98
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	11,225,731.18	6,078,418.67
盈余公积	170,658,570.30	170,658,570.30
未分配利润	1,358,428,025.90	1,245,924,177.96
所有者权益合计	6,406,027,028.21	6,287,429,442.91
负债和所有者权益总计	15,962,503,929.04	14,619,899,234.07

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业总收入	1,603,397,773.62	1,323,734,918.16
其中：营业收入	1,603,397,773.62	1,323,734,918.16
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,310,692,412.22	1,112,389,981.93
其中：营业成本	1,040,940,003.91	891,304,539.84
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	4,005,659.71	2,400,730.78
销售费用	19,137,075.27	13,553,671.11
管理费用	95,857,437.54	67,521,479.14
研发费用	3,459,022.46	1,955,855.82
财务费用	147,293,213.33	135,653,705.24
其中：利息费用	148,696,585.86	141,210,073.95
利息收入	2,220,395.35	6,550,374.89
加：其他收益	4,169,135.04	4,898,876.69
投资收益（损失以“—”号填列）	21,480,858.18	43,958,419.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	21,451,355.39	34,520,941.87
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-4,113.04	
信用减值损失（损失以“—”	-47,657,827.59	-7,555,741.62

号填列)		
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-411,784.73	105,396.61
资产处置收益（损失以“—”号填列）	184,820.73	26,435.19
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	270,466,449.99	252,778,322.50
加：营业外收入	3,657,624.14	8,552,338.18
减：营业外支出	873,712.93	783,100.00
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	273,250,361.20	260,547,560.68
减：所得税费用	24,814,900.68	37,515,117.33
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	248,435,460.52	223,032,443.35
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	248,435,460.52	223,032,443.35
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	213,743,186.14	204,583,603.30
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	34,692,274.38	18,448,840.05
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		

5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	248,435,460.52	223,032,443.35
归属于母公司所有者的综合收益总额	213,743,186.14	204,583,603.30
归属于少数股东的综合收益总额	34,692,274.38	18,448,840.05
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0564	0.0540
（二）稀释每股收益	0.0564	0.0540

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

法定代表人：宋新明 主管会计工作负责人：卢宏彬 会计机构负责人：温锐

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	939,793,124.69	836,555,663.70
减：营业成本	674,777,537.29	580,787,211.94
税金及附加	877,475.64	999,703.75
销售费用	12,691,970.98	9,274,327.13
管理费用	65,141,353.26	41,697,383.65
研发费用	1,297,832.42	396,039.97
财务费用	74,884,547.52	66,780,677.09
其中：利息费用	75,830,389.43	69,674,694.36
利息收入	982,214.20	3,087,472.78
加：其他收益	984,746.94	1,819,084.37
投资收益（损失以“—”号填列）	32,677,792.97	44,298,592.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	15,045,612.32	30,191,232.79

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-4, 113. 04	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-33, 110, 793. 95	-8, 386, 741. 19
资产减值损失（损失以“—”号填列）	1, 395, 429. 07	58, 861. 28
资产处置收益（损失以“—”号填列）	19, 204. 00	314. 55
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	112, 084, 673. 57	174, 410, 431. 94
加：营业外收入	3, 094, 819. 00	7, 581, 801. 48
减：营业外支出	119, 241. 60	546, 895. 05
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	115, 060, 250. 97	181, 445, 338. 37
减：所得税费用	2, 556, 404. 30	20, 945, 834. 65
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	112, 503, 846. 67	160, 499, 503. 72
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	112, 503, 846. 67	160, 499, 503. 72
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		

6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	112,503,846.67	160,499,503.72
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,454,453,277.58	1,308,905,132.52
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	8,269,818.93	107,549,218.64
收到其他与经营活动有关的现金	31,563,607.66	28,416,930.87
经营活动现金流入小计	1,494,286,704.17	1,444,871,282.03
购买商品、接受劳务支付的现金	676,011,790.02	638,008,210.27
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		

支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	112,556,292.73	97,602,722.59
支付的各项税费	74,888,461.33	81,228,956.21
支付其他与经营活动有关的现金	94,629,155.28	60,740,538.72
经营活动现金流出小计	958,085,699.36	877,580,427.79
经营活动产生的现金流量净额	536,201,004.81	567,290,854.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	29,502.79	27,163,300.00
取得投资收益收到的现金	9,956,347.31	98,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,940.00	279,288.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		75,707,800.48
投资活动现金流入小计	9,990,790.10	103,248,388.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,041,405,182.16	940,901,855.04
投资支付的现金	59,000,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		10,494,466.76
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,100,405,182.16	951,396,321.80
投资活动产生的现金流量净额	-2,090,414,392.06	-848,147,933.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	9,000,000.00	4,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	9,000,000.00	4,000,000.00
取得借款收到的现金	931,670,732.13	1,090,583,997.11
收到其他与筹资活动有关的现金	1,850,000,000.00	1,950,015,893.65
筹资活动现金流入小计	2,790,670,732.13	3,044,599,890.76
偿还债务支付的现金	812,796,957.62	716,948,719.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	171,077,143.21	183,412,791.03

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	471,339,275.31	1,755,673,816.87
筹资活动现金流出小计	1,455,213,376.14	2,656,035,326.96
筹资活动产生的现金流量净额	1,335,457,355.99	388,564,563.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-218,756,031.26	107,707,484.72
加：期初现金及现金等价物余额	1,182,461,763.81	935,357,347.13
六、期末现金及现金等价物余额	963,705,732.55	1,043,064,831.85

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	924,287,594.55	792,180,492.20
收到的税费返还	262,837.83	92,557,354.32
收到其他与经营活动有关的现金	34,448,511.06	19,319,266.20
经营活动现金流入小计	958,998,943.44	904,057,112.72
购买商品、接受劳务支付的现金	464,935,143.83	436,924,201.64
支付给职工以及为职工支付的现金	67,432,820.74	65,635,217.48
支付的各项税费	33,902,088.89	45,235,548.80
支付其他与经营活动有关的现金	51,890,415.45	39,051,717.64
经营活动现金流出小计	618,160,468.91	586,846,685.56
经营活动产生的现金流量净额	340,838,474.53	317,210,427.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	153,002,015.86	201,163,300.00
取得投资收益收到的现金	14,462,604.95	14,523,833.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	167,464,620.81	215,687,133.35

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,081,541,406.18	528,939,529.30
投资支付的现金	730,433,200.00	352,730,810.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,811,974,606.18	881,670,339.50
投资活动产生的现金流量净额	-1,644,509,985.37	-665,983,206.15
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	460,000,000.00	835,200,899.70
收到其他与筹资活动有关的现金	6,605,798,574.56	5,575,938,341.89
筹资活动现金流入小计	7,065,798,574.56	6,411,139,241.59
偿还债务支付的现金	629,278,052.34	487,070,998.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	101,072,276.25	116,748,546.38
支付其他与筹资活动有关的现金	5,293,165,640.46	5,491,121,143.36
筹资活动现金流出小计	6,023,515,969.05	6,094,940,688.08
筹资活动产生的现金流量净额	1,042,282,605.51	316,198,553.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-261,388,905.33	-32,574,225.48
加：期初现金及现金等价物余额	1,149,818,173.72	926,359,704.55
六、期末现金及现金等价物余额	888,429,268.39	893,785,479.07

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	3,787,878,787.00				1,039,031,679.48			36,663,476.58	171,005,076.45		1,578,809,965.52		6,613,388,985.03	778,704,800.26	7,392,093,785.29
加：会计政策变更															
期差错更正															
他															
二、本年期初余额	3,787,878,787.00				1,039,031,679.48			36,663,476.58	171,005,076.45		1,578,809,965.52		6,613,388,985.03	778,704,800.26	7,392,093,785.29

三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					1,482,412.13			10,304,124.37			213,743,187.41		225,529,723.91	33,465,667.93	258,995,391.84
（一）综合收益总额											213,743,186.14		213,743,186.14	34,692,274.38	248,435,460.52
（二）所有者投入和减少资本					1,482,412.13								1,482,412.13	9,000,000.00	10,482,412.13
1．所有者投入的普通股														9,000,000.00	9,000,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额															
4．其他					1,482,412.13								1,482,412.13		1,482,412.13

(三) 利润分配											1.27		1.27	- 11,203,920.00	- 11,203,918.73
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											1.27		1.27	- 11,203,920.00	- 11,203,918.73
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															

损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备							10,304,124.37					10,304,124.37	977,313.55	11,281,437.92
1. 本期提取							13,677,082.67					13,677,082.67	2,682,806.77	16,359,889.44
2. 本期使用							3,372,958.30					3,372,958.30	1,705,493.22	5,078,451.52
(六) 其他														
四、本期期末余额	3,787,878,787.00				1,040,514,091.61		46,967,600.95	171,005,076.45		1,792,553,152.93		6,838,918,708.94	812,170,468.19	7,651,089,177.13

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	3,787,878,787.00				1,064,638,380.30			21,783,205.54	157,872,137.42		1,707,265,719.03		6,739,438,229.29	683,205,084.92	7,422,643,314.21
加：会计政策变更															
期差错更正															
他															
二、本年期初余额	3,787,878,787.00				1,064,638,380.30			21,783,205.54	157,872,137.42		1,707,265,719.03		6,739,438,229.29	683,205,084.92	7,422,643,314.21
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填					-4,086,345.67			8,870,880.73			170,113,908.31		174,898,443.37	155,883,353.11	330,781,796.48

列)															
(一) 综合收 益总额										204, 583, 603. 3 0		204, 583, 603. 3 0	18, 448, 840. 05	223, 032, 443. 35	
(二) 所有者 投入和 减少资 本					-4, 086, 345. 67		837, 098. 5 3					-3, 249, 247. 14	135, 995, 651 . 08	132, 746, 403. 94	
1. 所 有者投 入的普 通股													4, 000, 000. 0 0	4, 000, 000. 00	
2. 其 他权益 工具持 有者投 入资本															
3. 股 份支付 计入所 有者权 益的金 额															
4. 其 他					-4, 086, 345. 67		837, 098. 5 3					-3, 249, 247. 14	131, 995, 651 . 08	128, 746, 403. 94	
(三) 利润分 配										- 34, 469, 694. 99		- 34, 469, 694. 99		- 34, 469, 694. 9 9	
1. 提 取盈余 公积															
2. 提 取一般 风险准															

备															
3. 对所有者（或股东）的分配											34,469,694.99		34,469,694.99		34,469,694.99
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存															

收益															
6. 其他															
（五） 专项储备							8,033,782.20					8,033,782.20	1,438,861.98	9,472,644.18	
1. 本期提取							10,449,072.74					10,449,072.74	1,527,464.50	11,976,537.24	
2. 本期使用							2,415,290.54					2,415,290.54	88,602.52	2,503,893.06	
（六） 其他															
四、本期期末余额	3,787,878,787.00				1,060,552,034.63		30,654,086.27	157,872,137.42		1,877,379,627.34		6,914,336,672.66	839,088,438.03	7,753,425,110.69	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,787,878,787.00				1,076,889,488.98			6,078,418.67	170,658,570.30	1,245,924,177.96		6,287,429,442.91
加：会计政策变												

更												
期差错更正												
他												
二、本年期初余额	3,787,878,787.00				1,076,889,488.98			6,078,418.67	170,658,570.30	1,245,924,177.96		6,287,429,442.91
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					946,424.85			5,147,312.51		112,503,847.94		118,597,585.30
（一）综合收益总额										112,503,846.67		112,503,846.67
（二）所有者投入和减少资本					946,424.85							946,424.85
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付												

计入所有者权益的金额												
4. 其他					946,424.85							946,424.85
(三) 利润分配										1.27		1.27
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										1.27		1.27
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏												

损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五） 专项储备								5,147,312.51				5,147,312.51
1. 本期提取								5,493,372.76				5,493,372.76
2. 本期使用								346,060.25				346,060.25
（六） 其他												
四、本期期末余额	3,787,878,787.00				1,077,835,913.83			11,225,731.18	170,658,570.30	1,358,428,025.90		6,406,027,028.21

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优	永	其								

		先 股	续 债	他								
一、 上年 期末 余额	3,787,878,787.00				1,077,433,056.41			4,201,511.69	157,525,631.27	1,184,924,694.39		6,211,963,680.76
加 ：会 计政 策变 更												
期差 错更 正												
他												
二、 本年 期初 余额	3,787,878,787.00				1,077,433,056.41			4,201,511.69	157,525,631.27	1,184,924,694.39		6,211,963,680.76
三、 本期 增减 变动 金额 （减 少以 “— ”号 填 列）					1,038,364.48			1,721,167.80		126,029,808.73		128,789,341.01
（一） 综合 收益 总额										160,499,503.72		160,499,503.72

(二) 所有者投入和减少资本					1,038,364.48							1,038,364.48
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					1,038,364.48							1,038,364.48
(三) 利润分配										-34,469,694.99		-34,469,694.99
1. 提取盈余公积												

2. 对所有者（或股东）的分配										-34,469,694.99		-34,469,694.99
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												

4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备							1,721,167.80					1,721,167.80
1. 本期提取							3,651,689.52					3,651,689.52
2. 本期使用							1,930,521.72					1,930,521.72
（六）其他												
四、本期期末余额	3,787,878,787.00				1,078,471,420.89		5,922,679.49	157,525,631.27	1,310,954,503.12			6,340,753,021.77

三、公司基本情况

1、企业注册地、组织形式和总部地址

公司于 2010 年 12 月 29 日在广东省工商行政管理局登记注册，2019 年 7 月 31 日整体变更为股份有限公司，公司股票于 2021 年 1 月 19 日在深圳证券交易所挂牌交易。公司统一社会信用代码为 914400005666840936，注册地址为广东省广州开发区香山路 2 号、科翔路 11 号（自编 1 栋 1-01 房），注册资本 378,787.8787 万元，法定代表人为宋新明。

2、企业的业务性质和主要经营活动

公司主要以合同能源管理模式为客户提供节能服务，合同能源管理模式为节能服务行业特有的经营模式，具有节能效率高、降低客户节能改造风险等优势。公司根据客户的经营特点和外部环境状况，在充分了解客户节能需求的基础上，为客户提供节能诊断服务以及定制化的节能系统方案，并对客户的用能系统进行投资改造等；改造建设完成后，用能系统由公司运营管理，通过改造后的节能效益收回投资和实现盈利。

公司主要经营活动：

（1）合同能源管理服务

1) 工业节能

分布式光伏节能服务：根据工业企业屋顶资源情况和光照资源特点，公司向客户提供分布式光伏系统的设计、投资建设、运营维护等服务，最终以折扣电价销售给工业企业并将剩余电量销售给电网公司的方式获取节能收益，同时降低了工业企业用能成本。

工业高效能源站节能服务：公司分析诊断工业企业用能需求，综合运用高效节能设备和智慧能源运营系统，通过投资改造并辅助运营维护工业企业的用冷、用热（蒸汽、热水）、用气（压缩空气、氮气等工业气体）等用能设施，为工业企业提供可靠、高效、节能的综合能源服务，降低了工业企业客户能耗，节省用能成本。

2) 建筑节能

建筑节能服务：公司通过诊断办公楼、酒店、学校、医院、数据中心、交通枢纽、商业综合体等高耗能建筑物的能耗状况，分析该建筑的用能需求，提出有针对性的节能和用能服务方案，并通过投资改造用能设施，利用智慧用能控制系统，向客户提供领先的既有建筑及新建建筑的节能改造、用能设施投资、运营维护和高效的用电、用冷（气）、用热（水）等综合节能服务。

3) 城市照明节能

城市照明节能服务：公司分析诊断公共照明系统的能耗情况、用电安全可靠性和，设计城市照明系统节能方案，通过投资改造照明设施为公共照明系统提供节能服务。

(2) 咨询及工程服务

1) 节能改造工程

为客户的用能系统设计节能方案、实施节能改造工程，公司节能改造工程业务包括电磁厨房改造、照明系统改造、机电改造等。

2) 节能咨询服务

为政府部门、耗能单位提供节能咨询、节能诊断、规划设计、用能审计、运营维护等服务。

(3) 综合资源利用

1) 生物质综合利用

生物质综合利用是将秸秆、蔗渣、树皮、树枝等农林废弃物转换为电能或者热能等。

2) 农光互补业务

农光互补业务是指在农用地、未利用地上方搭建支架铺设光伏组件，光伏组件下兼顾农业生产，充分利用现有土地，提升土地综合利用率，促进了土地集约化利用，从而实现“一地二用，农光互补”。

3) 分散式风电业务

分散式风电业务是指在高山、草原和海岛等地区架设风力发电机，合理开发利用分散风能资源转换为电能，所生产的电力可自用，也可上网且在配电系统平衡调节。

(4) 其他收入：从事设备租赁以及处置生物质燃料残渣，如炉灰、炉渣等业务。

3、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告于 2025 年 8 月 28 日经公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下称企业会计准则），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

2、持续经营

本公司孙公司阳山南电公司和南能昌菱公司面临行业发展困境，业务转型困难，致使其持续经营能力和偿债能力存在较大不确定性，2024 年公司已向人民法院申请阳山南电公司和南能昌菱公司破产，阳山南电公司和南能昌菱公司的财务报表在非持续经营的前提下参考《企业会计准则》的有关规定编制。

除上述事项外，公司自报告期末起 12 个月内不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 06 月 30 日的财务状况、2025 年半年度的经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项或坏账准备 5%以上，且金额超过 1,300.00 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项金额占当期坏账准备收回或转回 5%以上，且金额超过 1,300.00 万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项实际核销	单项金额占应收款项或坏账准备 5%以上，且金额超过 1,300.00 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	当期变动幅度超过 30%
重要的在建工程项目	投资预算占在建工程金额 5%以上，或当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上（或期末余额占比 10%以上），且金额超过 1,300.00 万元
重要的资本化研发项目	研发项目预算占在研项目预算总额 5%以上，当期资本化金额占研发项目资本化总额 10%以上（或期末余额占比 10%以上），且金额超过 1,300.00 万元
超过一年的重要应付账款	单项金额占应付账款总额 5%以上，且金额超过 1,300.00 万元
超过一年的重要其他应付款	单项金额占其他应付款总额 5%以上，且金额超过 1,300.00 万元
重要的预计负债	单项类型预计负债占预计负债总额 10%以上，且金额超过 1,300.00 万元
重要的投资活动	单项投资占收到或支付投资活动现金流入或流出总额的 10%以上，且金额超过 1,300.00 万元
少数股东持有的权益重要的子公司	少数股东持有 5%以上权益，且子公司资产总额、净资产、营业收入和净利润中任一项目占合并报表相应项目 10%以上
重要的或有事项	金额超过 1,300.00 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产

公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

（2）合并财务报表的编制方法

1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

2) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

3) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

4) 处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额

之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

（2）共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

（3）合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（2）外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

（1）金融工具的分类、确认和计量

1) 金融资产

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，本公司将金融资产划分为以下三类：

第一，以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

第二，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

第三，以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为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，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地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。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司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。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

第一，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

第二，金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

第三，以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(2) 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

(3) 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：收取金融资产现金流量的合同权利终止；金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

12、预期信用损失的确定方法及会计处理方法

（1）预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款、进行减值会计处理并确认坏账准备。

（2）预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：

第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；

第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；

第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

（3）预期信用损失的会计处理方法

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

当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

（4）应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

1) 不包含重大融资成分的应收款项

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

①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

本公司对除单项认定的应收款项，根据信用风险特征将应收票据、应收账款、划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票组合	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
应收非银行金融机构承兑汇票组合	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
应收商业承兑汇票组合	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收商业承兑汇票账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
应收账款-账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
应收账款—可再生资源电价补贴组合	可再生资源电价补贴	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
应收账款-合并范围内关联往来组合	客户类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
合同资产-账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
合同资产-合并范围内关联往来组合	客户类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
长期应收款-账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制长期应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
长期应收款-合并范围内关联往来组合	客户类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率(%)
1 年以内（含，下同）	1.00
1—2 年	10.00

2—3 年	20.00
3—4 年	50.00
4—5 年	70.00
5 年以上	100.00

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备，单项计提的判断标准，如对账龄超过 3 年或 5 年以上、发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，计提坏账准备。

2) 包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

(5) 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：

借款人经营成果实际或预期的显著变化；借款人所处的监管、经济或技术环境的显著不利变化；预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机的显著变化；借款人预期表现和还款行为的显著变化等。

①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

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款—账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，分别确认 12 个月预期信用损失或整个存续期预期信用损失。
其他应收款—合并范围内	客户类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通

关联往来组合	过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
--------	--------------------------------

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

③按照单项计提坏账准备的判断标准

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

13、存货

（1）存货的分类

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

（2）发出存货的计价方法

存货发出时，采取先进先出法确定其发出的实际成本。

（3）存货跌价准备的计提方法

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

（4）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

14、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项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，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处

置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50% 的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

（2）初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

（3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

15、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	15-30 年	5%	3.17%-6.33%

机器设备	年限平均法	1-30 年	0%或 5%	3.17%-100.00%
运输工具	年限平均法	4-5 年	5%	19.00%-23.75%
电子设备	年限平均法	3-7 年	5%	13.57%-31.67%
其他设备	年限平均法	3-5 年	5%	19.00%-31.67%

注：机器设备包括合同能源管理业务对应的项目资产，该部分资产的折旧年限为与客户约定的服务期，服务期结束后，项目资产无偿移交给客户。

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输工具等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

16、在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

17、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

18、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

2) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	摊销方法
软件	3-10	直线法
专利权、著作权	10-20	直线法
经营权	5	直线法
土地使用权	25-50	直线法
排污权	10	直线法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，通常包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

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

19、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

20、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

21、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

22、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式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，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，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。

23、预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司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，如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，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

24、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 收入确认原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律法规规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

（2）收入计量原则

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

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

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

4）合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

（3）收入确认的具体方法

1）按时点确认的收入

①合同能源管理业务收入

公司提供合同能源管理服务，属于在某一时点履行履约义务。合同能源管理业务包括工业节能、建筑节能、城市照明节能。公司按照经双方认可的节能效益或客户实际使用的用冷、用热、用电等能源费用按月确认收入。

②节能咨询与技术服务收入

公司提供节能咨询与技术服务，属于在某一时点履行履约义务。相关收入确认需满足以下条件：

咨询服务：于咨询服务已完成，并经客户确认时确认收入。

技术服务：对于按照技术服务成果结算费用的合同，根据经双方认可的技术服务成果和合同约定单价计算确认收入。

③节能改造安装工程收入

公司提供节能改造安装工程服务，属于在某一时点履行履约义务。节能改造安装工程建设期间较短，按照验收法确认收入。

④综合资源利用业务收入

公司提供综合资源利用服务，属于在某一时点履行履约义务。综合资源利用业务包括生物质综合利用业务、农光互补集中式光伏业务和分散式风电业务，按照上网电量及国家政策规定的价格按月确认收入。

⑤其他业务收入

公司提供其他业务服务，属于在某一时点履行履约义务。其他业务收入主要为处置生物质燃料残渣，如炉灰、炉渣等，于货物完成交付并经客户验收后确认收入。

2) 按履约进度确认的收入

①节能咨询与技术服务收入

对于收取固定技术服务费用的合同，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，根据合同总金额在服务期内按照直线法分摊确认技术服务收入。

②其他建设工程服务

公司提供其他建设工程服务，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照产出法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况：不适用。

25、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

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，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）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表中计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

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，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下的该资产在转回日的账面价值。

26、政府补助

（1）政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政

府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

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

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（2）政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

27、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）递延所得税的确认

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

(2) 递延所得税的计量

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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(3) 递延所得税的净额抵销依据

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

28、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

1) 使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减计至可收回金额。

2) 租赁负债

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。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。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。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

3) 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及低价值资产，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出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) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

29、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率/征收率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	0.5%、1%、3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
南方电网综合能源贵州有限公司	15%
南方电网综合能源（云南）有限责任公司	15%
南能永德能源开发有限公司	15%
南能宾川能源开发有限公司	15%
广州智业节能科技有限公司	15%
南方电网综合能源广西有限公司	15%
师宗尚孚羲和太阳能投资有限公司	15%
贵州盘州市晟佑晟新能源有限公司	15%
江门南综节能环保有限公司	20%
南方电网综合能源（河北）有限公司	20%
南方电网综合能源（重庆）有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠

（1）企业所得税

①根据《财政部、国家税务总局关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税〔2008〕46号），本公司及子公司南方电网综合能源贵州有限公司、南方电网综合能源（云南）有限责任公司、南能永德能源开发有限公司、南能宾川能源开发有限公司、南方电网综合能源（珠海）有限公司、茂名振兴能源综合利用有限公司、信宜珠光综合能源有限公司、南方电网综合能源广西有限公司、广西南能昌菱清洁能源有限

公司、南方电网综合能源（佛山）有限公司、五华县惠农新能源有限公司、大连南电新能源有限公司、南方电网综合能源（上海）有限公司、苏州天穗新能源科技有限公司、贵州盘州市晟佑晟新能源有限公司、南方电网综合能源（广东）有限公司、南方电网综合能源（黔西南州）有限公司、歙县江核点亮光伏科技有限公司、徐闻综合能源有限公司、南方电网综合能源（肇庆）有限公司、南方电网广西新能源有限责任公司的光伏发电项目自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，项目所得享受企业所得税“三免三减半”。

②根据《国家税务总局国家发展改革委关于落实节能服务企业所得税优惠政策有关征收管理问题的公告》（国家税务总局国家发展改革委公告 2013 年第 77 号），本公司及子公司南方电网综合能源广西有限公司、徐闻综合能源有限公司、南方电网综合能源（肇庆）有限公司的合同能源管理项目自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，项目所得享受企业所得税“三免三减半”。

③根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部税务总局国家发展改革委公告 2020 年第 23 号）的规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。子公司南方电网综合能源贵州有限公司、南方电网综合能源（云南）有限责任公司、南能永德能源开发有限公司、南能宾川能源开发有限公司、南方电网综合能源广西有限公司、广西南能昌菱清洁能源有限公司、师宗尚孚羲和太阳能投资有限公司、贵州盘州市晟佑晟新能源有限公司满足要求，按应纳税所得额的 15% 计缴企业所得税。

④根据《财政部、税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（公告 2023 年第 6 号）规定，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。《财政部、税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（公告 2022 年第 13 号）规定，自 2022 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超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。子公司茂名振兴能源综合利用有限公司、信宜珠光综合能源有限公司、济宁市天穗新能源科技有限公司、江门南综节能环保有限公司、南方电网综合能源（河北）有限公司、南方电网综合能源（重庆）有限公司符合小型微利企业的标准，企业所得税按小微企业政策执行。

⑤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），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。本公司及子公司广州智业节能科技有限公司满足要求。

⑥根据《财政部 国家税务总局关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税〔2008〕47 号）、《财政部等四部门关于公布〈环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录（2021 年版）〉以及〈资源综合利用企业所得税优惠目录（2021 年版）〉的公告》，企业以《资源综合利用企业所得税优惠目录》中所列资源为主要原材料，生产符合国家或行业相关标准的产品取得的收入，在计算应纳税所得额时，减按 90%计入当年收入总额。子公司广西南能昌菱清洁能源有限公司、阳山南电生物质发电有限公司、藤县鑫隆源生物质能热电有限公司、南方电网综合能源（广州）有限公司享受以上税收优惠政策。

⑦根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。子公司广州智业节能科技有限公司满足要求，减按 15%的税率征收企业所得税。

（2）增值税

①根据《财政部 国家税务总局关于促进节能服务产业发展增值税营业税和企业所得税政策问题的通知》（财税〔2010〕110 号），子公司南方电网综合能源贵州有限公司实施的合同能源管理项目，符合条件的节能服务公司实施合同能源管理项目中提供的应税服务，免征收增值税。

②根据《财政部 国家税务总局关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》（财税〔2015〕78 号），子公司广西南能昌菱清洁能源有限公司、阳山南电生物质发电有限公司、福建省漳浦县扬绿热能有限公司、藤县鑫隆源生物质能热电有限公司、南方电网综合能源（广州）有限公司利用农林剩余物发电的销售收入享受增值税即征即退 100%的优惠政策。

（3）其他

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，子公司江门南综节

能环保有限公司减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加的优惠政策。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	7,679,204.30	42,938,969.17
其他货币资金	26,649,081.07	12,603,596.20
存放财务公司款项	956,026,528.25	1,139,522,794.64
合计	990,354,813.62	1,195,065,360.01

其他说明

因抵押、质押或冻结等对使用有限制款项：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
司法冻结存款	22,449,081.07	12,603,596.20
保函保证金	4,200,000.00	
合计	26,649,081.07	12,603,596.20

2、应收票据

（1）应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	52,068,071.04	39,543,756.70
财务公司承兑汇票		1,326,546.87
合计	52,068,071.04	40,870,303.57

（2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收票据	52,068,071.04	100.00%			52,068,071.04	40,870,303.57	100.00%			40,870,303.57
其中：										
银行承兑汇票	52,068,071.04	100.00%			52,068,071.04	39,543,756.70	96.75%			39,543,756.70
财务公司承兑汇票						1,326,546.87	3.25%			1,326,546.87
合计	52,068,071.04	100.00%			52,068,071.04	40,870,303.57	100.00%			40,870,303.57

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票组合	52,068,071.04		
合计	52,068,071.04		

确定该组合依据的说明：

详见本报告第八节“财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“12、预期信用损失的确定方法及会计处理方法”。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

3、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,367,494,489.35	1,255,838,570.32
1 至 2 年	485,133,077.10	516,321,278.22
2 至 3 年	517,258,971.87	510,628,727.19
3 年以上	1,020,535,962.25	806,532,662.45
3 至 4 年	461,227,624.44	388,067,412.07
4 至 5 年	317,226,768.31	281,064,331.08
5 年以上	242,081,569.50	137,400,919.30
合计	3,390,422,500.57	3,089,321,238.18

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	163,391,226.72	4.82%	147,411,108.11	90.22%	15,980,118.61	133,583,761.98	4.32%	114,794,937.89	85.93%	18,788,824.09

按组合计提 坏账准备的 应收账款	3,227,031,2 73.85	95.18%	181,007,725 .50	5.61%	3,046,023,548.3 5	2,955,737,476. 20	95.68%	166,589,383. 49	5.64%	2,789,148,092. 71
其中：										
账龄组合	1,093,989,8 59.46	32.27%	37,295,414. 36	3.41%	1,056,694,445.1 0	1,017,171,628. 23	32.93%	43,406,958.0 1	4.27%	973,764,670.22
可再生能源 补贴组合	2,133,041,4 14.39	62.91%	143,712,311 .14	6.74%	1,989,329,103.2 5	1,938,565,847. 97	62.75%	123,182,425. 48	6.35%	1,815,383,422. 49
合计	3,390,422,5 00.57	100.00%	328,418,833 .61	9.69%	3,062,003,666.9 6	3,089,321,238. 18	100.00%	281,384,321. 38	9.11%	2,807,936,916. 80

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
河南中丰实业发展有限公司	5,287,400.00	5,287,400.00	5,287,400.00	5,287,400.00	100.00%	预计无法收回
郑州万富能源科技有限公司	23,852,919.93	23,788,689.52	23,852,919.93	23,788,689.52	99.73%	预计无法全额收回
郑州奥全新能源设备有限公司	12,987,155.22	11,580,831.62	12,987,155.22	11,580,831.62	89.17%	预计无法全额收回
郑州万热能源科技有限公司	37,708,440.01	33,625,154.02	37,708,440.01	33,625,154.02	89.17%	预计无法全额收回
英德市规划和城市综合管理局	9,788,706.14	7,414,336.08	8,880,000.66	7,414,336.08	83.49%	预计无法全额收回
四会市城市管理和综合执法局	8,602,817.47	3,812,982.02	8,202,817.47	3,812,982.02	46.48%	预计无法全额收回
肇庆市高要区住房和城乡建设局	15,848,050.00	9,777,271.42	14,348,050.00	9,777,271.42	68.14%	预计无法全额收回
东莞宇隆新能源有限公司	619,000.00	619,000.00	619,000.00	619,000.00	100.00%	预计无法收回
贵阳益田实业发展有限公司	10,962,914.29	10,962,914.29	10,962,914.29	10,962,914.29	100.00%	预计无法收回
曲靖皇冠大酒店有限责任公司	4,324,260.00	4,324,260.00	3,829,735.10	3,829,735.10	100.00%	预计无法收回
从江县交通运输局			33,110,695.12	33,110,695.12	100.00%	预计无法收回
河南长领食品有限公司	1,054,692.93	1,054,692.93	1,054,692.93	1,054,692.93	100.00%	预计无法收回
廉江市百威电器有限公司	158,592.45	158,592.45	158,592.45	158,592.45	100.00%	预计无法收回
广东德福隆生物科技有限公司	1,964,746.59	1,964,746.59	1,964,746.59	1,964,746.59	100.00%	预计无法收回
广西金源镍业有限公司	424,066.95	424,066.95	424,066.95	424,066.95	100.00%	预计无法收回
合计	133,583,761.98	114,794,937.89	163,391,226.72	147,411,108.11		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	1,093,989,859.46	37,295,414.36	3.41%
可再生能源补贴组合	2,133,041,414.39	143,712,311.14	6.74%
合计	3,227,031,273.85	181,007,725.50	

确定该组合依据的说明：

详见本报告第八节“财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“12、预期信用损失的确定方法及会计处理方法”。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	114,794,937.89	33,110,695.12	494,524.90			147,411,108.11
按组合计提坏账准备	166,589,383.49	14,418,342.01				181,007,725.50
合计	281,384,321.38	47,529,037.13	494,524.90			328,418,833.61

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
曲靖皇冠大酒店有限责任公司	494,524.90	本期收回款项	转回款项	预计无法收回
合计	494,524.90			

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
中国南方电网有限责任公司	2,059,078,179.73	55,913.88	2,059,134,093.61	60.73%	130,949,399.72
国家电网有限公司	170,749,233.72		170,749,233.72	5.04%	14,236,604.83
南方医科大学南方医院	61,121,893.75		61,121,893.75	1.80%	617,698.94
郑州万热能源科技有限公司	37,708,440.01		37,708,440.01	1.11%	33,625,154.02
从江县交通运输局	33,110,695.12		33,110,695.12	0.98%	33,110,695.12
合计	2,361,768,442.33	55,913.88	2,361,824,356.21	69.66%	212,539,552.63

注：1. 中国南方电网有限责任公司包括中国南方电网有限责任公司、广东电网有限责任公司、贵州电网有限责任公司、深圳供电局有限公司、海南电网有限责任公司、广西电网有限责任公司、云南电网有限责任公司等。

2. 国家电网有限公司包括国网河北省电力有限公司、国网浙江诸暨市供电有限公司、国网辽宁省电力有限公司、国网山东省电力公司等。

4、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收质保金	55,913.88	559.14	55,354.74	343,297.95	8,676.40	334,621.55
应收工程款				600,407.78	6,004.08	594,403.70
合计	55,913.88	559.14	55,354.74	943,705.73	14,680.48	929,025.25

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
按组合计提坏账准备	55,913.88	100.00%	559.14	1.00%	55,354.74	943,705.73	100.00%	14,680.48	1.56%	929,025.25
其中:										
账龄组合	55,913.88	100.00%	559.14	1.00%	55,354.74	943,705.73	100.00%	14,680.48	1.56%	929,025.25
合计	55,913.88	100.00%	559.14	1.00%	55,354.74	943,705.73	100.00%	14,680.48	1.56%	929,025.25

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	55,913.88	559.14	1.00%
合计	55,913.88	559.14	

确定该组合依据的说明：

详见本报告第八节“财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“12、预期信用损失的确定方法及会计处理方法”。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
按账龄组合		14,121.34		
合计		14,121.34		

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	1,290,000.00	11,117,447.31
其他应收款	86,764,036.28	79,890,063.23

合计	88,054,036.28	91,007,510.54
----	---------------	---------------

(1) 应收股利

① 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
贵州水矿南能清洁能源开发有限公司	1,290,000.00	1,668,000.00
华润风电（象州）有限公司		9,449,447.31
合计	1,290,000.00	11,117,447.31

② 重要的账龄超过1年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
贵州水矿南能清洁能源开发有限公司	1,192,000.00	5年以上	被投资单位资金紧张	未发生减值；被投资单位经营正常，预计后续资金压力缓解后支付
合计	1,192,000.00			

③ 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

(2) 其他应收款

① 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	43,529,976.74	36,144,869.56
应收暂付款	2,635,004.35	520,910.54
保险理赔款		5,613,363.11
其他	59,994,734.71	56,383,284.18
合计	106,159,715.80	98,662,427.39

② 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	37,019,572.66	31,114,958.53
1 至 2 年	5,834,780.86	5,122,121.86
2 至 3 年	53,411,980.96	53,144,278.22
3 年以上	9,893,381.32	9,281,068.78
3 至 4 年	3,583,016.47	3,829,048.05
4 至 5 年	868,744.12	18,686.95
5 年以上	5,441,620.73	5,433,333.78
合计	106,159,715.80	98,662,427.39

③ 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	106,159,715.80	100.00%	19,395,679.52	18.27%	86,764,036.28	98,662,427.39	100.00%	18,772,364.16	19.03%	79,890,063.23
其中：										
账龄组合	106,159,715.80	100.00%	19,395,679.52	18.27%	86,764,036.28	98,662,427.39	100.00%	18,772,364.16	19.03%	79,890,063.23
合计	106,159,715.80	100.00%	19,395,679.52	18.27%	86,764,036.28	98,662,427.39	100.00%	18,772,364.16	19.03%	79,890,063.23

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	106,159,715.80	19,395,679.52	18.27%
合计	106,159,715.80	19,395,679.52	

确定该组合依据的说明：

详见本报告第八节“财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“12、预期信用损失的确定方法及会计处理方法”。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	18,538,638.94	233,725.22		18,772,364.16
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	623,315.36			623,315.36
2025 年 6 月 30 日余额	19,161,954.30	233,725.22		19,395,679.52

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本报告第八节“财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“12、预期信用损失的确定方法及会计处理方法”。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

④ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	18,772,364.16	623,315.36				19,395,679.52
合计	18,772,364.16	623,315.36				19,395,679.52

⑤ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

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

上海渝柏实业有限公司	其他	47,696,800.00	2-3 年	44.93%	9,539,360.00
华晨宝马汽车有限公司	押金保证金	2,500,000.00	3-4 年	2.35%	1,050,000.00
二重（德阳）重型装备有限公司	押金保证金	2,000,000.00	1 年以内	1.88%	20,000.00
今麦郎饮品股份有限公司隆尧分公司	押金保证金	2,000,000.00	2-3 年	1.88%	400,000.00
友联船厂（蛇口）有限公司	押金保证金	2,000,000.00	1 年以内	1.88%	20,000.00
合计		56,196,800.00		52.94%	11,029,360.00

6、预付款项

（1）预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	104,048,970.60	68.19%	87,880,988.29	67.64%
1 至 2 年	26,202,318.77	17.17%	22,802,538.26	17.55%
2 至 3 年	6,546,763.76	4.29%	9,356,419.68	7.20%
3 年以上	15,797,447.74	10.35%	9,883,499.98	7.61%
合计	152,595,500.87		129,923,446.21	

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	预付款项期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
隆基乐叶光伏科技有限公司	13,585,343.72	8.90%
中通服建设有限公司	11,307,009.59	7.41%
合肥晶澳太阳能科技有限公司	10,629,351.30	6.97%
华润新能源（藤县）有限公司	5,731,681.41	3.76%
广东岭南建设集团有限公司	5,144,747.36	3.37%
合计	46,398,133.38	30.41%

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求：否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	11,585,243.46		11,585,243.46	11,383,607.63		11,383,607.63
库存商品	47,350.53		47,350.53	357,721.89		357,721.89
合同履约成本	15,484,902.17		15,484,902.17	5,315,450.89		5,315,450.89
合计	27,117,496.16		27,117,496.16	17,056,780.41		17,056,780.41

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	461,412,221.59	329,491,766.66
待认证进项税额		45,491.36
预缴所得税	842,107.98	1,193,392.55
其他		257,419.21
合计	462,254,329.57	330,988,069.78

9、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
其他	4,473,700.00	4,473,700.00		4,473,700.00	4,473,700.00		
合计	4,473,700.00	4,473,700.00		4,473,700.00	4,473,700.00		

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	4,473,700.00	100.00%	4,473,700.00	100.00%		4,473,700.00	100.00%	4,473,700.00	100.00%	
其中：						其中：				
账龄组合	4,473,700.00	100.00%	4,473,700.00	100.00%		4,473,700.00	100.00%	4,473,700.00	100.00%	
合计	4,473,700.00	100.00%	4,473,700.00	100.00%		4,473,700.00	100.00%	4,473,700.00	100.00%	

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	4,473,700.00	4,473,700.00	100.00%
合计	4,473,700.00	4,473,700.00	

确定该组合依据的说明：

详见本报告第八节“财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“12、预期信用损失的确定方法及会计处理方法”。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额		4,473,700.00		4,473,700.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
2025 年 6 月 30 日余额		4,473,700.00		4,473,700.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本报告第八节“财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“12、预期信用损失的确定方法及会计处理方法”。

10、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业												
贵州水矿南能清洁能源开发有限公司	113,560,895.22				6,405,743.07		535,987.28				120,502,625.57	
广州恒运分布式能源发展有限公司	26,163,643.61				-1,226,816.93						24,936,826.68	
华润风电（象州）有限公司	94,808,104.36				6,093,445.54		248,114.75				101,149,664.65	
广州发展鳌头能源站有限公司	28,871,161.65				653,951.55		63,115.19				29,588,228.39	
南方海上风电联合开发有限公司	412,610,371.08		10,000,000.00		9,039,244.69		635,194.91				432,284,810.68	
广东南能汇智节能科技有限公司	3,667,657.54				-942,778.00			128,900.00			2,595,979.54	
中水南能综合智慧能源科技有限公司	17,699,799.05				1,428,565.47						19,128,364.52	
小计	697,381,632.51		10,000,000.00		21,451,355.39		1,482,412.13	128,900.00			730,186,500.03	
合计	697,381,632.51		10,000,000.00		21,451,355.39		1,482,412.13	128,900.00			730,186,500.03	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

11、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
南网战新产业投资基金（广州）合伙企业（有限合伙）	2,979,423.27	2,983,536.31
合计	2,979,423.27	2,983,536.31

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	15,032,810,917.72	13,116,664,755.16
固定资产清理	4,136,530.26	
合计	15,036,947,447.98	13,116,664,755.16

（1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	342,089,227.93	16,711,870,970.76	20,711,259.13	20,200,092.81	6,742,935.00	17,101,614,485.63
2. 本期增加金额		2,367,315,911.30		1,271,961.40	440,338.05	2,369,028,210.75
（1）购置		4,396.46		1,157,059.66	440,338.05	1,601,794.17
（2）在建工程转入		2,365,580,610.80		114,901.74		2,365,695,512.54
（3）企业合并增加						
（4）其他		1,730,904.04				1,730,904.04
3. 本期减少金额		104,215,994.98		290,548.97	376,469.18	104,883,013.13
（1）处置或报废		60,373,878.32		290,548.97	30,451.71	60,694,879.00
（2）竣工结算原值调整		9,646,857.07				9,646,857.07
（3）其他		34,195,259.59			346,017.47	34,541,277.06
4. 期末余额	342,089,227.93	18,974,970,887.08	20,711,259.13	21,181,505.24	6,806,803.87	19,365,759,683.25
二、累计折旧						
1. 期初余额	67,725,239.41	3,496,327,805.51	15,069,604.78	13,728,039.19	5,876,392.55	3,598,727,081.44
2. 本期增加金额	7,155,991.23	413,892,269.68	559,923.91	1,228,707.23	322,019.68	423,158,911.73
（1）计提	7,155,991.23	413,275,141.32	559,923.91	1,228,707.23	322,019.68	422,541,783.37

(2) 其他		617,128.36				617,128.36
3. 本期减少金额		74,184,380.80		285,011.90	363,086.84	74,832,479.54
(1) 处置或 报废		55,902,750.93		285,011.90	21,183.85	56,208,946.68
(2) 其他		18,281,629.87			341,902.99	18,623,532.86
4. 期末余额	74,881,230.64	3,836,035,694.39	15,629,528.69	14,671,734.52	5,835,325.39	3,947,053,513.63
三、减值准备						
1. 期初余额	15,786,545.57	370,099,842.71	263,527.23	72,733.52		386,222,649.03
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额		327,397.13				327,397.13
(1) 处置或 报废		327,397.13				327,397.13
4. 期末余额	15,786,545.57	369,772,445.58	263,527.23	72,733.52		385,895,251.90
四、账面价值						
1. 期末账面价值	251,421,451.72	14,769,162,747.11	4,818,203.21	6,437,037.20	971,478.48	15,032,810,917.72
2. 期初账面价值	258,577,442.95	12,845,443,322.54	5,378,127.12	6,399,320.10	866,542.45	13,116,664,755.16

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
七公里瓦斯电站发电设备	1,501,095.72

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
藤县鑫隆源项目房屋以及建筑物	68,705,427.13	正在办理规划验收，规划验收通过后方可办理相关产权证。
阳山县生物质项目房屋及建筑物	8,498,539.52	正在办理规划验收，规划验收通过后方可办理相关产权证。
漳浦赤湖皮革园区供热站房屋及建筑物	6,713,984.15	该资产所在地块由政府无偿提供使用，公司在此地块建设的房屋建筑无法办理对应的产权证书。
鹅毛寨项目综合楼	4,424,886.96	办理中。
合计	88,342,837.76	

(4) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
赤水工业园集中供热管网项目配套供热能力提升工程项目	4,136,530.26	
合计	4,136,530.26	

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,381,707,571.44	1,501,861,086.67
工程物资	1,411,912.26	1,349,440.10
合计	1,383,119,483.70	1,503,210,526.77

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工业节能服务项目	626,717,914.37	6,211,494.77	620,506,419.60	756,478,861.43	6,211,494.77	750,267,366.66
建筑节能服务项目	286,269,612.58	5,376,237.17	280,893,375.41	209,685,171.04	5,376,237.17	204,308,933.87
城市照明节能项目	38,803,534.67		38,803,534.67	64,408,272.52		64,408,272.52
综合资源利用项目	509,330,612.08	67,826,370.32	441,504,241.76	550,702,883.94	67,826,370.32	482,876,513.62
合计	1,461,121,673.70	79,414,102.26	1,381,707,571.44	1,581,275,188.93	79,414,102.26	1,501,861,086.67

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加 金额	本期转入固 定资产金额	本期其他 减少金额	期末余额	工程累 计投入 占预算 比例	工程 进度	利息资 本化累 计金额	其中： 本期利 息资本 化金额	本期 利息 资本 化率	资金来源
广东家美陶瓷有限公司分布式光伏节能服务项目	142,749,861.00	25,109,006.52	5,412,007.13	30,521,013.65			96.72%	100%	394,883.37			金融机构贷款、其他
天虹纺织（河南夏邑纺织厂）分布式光伏项目	96,714,548.98	62,999,798.23	3,582,691.76	66,582,489.99			76.75%	100%	814,724.55	350,792.94	2.84%	金融机构贷款、其他
揭西县五经富镇12万千瓦光伏发电平价项目（一期）	157,235,605.80	63,010,424.77	16,565,846.60	77,692,360.41		1,883,910.96	58.21%	45.28%	2,531,141.73	437,155.01	2.57%	金融机构贷款、其他
兴义市乌沙牛膀子二期农业光伏电站项目	147,926,800.00	18,711,696.09	89,135,245.55	107,846,941.64			81.92%	72.91%				金融机构贷款、其他

济南市琦泉热电有限责任公司集中供热锅炉节能改造项目	115,000,000.00	75,368,570.32				75,368,570.32	69.47%	70%	2,425,729.16			金融机构贷款、其他
永康（十字路）农光互补光伏项目	259,218,000.00	130,469,834.73	2,210,463.50			132,680,298.23	102.79%	84%	4,169,867.94	1,826,136.66	2.40%	金融机构贷款、其他
乌木龙乡农光互补光伏发电项目	284,480,000.00	202,920,222.16	31,347,402.57			234,267,624.73	89.76%	84%	1,702,711.26	1,685,206.20	2.85%	金融机构贷款、其他
廉江鸽棚分布式光伏节能服务项目	73,354,100.00	46,137,986.83	2,930,276.78	49,068,263.61			90.63%	100%	885,321.64			金融机构贷款、其他
南网能源广西海盛生态农业科技有限公司养殖基地农业大棚 19MW 光伏项目	84,081,382.00	316,749.29	67,447,536.24	67,764,285.53			87.85%	97%				金融机构贷款、其他
北海市大渔农业科技有限公司养殖基地农业大棚 17.96, MW 光伏项目	79,110,200.00	141,461.84	53,935,698.25			54,077,160.09	70.58%	87.28%				金融机构贷款、其他
台山市志高兴五金塑胶有限公司光伏项目	78,990,000.00		41,320,336.49	15,110,327.60		26,210,008.89	55.45%	55.45%	12,488.88	12,488.88	2.29%	金融机构贷款、其他
海南金海浆纸业有限公司分布式光伏项目	96,330,241.69	28,216,580.76	47,252,500.57	75,469,081.33			87.35%	100%	415,427.94	272,450.21	2.84%	金融机构贷款、其他
德赛矽镨中央空调及水蓄冷项目综合能源供应服务项目	78,740,000.00		5,925,516.98			5,925,516.98	91.16%	90.14%	2,163,210.91	662,446.80	2.84%	金融机构贷款、其他
广州工控大湾区高端装备研发生产基地项目源网荷储系统	128,304,500.00	359,583.53	30,683,625.57	21,321,807.71		9,721,401.39	25.19%	25.19%	158,803.97	158,803.97	2.84%	金融机构贷款、其他
合计	1,822,235,239.47	653,761,915.07	397,749,147.99	511,376,571.47		540,134,491.59			15,674,311.35	5,405,480.67		

（3） 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(4) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	1,411,912.26		1,411,912.26	1,349,440.10		1,349,440.10
合计	1,411,912.26		1,411,912.26	1,349,440.10		1,349,440.10

14、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	316,472,656.21	133,610,640.65	450,083,296.86
2. 本期增加金额	93,882,182.48	21,513,910.62	115,396,093.10
(1) 新增租赁	93,882,182.48	21,513,910.62	115,396,093.10
3. 本期减少金额	5,102,485.96		5,102,485.96
(1) 终止租赁	5,102,485.96		5,102,485.96
4. 期末余额	405,252,352.73	155,124,551.27	560,376,904.00
二、累计折旧			
1. 期初余额	68,504,096.14	18,745,651.89	87,249,748.03
2. 本期增加金额	21,967,278.18	2,966,859.43	24,934,137.61
(1) 计提	21,967,278.18	2,966,859.43	24,934,137.61
3. 本期减少金额	4,217,640.48		4,217,640.48
(1) 处置			
(2) 终止租赁	4,217,640.48		4,217,640.48
4. 期末余额	86,253,733.84	21,712,511.32	107,966,245.16
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			

(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	318,998,618.89	133,412,039.95	452,410,658.84
2. 期初账面价值	247,968,560.07	114,864,988.76	362,833,548.83

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

15、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	90,309,784.52	880,179.82	30,346,714.16	121,536,678.50
2. 本期增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	90,309,784.52	880,179.82	30,346,714.16	121,536,678.50
二、累计摊销				
1. 期初余额	13,811,053.98	138,781.27	18,707,905.21	32,657,740.46
2. 本期增加金额	939,187.29	41,509.02	1,085,066.37	2,065,762.68
(1) 计提	939,187.29	41,509.02	1,085,066.37	2,065,762.68
3. 本期减少金额				
(1) 处置				

4. 期末余额	14,750,241.27	180,290.29	19,792,971.58	34,723,503.14
三、减值准备				
1. 期初余额	4,123,556.99		240,449.71	4,364,006.70
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	4,123,556.99		240,449.71	4,364,006.70
四、账面价值				
1. 期末账面价值	71,435,986.26	699,889.53	10,313,292.87	82,449,168.66
2. 期初账面价值	72,375,173.55	741,398.55	11,398,359.24	84,514,931.34

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

(2) 无形资产的减值测试情况

☒适用 ☐不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

16、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
福建省漳浦县扬绿热能有限公司	27,503,121.95					27,503,121.95
歙县江核点亮光伏科技有限公司	6,043,463.52					6,043,463.52
广东鼎云能源科技有限公司	2,093,423.69					2,093,423.69
南方电网综合能源（上海）有限公司	446,095.35					446,095.35
合计	36,086,104.51					36,086,104.51

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
福建省漳浦县扬绿热能有限公司	27,503,121.95					27,503,121.95
合计	27,503,121.95					27,503,121.95

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
福建省漳浦县扬绿热能有限公司	购买日组成资产组的经营性资产和负债	南方电网综合能源（广州）有限公司	是
歙县江核点亮光伏科技有限公司	购买日组成资产组的经营性资产和负债	南方电网综合能源股份有限公司	是
广东鼎云能源科技有限公司	购买日组成资产组的经营性资产和负债	南方电网综合能源股份有限公司	是
南方电网综合能源（上海）有限公司	购买日组成资产组的经营性资产和负债	南方电网综合能源股份有限公司	是

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
歙县江核点亮光伏科技有限公司	83,422,119.79	85,754,019.32		2025年至2044年	收入预计增长-3.16%至-0.75%	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算
广东鼎云能源科技有限公司	19,827,716.67	190,149,631.16		2025年至2029年	收入预计增长10%	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算
南方电网综合能源（上海）有限公司	481,794,606.63	528,946,218.23		2025年至2030年	收入预计增长3%	收入预计增长-0.7%	根据预测的收入、成本、费用等计算
合计	585,044,443.09	804,849,868.71					

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

（5）业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

17、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
兰州路灯项目建设费	3,759,320.52		282,431.16		3,476,889.36
融资费用	32,567.13		25,767.07		6,800.06
保险费	552,640.72		160,101.90		392,538.82

经营租赁租入固定资产的改良支出	6,017,378.31	951,616.89	566,838.61		6,402,156.59
征地补偿费	41,357,850.13		1,085,214.78		40,272,635.35
其他	973,551.41	610,156.67	184,608.78		1,399,099.30
合计	52,693,308.22	1,561,773.56	2,304,962.30		51,950,119.48

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	406,510,649.31	96,518,996.59	491,202,960.87	118,823,160.51
内部交易未实现利润	137,808,656.96	34,452,164.24	4,396,999.32	1,099,249.83
可抵扣亏损	61,847,952.00	15,461,988.00	61,887,690.12	15,471,922.53
已计提未发放的职工薪酬	10,082,147.69	2,398,062.11	9,701,345.62	2,425,336.41
租赁负债	402,093,372.43	88,224,029.82	339,248,757.84	74,477,662.14
已计提未发生的费用	1,024,358.99	256,089.79	0.00	0.00
合计	1,019,367,137.38	237,311,330.55	906,437,753.77	212,297,331.42

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	17,281,776.09	4,320,444.02	17,281,776.08	4,320,444.02
使用权资产	419,952,757.20	92,676,718.76	339,682,092.14	75,496,903.55
合计	437,234,533.29	96,997,162.78	356,963,868.22	79,817,347.57

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	84,415,280.60	152,896,049.95	71,684,888.92	140,612,442.50

递延所得税负债	84,415,280.60	12,581,882.18	71,684,888.92	8,132,458.65
---------	---------------	---------------	---------------	--------------

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	400,883,054.86	400,336,148.32
可抵扣亏损	1,435,132,951.52	1,426,612,028.40
合计	1,836,016,006.38	1,826,948,176.72

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		12,766,522.35	
2026 年	8,298,632.73	8,298,632.73	
2027 年	68,594,465.30	68,594,465.30	
2028 年	326,587,373.95	327,080,236.07	
2029 年	1,008,653,915.01	1,009,872,171.95	
2030 年	22,998,564.53		
合计	1,435,132,951.52	1,426,612,028.40	

19、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	4,736,931.44	570,611.26	4,166,320.18	2,382,357.75	111,605.01	2,270,752.74
待抵扣进项税额	1,629,932.92		1,629,932.92	554,012.74		554,012.74
预付长期资产购置款	135,942,155.48		135,942,155.48	171,373,640.37		171,373,640.37
合计	142,309,019.84	570,611.26	141,738,408.58	174,310,010.86	111,605.01	174,198,405.85

20、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	26,649,081.07	26,649,081.07	债务纠纷；限定用途	司法冻结；存于银行的保函保证金，限定性用途资金	12,603,596.20	12,603,596.20	债务纠纷	冻结
固定资产	397,904,296.50	397,904,296.50	抵押	资产抵押	355,271,168.76	355,271,168.76	抵押	资产抵押
无形资产	45,724,461.90	45,724,461.90	质押	资产质押	46,221,387.33	46,221,387.33	质押	资产质押
应收账款	1,261,204,898.47	1,261,204,898.47	质押	收款权质押	971,002,778.41	971,002,778.41	质押	收款权质押
合计	1,731,482,737.94	1,731,482,737.94			1,385,098,930.70	1,385,098,930.70		

21、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	240,289,071.90	560,271,838.42
合计	240,289,071.90	560,271,838.42

22、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	1,616,114,154.77	997,092,598.97
1 年以上	424,747,348.12	727,973,013.63
合计	2,040,861,502.89	1,725,065,612.60

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
贵州省水利水电勘测设计研究院股份有限公司	24,749,382.78	未结算
中国电建集团贵州工程有限公司	24,068,854.65	未结算

江苏天瑞智达科技有限公司	23,749,598.23	未结算
肇庆市宝丽光电科技有限公司	17,923,255.54	未结算
广州城市电力工程有限公司	15,714,354.12	未结算
合计	106,205,445.32	

23、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	11,203,920.00	22,727,272.72
其他应付款	1,465,349,406.80	1,520,207,547.51
合计	1,476,553,326.80	1,542,934,820.23

（1）应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	11,203,920.00	22,727,272.72
合计	11,203,920.00	22,727,272.72

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

☐适用 ☒不适用

（2）其他应付款

按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
拆借款	1,413,839,506.88	1,407,284,328.76
押金保证金	36,148,374.77	45,479,817.49
应付暂收款	8,994,108.23	6,534,031.79
往来款	115,069.27	4,211,451.82
其他	6,252,347.65	56,697,917.65
合计	1,465,349,406.80	1,520,207,547.51

24、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	18,000.00	612,363.83
合计	18,000.00	612,363.83

25、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同能源管理服务款	31,614,694.79	27,501,986.31
节能咨询及技术服务款	563,749.53	
设备款	315,600.00	315,600.00
合计	32,494,044.32	27,817,586.31

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	37,277,557.59	114,640,544.33	91,024,700.84	60,893,401.08
二、离职后福利-设定提存计划		20,125,339.71	20,125,339.71	
合计	37,277,557.59	134,765,884.04	111,150,040.55	60,893,401.08

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴		85,631,839.84	59,158,565.50	26,473,274.34
2、职工福利费		8,437,127.71	8,437,127.71	
3、社会保险费	18,524,649.01	4,968,090.39	7,686,231.39	15,806,508.01

其中：医疗保险费	18,524,649.01	4,648,584.73	7,366,725.73	15,806,508.01
工伤保险费		318,495.68	318,495.68	
生育保险费		1,009.98	1,009.98	
4、住房公积金		11,165,709.60	11,165,709.60	
5、工会经费和职工教育经费	18,752,908.58	4,437,776.79	4,577,066.64	18,613,618.73
合计	37,277,557.59	114,640,544.33	91,024,700.84	60,893,401.08

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		12,610,775.36	12,610,775.36	
2、失业保险费		712,057.35	712,057.35	
3、企业年金缴费		6,802,507.00	6,802,507.00	
合计		20,125,339.71	20,125,339.71	

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,666,409.41	14,144,773.93
企业所得税	21,499,490.49	46,788,827.47
个人所得税	618,005.12	13,277,048.63
城市维护建设税	26,185.58	150,391.41
房产税		18,232.33
印花税	285,016.18	648,681.72
教育费附加（含地方教育附加）	20,840.86	108,095.47
土地使用税		28,315.60
环境保护税		15,000.00
其他税费	628.25	69.00
合计	26,116,575.89	75,179,435.56

28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,122,702,226.62	793,122,244.55
一年内到期的长期应付款	71,070,746.99	77,493,564.18
一年内到期的租赁负债	42,722,045.68	39,737,042.37
合计	1,236,495,019.29	910,352,851.10

29、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	75,174,943.95	49,229,106.79
合计	75,174,943.95	49,229,106.79

30、长期借款

长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	2,225,162,720.42	2,876,414,175.40
抵押借款	760,644,711.14	193,210,404.99
信用借款	4,230,530,954.25	3,710,702,253.00
一年内到期的长期借款（减少以“－”号填列）	-1,122,702,226.62	-793,122,244.55
合计	6,093,636,159.19	5,987,204,588.84

长期借款分类的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明，包括利率区间

☐适用 ☒不适用

31、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	584,923,076.93	480,166,396.27
未确认融资费用（以“－”号填列）	-155,813,288.15	-126,299,089.37
一年内到期的租赁负债（减少以“－”号填列）	-42,722,045.68	-39,737,042.37
合计	386,387,743.10	314,130,264.53

其他说明

☐适用 ☒不适用

32、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	3,469,486,938.48	2,040,384,156.18
合计	3,469,486,938.48	2,040,384,156.18

（1）按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
拆借款（含应计利息）	3,338,320,746.99	1,827,530,216.77
分期购买设备	200,030,379.07	210,136,810.51
节能改造工程款	2,206,559.41	80,210,693.08
小计	3,540,557,685.47	2,117,877,720.36
减：一年内到期的长期应付款	71,070,746.99	77,493,564.18
合计	3,469,486,938.48	2,040,384,156.18

其他说明：

☐适用 ☒不适用

33、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	100,729,828.60		3,390,802.56	97,339,026.04	
合计	100,729,828.60		3,390,802.56	97,339,026.04	

其他说明：

计入递延收益的政府补助见本报告第八节“财务报告”之“十一、政府补助”。

34、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,787,878,787.00						3,787,878,787.00

其他说明：

☐适用 ☒不适用

35、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,038,041,756.63			1,038,041,756.63
其他资本公积	989,922.85	1,482,412.13		2,472,334.98
合计	1,039,031,679.48	1,482,412.13		1,040,514,091.61

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期其他资本公积增加 1,482,412.13 元，系本公司本期联营企业除净损益之外的其他所有者权益发生变动，该项权益性变动增加公司资本公积 1,482,412.13 元。

36、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	36,663,476.58	13,677,082.67	3,372,958.30	46,967,600.95
合计	36,663,476.58	13,677,082.67	3,372,958.30	46,967,600.95

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据财资〔2022〕136号《企业安全生产费用提取和使用管理办法》中对电力生产与供应企业的规定，本期公司计提安全生产费13,677,082.67元、支出安全生产费3,372,958.30元。

37、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	171,005,076.45			171,005,076.45
合计	171,005,076.45			171,005,076.45

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

☐适用 ☒不适用

38、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,578,809,965.52	1,707,265,719.03
调整后期初未分配利润	1,578,809,965.52	1,707,265,719.03
加：本期归属于母公司所有者的净利润	213,743,186.14	204,583,603.30
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	-1.27	34,469,694.99
期末未分配利润	1,792,553,152.93	1,877,379,627.34

调整期初未分配利润明细：

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

39、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,603,259,720.52	1,040,804,527.30	1,323,250,271.46	891,160,894.45
其他业务	138,053.10	135,476.61	484,646.70	143,645.39
合计	1,603,397,773.62	1,040,940,003.91	1,323,734,918.16	891,304,539.84

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	1,603,397,773.62	1,040,940,003.91	1,603,397,773.62	1,040,940,003.91
其中：				
合同能源管理业务	1,359,532,492.77	824,269,812.87	1,359,532,492.77	824,269,812.87
其中：①工业节能业务	880,612,691.46	422,702,371.84	880,612,691.46	422,702,371.84
②建筑节能业务	431,564,745.30	369,266,729.79	431,564,745.30	369,266,729.79
③城市照明节能业务	47,355,056.01	32,300,711.24	47,355,056.01	32,300,711.24
节能改造工程业务	1,693,809.51	47,846,687.78	1,693,809.51	47,846,687.78
节能咨询技术服务业务	6,013,112.56	3,176,514.65	6,013,112.56	3,176,514.65
综合资源利用业务	235,753,452.41	165,297,466.76	235,753,452.41	165,297,466.76
其他业务	404,906.37	349,521.85	404,906.37	349,521.85
按经营地区分类	1,603,397,773.62	1,040,940,003.91	1,603,397,773.62	1,040,940,003.91
其中：				
华南	1,081,519,560.51	654,505,529.67	1,081,519,560.51	654,505,529.67
西南	179,746,066.46	173,872,065.95	179,746,066.46	173,872,065.95
华东	140,915,824.87	88,110,543.63	140,915,824.87	88,110,543.63
华北	132,447,976.88	70,443,089.91	132,447,976.88	70,443,089.91
华中	68,768,344.90	54,008,774.75	68,768,344.90	54,008,774.75
合计	1,603,397,773.62	1,040,940,003.91	1,603,397,773.62	1,040,940,003.91

与履约义务相关的信息：

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

由于公司与大部分客户签订框架协议，框架协议主要约定单价，具体结算金额根据实际发生节能量、发电量等单独下发账单，因此无法披露与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息。

40、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	276,356.84	36,433.00
教育费附加	125,561.56	15,572.83
房产税	963,751.15	277,411.94
土地使用税	649,124.65	442,901.51
车船使用税	4,464.52	26,340.84
印花税	1,836,682.10	1,401,978.33
地方教育附加	76,573.96	10,381.87
水利基金建设费	8,544.68	4,178.97
环保税	64,499.45	175,100.37
其他税费	100.80	10,431.12
合计	4,005,659.71	2,400,730.78

其他说明：

☐适用 ☒不适用

41、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	59,462,011.66	40,124,121.81
中介咨询费	5,490,391.41	4,139,438.90
技术服务费	4,264,295.95	4,015,433.82
租赁及折旧摊销费	14,302,030.31	11,320,917.32
差旅费	2,154,336.90	1,415,769.60
水电物业费	3,672,677.78	1,991,610.24
车辆使用费	397,696.90	364,368.15
办公及通讯费	740,451.79	722,341.75
业务招待费	10,475.66	38,653.00
外部劳务费	1,646,978.27	1,154,281.90
其他	3,716,090.91	2,234,542.65
合计	95,857,437.54	67,521,479.14

其他说明

☐适用 ☒不适用

42、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,197,514.01	10,278,093.99
差旅费	2,474,466.53	2,090,503.50
投标费	1,377,397.89	484,139.90
长期资产折旧摊销费	316,145.53	251,290.45
办公及通讯费	21,672.63	12,496.72
租赁及物管费	30,473.64	60,219.47
业务招待费	11,731.30	49,708.19
业务宣传费		0.00

其他	707,673.74	327,218.89
合计	19,137,075.27	13,553,671.11

其他说明

☐适用 ☒不适用

43、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,865,428.79	1,202,904.61
长期资产折旧摊销费	300,291.79	361,441.78
其他	1,293,301.88	391,509.43
合计	3,459,022.46	1,955,855.82

其他说明

☐适用 ☒不适用

44、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	148,696,585.86	141,210,073.95
减：利息收入	2,220,395.35	6,550,374.89
金融机构手续费	645,818.57	674,957.40
其他	171,204.25	319,048.78
合计	147,293,213.33	135,653,705.24

其他说明

☐适用 ☒不适用

45、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
-----------	-------	-------

与资产相关的政府补助	3,390,802.56	4,258,087.96
与收益相关的政府补助	516,487.27	276,771.45
代扣个人所得税手续费返还	261,845.21	362,038.03
增值税加计抵减		1,979.25
合计	4,169,135.04	4,898,876.69

46、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动交易性金融资产	-4,113.04	
合计	-4,113.04	

其他说明

☐适用 ☒不适用

47、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	21,451,355.39	34,520,941.87
处置长期股权投资产生的投资收益	29,502.79	969,407.25
取得控制权时，股权按公允价值重新计量产生的利得		8,468,070.28
合计	21,480,858.18	43,958,419.40

其他说明

☐适用 ☒不适用

48、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-47,034,512.23	-8,522,176.24
其他应收款坏账损失	-623,315.36	-69,485.08
长期应收款坏账损失		1,035,919.70

合计	-47,657,827.59	-7,555,741.62
----	----------------	---------------

其他说明

☐适用 ☒不适用

49、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合同资产减值损失	-411,784.73	105,396.61
合计	-411,784.73	105,396.61

其他说明

☐适用 ☒不适用

50、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	105,303.53	
在建工程处置收益	19,203.90	
其他资产处置损益	60,313.30	26,435.19
合 计	184,820.73	26,435.19

51、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
赔偿收入	3,544,922.74	8,244,937.30	3,544,922.74
非流动资产毁损报废利得	6,150.51	55,335.35	6,150.51
其他	106,550.89	252,065.53	106,550.89
合计	3,657,624.14	8,552,338.18	3,657,624.14

其他说明

☐适用 ☒不适用

52、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	120,630.49	333.33	120,630.49
罚款及滞纳金支出	753,082.44	21,489.79	753,082.44
赔偿支出		558,694.08	
其他		202,582.80	
合计	873,712.93	783,100.00	873,712.93

其他说明

☐适用 ☒不适用

53、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	32,670,634.58	43,727,254.49
递延所得税费用	-7,855,733.90	-6,212,137.16
合计	24,814,900.68	37,515,117.33

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	273,250,361.20
按法定/适用税率计算的所得税费用	67,983,240.37
子公司适用不同税率的影响	-4,248,299.51
调整以前期间所得税的影响	-2,510,296.46
非应税收入的影响	-3,437,589.88
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	490,915.72
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,301,971.79
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	8,815,901.24

税收优惠的影响	-41,577,727.32
其他纳税调整事项的影响	600,728.31
所得税费用	24,814,900.68

其他说明

☐适用 ☒不适用

54、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	226,888.57	209,436.94
营业外收入	1,515,603.00	9,097,904.63
利息收入	2,214,940.30	6,505,249.97
押金保证金	9,181,774.05	4,827,041.55
经营性往来	1,510,598.99	1,575,324.32
收到其他款项	16,913,802.75	6,201,973.46
合计	31,563,607.66	28,416,930.87

收到的其他与经营活动有关的现金说明

☐适用 ☒不适用

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现的各项费用	54,237,417.32	39,497,594.14
押金保证金	19,038,833.13	21,242,944.58
经营性往来	21,352,904.83	
合计	94,629,155.28	60,740,538.72

支付的其他与经营活动有关的现金说明

☐适用 ☒不适用

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
资金池业务解除，收回归集户资金		75,707,800.48
合计		75,707,800.48

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
资金池业务解除，收回归集户资金		75,707,800.48
转让合联营企业股权所收到的现金	29,502.79	27,163,300.00
收到联营单位的分红款	9,956,347.31	
合计	9,985,850.10	102,871,100.48

收到的其他与投资活动有关的现金说明

☐适用 ☒不适用

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付主要供应商光伏组件、逆变器等设备采购款	386,433,818.84	185,148,257.10
支付主要分包商施工、设计等工程款	815,391,210.65	270,180,574.41
南方海上风电联合开发有限公司投资款	59,000,000.00	
华润风电（贺州）有限公司投资款		10,494,466.76
合计	1,260,825,029.49	465,823,298.27

支付的其他与投资活动有关的现金说明

☐适用 ☒不适用

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到关联方借款	1,850,000,000.00	1,950,000,000.00

收到其他筹资款项		15,893.65
合计	1,850,000,000.00	1,950,015,893.65

收到的其他与筹资活动有关的现金说明

☐适用 ☒不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还拆借款	400,000,000.00	1,705,375,000.00
支付租赁款	55,039,238.07	26,034,377.97
资金拆借手续费	348,670.55	263,584.53
分期购买设备支付的款项	15,937,028.93	24,000,854.37
其他筹资支出	14,337.76	
合计	471,339,275.31	1,755,673,816.87

支付的其他与筹资活动有关的现金说明

☐适用 ☒不适用

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	560,271,838.42	109,700,000.00	5,776,976.06	435,459,742.58		240,289,071.90
其他应付款 (拆借款)	1,407,284,328.76	400,000,000.00	14,705,101.73	408,149,923.61		1,413,839,506.88
应付股利	22,727,272.72		11,203,920.00	22,727,272.72		11,203,920.00
一年内到期的 非流动负债	910,352,851.10		332,564,985.38		6,422,817.19	1,236,495,019.29
长期借款	5,987,204,588.84	821,970,732.13	97,530,064.05	483,489,243.75	329,579,982.08	6,093,636,159.19
租赁负债	314,130,264.53		160,203,925.05	47,808,810.04	40,137,636.44	386,387,743.10
长期应付款	2,040,384,156.18	1,450,000,000.00	35,767,210.34	40,226,168.72	16,438,259.32	3,469,486,938.48
合计	11,242,355,300.55	2,781,670,732.13	657,752,182.61	1,437,861,161.42	392,578,695.03	12,851,338,358.84

55、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	248,435,460.52	223,032,443.35
加：资产减值准备	48,069,612.32	7,450,345.01
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	422,541,783.37	358,596,647.37
使用权资产折旧	24,934,137.61	17,047,543.23
无形资产摊销	2,065,762.68	2,455,412.87
长期待摊费用摊销	2,304,962.30	4,756,609.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-184,820.73	-26,435.19
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	120,630.49	-55,002.02
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	4,113.04	
财务费用（收益以“－”号填列）	148,696,585.86	141,188,458.46
投资损失（收益以“－”号填列）	-21,480,858.18	-43,958,419.40
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-12,283,607.45	-6,464,882.02
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	4,449,423.53	4,570,575.13
存货的减少（增加以“－”号填列）	-10,060,715.75	-11,423,636.55
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-450,220,470.08	-
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	128,809,005.28	170,341,463.16
其他		40,462,657.62
经营活动产生的现金流量净额	536,201,004.81	567,290,854.24
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	963,705,732.55	1,043,064,831.85

减：现金的期初余额	1,182,461,763.81	935,357,347.13
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-218,756,031.26	107,707,484.72

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	963,705,732.55	1,182,461,763.81
可随时用于支付的银行存款	963,705,732.55	1,182,461,763.81
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	963,705,732.55	1,182,461,763.81

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	26,649,081.07	20,128.00	报告期末，因债务纠纷，被司法机关冻结资金 22,449,081.07 元；存于银行的保函保证金 4,200,000.00 元，资金限定性用途。
合计	26,649,081.07	20,128.00	

其他说明

☐适用 ☒不适用

56、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 116,148.00 元。

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用为 808,275.62 元。

涉及售后租回交易的情况

报告期内，公司售后回租业务计入长期应付款年末余额为 67,250,000.00 元。

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
固定资产出租	138,053.10	
合计	138,053.10	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	276,106.20	276,106.20
第二年	276,106.20	276,106.20
第三年	276,106.20	276,106.20
第四年	276,106.20	276,106.20
第五年	276,106.20	276,106.20
五年后未折现租赁收款额总额	92,035.40	230,088.50

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研发支出	11,149,550.51	2,497,572.64
合计	11,149,550.51	2,497,572.64
其中：费用化研发支出	3,459,022.46	1,955,855.82

资本化研发支出	7,690,528.05	541,716.82
---------	--------------	------------

符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
融合 5G 的光伏电站智能调控技术研究与应用	2,791,611.96					2,791,611.96
建筑与工业节能数字化技术服务平台	3,786,402.93					3,786,402.93
基于大数据分析和北斗定位的智慧路灯应用服务平台	3,303,246.77					3,303,246.77
综合能源数字化管理平台项目		7,507,792.20				7,507,792.20
其他汇总	4,081,510.24	182,735.85				4,264,246.09
合计	13,962,771.90	7,690,528.05				21,653,299.95

九、合并范围的变更

其他原因的合并范围变动

本期新设南方电网综合能源（重庆）有限公司。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
南方电网综合能源（佛山）有限公司	550,267,200.00	广东省	广东省	合同能源管理、节能改造工程、节能咨询及技术服务	59.99%		投资设立
佛山市南新太阳能投资有限公司	52,245,200.00	广东省	广东省	合同能源管理		70.18%	投资设立
南方电网综合能源（上海）有限公司	200,000,000.00	上海市	上海市	合同能源管理、节能咨询及技术服务	100.00%		非同一控制下企业合并
苏州天穗新能源科技有限公司	100,000,000.00	江苏省	江苏省	合同能源管理		51.00%	非同一控制下企业合并
济宁市天穗新能源科技有限公司	45,000,000.00	山东省	山东省	合同能源管理		100.00%	非同一控制下企业合并
南京天穗新能源科技有限公司	45,000,000.00	江苏省	江苏省	合同能源管理		100.00%	非同一控制下企业合并
保定天穗新能源科技有限公司	62,000,000.00	河北省	河北省	合同能源管理		100.00%	非同一控制下企业合并
南方电网综合能源贵州有限公司	215,149,305.53	贵州省	贵州省	合同能源管理、节能改造工程、节能咨询及技术服务	100.00%		投资设立
南方电网综合能源（云南）有限责任公司	305,156,000.00	云南省	云南省	合同能源管理、节能改造工程、节能咨询及技术服务	100.00%		投资设立
南方电网综合能源广西有限公司	526,000,000.00	广西壮族自治区	广西壮族自治区	合同能源管理、节能改造工程、节能咨询及技术服务	100.00%		投资设立
广西南能昌菱清洁能源有限公司	113,300,000.00	广西壮族自治区	广西壮族自治区	综合资源利用		85.94%	非同一控制下企业合并
南方电网综合能源（广州）有限公司	858,256,800.00	广东省	广东省	合同能源管理、节能咨询及技术服务、综合资源利用	100.00%		非同一控制下企业合并

阳山南电生物质发电有限公司	196,950,100.00	广东省	广东省	综合资源利用		100.00%	非同一控制下企业合并
藤县鑫隆源生物质能热电有限公司	64,863,500.00	广西壮族自治区	广西壮族自治区	综合资源利用		60.00%	非同一控制下企业合并
贵州南能智光综合能源有限公司	57,000,000.00	贵州省	贵州省	合同能源管理		100.00%	非同一控制下企业合并
福建省漳浦县扬绿热能有限公司	46,550,000.00	福建省	福建省	合同能源管理		100.00%	投资设立
广东鼎云能源科技有限公司	50,000,000.00	广东省	广东省	节能改造工程、节能咨询及技术服务	100.00%		非同一控制下企业合并
广州智业节能科技有限公司	10,000,000.00	广东省	广东省	合同能源管理	55.00%		投资设立
南方电网综合能源（广东）有限公司	162,343,500.00	贵州省	广东省	合同能源管理	80.00%		投资设立
江门南综节能环保有限公司	12,000,000.00	广东省	广东省	合同能源管理	100.00%		投资设立
贵州盘州市晟佑晟新能源有限公司	199,212,400.00	贵州省	贵州省	综合资源利用	100.00%		非同一控制下企业合并
南方电网综合能源（珠海）有限公司	538,000,000.00	广东省	广东省	合同能源管理、节能改造工程、节能咨询及技术服务	100.00%		投资设立
诸暨惠华新能源科技有限公司	50,000,000.00	浙江省	浙江省	综合资源利用	100.00%		非同一控制下企业合并
大连南电新能源有限公司	56,000,000.00	辽宁省	辽宁省	合同能源管理	100.00%		投资设立
歙县江核点亮光伏科技有限公司	16,317,200.00	安徽省	安徽省	合同能源管理	70.00%		非同一控制下企业合并
南电（澄迈）新能源科技有限公司	29,200,000.00	海南省	海南省	综合资源利用	100.00%		投资设立
深圳南能永联新能源有限公司	17,556,000.00	广东省	广东省	合同能源管理	55.00%		投资设立
沈阳南电能源科技有限公司	97,520,000.00	辽宁省	辽宁省	合同能源管理	100.00%		投资设立
师宗尚孚羲和太阳能投资有限公司	76,470,000.00	云南省	云南省	综合资源利用	100.00%		非同一控制下企业合并
五华县惠农新能源有限公司	49,980,000.00	广东省	广东省	综合资源利用	55.00%		投资设立
南网综能数字服务（广州）有限公司	76,000,000.00	广东省	广东省	合同能源管理	100.00%		非同一控制下企业合并
舞钢市新泰新能源有限公司	38,650,000.00	河南省	河南省	合同能源管理	100.00%		非同一控制下企业合并

高州市南网智慧能源有限公司	5,000,000.00	广东省	广东省	合同能源管理	100.00%		投资设立
南能永德能源开发有限公司	77,765,400.00	云南省	云南省	合同能源管理		100.00%	投资设立
信宜珠光综合能源有限公司	5,000,000.00	广东省	广东省	合同能源管理		100.00%	投资设立
茂名振兴能源综合利用有限公司	5,000,000.00	广东省	广东省	合同能源管理		100.00%	投资设立
南方电网综合能源（肇庆）有限公司	100,000,000.00	广东省	广东省	合同能源管理	55.00%		投资设立
徐闻综合能源有限公司	65,000,000.00	广东省	广东省	合同能源管理	100.00%		投资设立
南方电网综合能源（河北）有限公司	80,000,000.00	河北省	河北省	合同能源管理	100.00%		投资设立
南能宾川能源开发有限公司	24,950,100.00	云南省	云南省	合同能源管理		100.00%	投资设立
南方电网综合能源（贺州）有限公司	193,591,836.73	广西壮族自治区	广西壮族自治区	综合资源利用	51.00%		非同一控制下企业合并
南方电网广西新能源有限责任公司	300,000,000.00	广西壮族自治区	广西壮族自治区	合同能源管理	60.00%		投资设立
南方电网综合能源（黔西南州）有限公司	44,378,000.00	贵州省	贵州省	合同能源管理		100.00%	投资设立
南方电网综合能源（重庆）有限公司	100,000,000.00	重庆市	重庆市	合同能源管理	65.00%		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据

☐适用 ☒不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
南方电网综合能源（佛山）有限公司	40.01%	24,106,624.97		470,870,354.44
广西南能昌菱清洁能源有限公司	14.06%	-1,437,730.81		-32,761,296.27
藤县鑫隆源生物质能热电有限公司	40.00%	2,484,114.82		-51,795,601.02
南方电网综合能源（贺州）有限公司	49.00%	4,864,004.61		124,418,811.56
南方电网广西新能源有限责任公司	40.00%	-1,076,243.94		119,524,349.69

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名	期末余额	期初余额
------	------	------

称	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
南方电网综合能源（佛山）有限公司	318,665,549.83	1,915,124,921.91	2,233,790,471.74	253,851,556.86	865,578,235.27	1,119,429,792.13	298,107,598.75	1,663,779,578.72	1,961,887,177.47	221,795,240.21	684,666,014.62	906,461,254.83
广西南能昌菱清洁能源有限公司	34,085,730.31	90,765,086.61	124,850,816.92	245,958,414.96	106,603,043.98	352,561,458.94	42,936,572.65	92,853,469.83	135,790,042.48	239,657,780.96	113,617,222.15	353,275,003.11
藤县鑫隆源生物质能热电有限公司	91,944,465.47	213,848,515.75	305,792,981.22	192,309,459.55	217,333,333.39	409,642,792.94	85,292,892.60	219,110,374.67	304,403,267.27	196,949,338.33	218,000,000.05	414,949,338.38
南方电网综合能源（贺州）有限公司	93,254,625.69	492,652,631.72	585,907,257.41	118,295,665.99	229,118,400.00	347,414,065.99	95,994,417.60	505,348,376.26	601,342,793.86	132,907,053.48	240,491,630.09	373,398,683.57
南方电网广西新能源有限责任公司	262,410,065.67	71,966,491.62	334,376,557.29	31,188,219.77	4,377,463.32	35,565,683.09	289,178,838.83	21,468,278.37	310,647,117.20	7,168,041.31	1,980,353.27	9,148,394.58

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
南方电网综合能源（佛山）有限公司	135,109,190.12	57,825,061.64	57,825,061.64	100,656,281.95	84,483,046.39	25,301,046.42	25,301,046.42	62,041,397.24
广西南能昌菱清洁能源有限公司	165,302.25	-10,225,681.39	-10,225,681.39	-501,681.74	254,161.94	-8,026,521.42	-8,026,521.42	57,101,763.39
藤县鑫隆源生物质能热电有限公司	55,097,853.62	6,210,287.06	6,210,287.06	-9,606,755.17	99,537.19	-19,285,580.21	-19,285,580.21	-36,014,962.68
南方电网综合能源（贺州）有限公司	33,507,984.19	9,926,540.03	9,926,540.03	26,935,285.17	40,179,187.81	17,036,029.74	17,036,029.74	41,173,609.76
南方电网广西新能源有限责任公司	1,318,810.59	-2,690,609.86	-2,690,609.86	2,334,500.54		-265,098.17	-265,098.17	-213,095.53

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
南方海上风电联合开发有限公司	广东省	广东省	电力生产和供应业	40.00%		权益法核算
华润风电（象州）有限公司	广西壮族自治区	广西壮族自治区	电力、热力生产和供应业	49.00%		权益法核算
贵州水矿南能清洁能源开发有限公司	贵州省	贵州省	节能服务项目投资建设运营等		49.00%	权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额		
	南方海上风电联合开发有限公司	华润风电（象州）有限公司	贵州水矿南能清洁能源开发有限公司	南方海上风电联合开发有限公司	华润风电（象州）有限公司	贵州水矿南能清洁能源开发有限公司
流动资产	1,100,796,090.17	90,855,577.36	254,599,300.99	1,050,564,783.24	83,461,991.37	241,521,828.77
非流动资产	2,545,428,063.80	305,824,151.33	19,948,234.63	2,576,237,603.38	315,870,061.25	26,965,223.34
资产合计	3,646,224,153.97	396,679,728.69	274,547,535.62	3,626,802,386.62	399,332,052.62	268,487,052.11
流动负债	612,524,618.11	6,388,437.95	29,208,491.74	587,109,010.73	19,982,721.67	31,922,295.65
非流动负债	1,913,723,453.75	183,863,403.69	0.00	1,947,525,758.78	185,863,403.69	
负债合计	2,526,248,071.86	190,251,841.64	29,208,491.74	2,534,634,769.51	205,846,125.36	31,922,295.65
少数股东权益						
归属于母公司股东权益	1,119,976,082.11	206,427,887.05	245,339,043.88	1,092,167,617.11	193,485,927.26	236,564,756.46
按持股比例计算的净资产份额	447,990,432.84	101,149,664.65	120,216,131.50	428,566,572.95	94,808,104.36	115,916,730.67
调整事项	-15,705,622.16		286,494.07	-15,956,201.87		-2,355,835.45
—商誉						
—内部交易未实现利润						
—其他	-15,705,622.16		286,494.07	-15,956,201.87		-2,355,835.45
对联营企业权益投资的账面价值	432,284,810.68	101,149,664.65	120,502,625.57	412,610,371.08	94,808,104.36	113,560,895.22
存在公开报价的联营企业权益投资的公允						

价值						
营业收入	145,679,365.08	30,224,160.66	31,319,414.33	197,878,887.78	35,377,460.58	58,779,575.12
净利润	22,719,768.25	12,435,603.15	13,291,419.01	57,512,863.57	19,628,899.43	18,184,162.35
终止经营的净利润						
其他综合收益						
综合收益总额	22,719,768.25	12,435,603.15	13,291,419.01	57,512,863.57	19,628,899.43	18,184,162.35
本年度收到的来自联营企业的股利		9,449,447.31	378,000.00			

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	76,249,399.13	76,402,261.85
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-87,077.91	-752,997.69
—综合收益总额	-87,077.91	-752,997.69

其他说明

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	本期转入其他 收益金额	本期其 他变动	期末余额	与资产/收 益相关
递延收益	100,729,828.60			3,390,802.56		97,339,026.04	与资产相 关
合计	100,729,828.60			3,390,802.56		97,339,026.04	

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	3,907,289.83	4,534,859.41
合计	3,907,289.83	4,534,859.41

其他说明

☐适用 ☒不适用

十二、与金融工具相关的风险

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

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

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。

（1）信用风险管理实务

① 信用风险的评价方法

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

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

② 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：债务人发生重大财务困难；债务人违反合同中对债务人的约束条款；债务人很可能破产或进行其他财务重组；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

（2）预期信用损失的计量

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

（3）金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”的2、3、4、5、9。

（4）信用风险敞口及信用风险集中度

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

① 货币资金

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

② 应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至2025年6月30日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的69.66%（2024年12月31日：69.25%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

2、流动性风险

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

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

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

单位：元

项目	未折现合同金额	2025 年 6 月 30 日		
		1 年以内	1—3 年	3 年以上
银行借款	8,441,147,369.87	1,364,170,752.60	2,539,762,467.59	4,537,214,149.69
应付票据				
应付账款	2,040,861,502.89	2,040,861,502.89		
其他应付款	1,481,844,340.49	1,481,844,340.49		
长期应付款	4,639,372,579.66	136,159,478.24	1,337,552,233.90	3,165,660,867.51
租赁负债	583,710,102.50	62,452,613.45	72,323,604.41	448,933,884.64

(续)

项目	未折现合同金额	2024 年 12 月 31 日		
		1 年以内	1—3 年	3 年以上
银行借款	6,780,326,833.39	793,122,244.55	2,059,459,972.80	3,927,744,616.04
应付票据				
应付账款	1,725,065,612.60	997,092,598.97	615,517,077.80	112,455,935.83
其他应付款	1,520,207,547.51	1,384,436,113.18	123,719,216.09	12,052,218.24
长期应付款	2,117,877,720.36	77,493,564.18	499,800,186.93	1,540,583,969.25
租赁负债	353,867,306.90	39,737,042.37	70,929,148.83	243,201,115.70

3、市场风险

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

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。

本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 7,190,308,619.15 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 7,340,598,671.81 元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

(2) 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
（一）非流动交易性金融资产	2,979,423.27			2,979,423.27
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,979,423.27			2,979,423.27
（1）权益工具投资	2,979,423.27			2,979,423.27
持续以公允价值计量的资产总额	2,979,423.27			2,979,423.27
二、非持续的公允价值计量	—	—	—	—

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☒适用 ☐不适用

详见本报告第八节“财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、（2）金融工具的公允价值的确认方法”。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
中国南方电网有限责任公司	广州市	投资、建设和经营管理电网	902 亿元	48.21%	48.21%

本企业的母公司情况的说明

本公司股东绿色能源混改股权投资基金（广州）合伙企业（有限合伙）持有本公司 16.42%的股份。中国南方电网有限责任公司直接持有本公司 40.39%股份，通过绿色能源混改股权投资基金（广州）合伙企业（有限合伙）间接持有本公司 7.82%股份，合计持有本公司 48.21%股份。

本企业最终控制方是国务院国资委。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“十、在其他主体中的权益”。

其他说明

☐适用 ☒不适用

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广东省环保集团有限公司	公司持股 5%以上股东
广东省能源集团有限公司	公司持股 5%以上股东
绿色能源混改股权投资基金（广州）合伙企业（有限合伙）	公司持股 5%以上股东
广东省广业创意产业园投资有限公司	股东广东省环保集团直接或间接控制的子公司
广东省机电设备招标有限公司	股东广东省环保集团直接或间接控制的子公司
广东省石油化工建设集团有限公司	股东广东省环保集团直接或间接控制的子公司
《南方电网报》社有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司

《南方能源观察》杂志社有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
鼎和财产保险股份有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
鼎和财产保险股份有限公司广东分公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广东电力通信科技有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广东电网电动汽车服务有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广东电网公司电力科学研究院	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广东电网能源发展有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广东电网有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广东科立恩环保科技有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广东蓄能发电有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西电网有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西桂能科技发展有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西送变电勘察设计有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西新电力投资集团大新供电有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西新电力投资集团龙州供电有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西新电力投资集团宁明供电有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西新电力投资集团容县供电有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西新电力投资集团上思供电有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西新电力投资集团藤县供电有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西新电力投资集团梧州供电有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广州电力交易中心有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
贵州电力建设监理咨询有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
贵州电网贵龙创新发展有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
贵州电网有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
贵州贵龙饭店酒店管理有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
贵州送变电有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
海南电网有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
贺州市平桂电力售电有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
惠州蓄能发电有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
昆明电力交易中心有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司

梅州蓄能发电有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网财务有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网产业投资集团有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网储能股份有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网大数据服务有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网电动汽车服务有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网电力科技股份有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网供应链（广东）有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网供应链（贵州）有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网供应链集团有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网广西电动汽车服务有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网国际有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网互联网服务有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网科学研究院有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网能源发展研究院有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网数字传媒科技有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网数字电网集团（海南）有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网数字电网集团有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网数字电网研究院股份有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网数字平台科技（广东）有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网数字企业科技（广东）有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网调峰调频（广东）储能科技有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网调峰调频发电有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方电网资本控股有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南方鼎元资产运营有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南网建鑫基金管理有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南网融资租赁有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
南网碳资产管理（广州）有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
清远蓄能发电有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
瑞恒保险经纪有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司

深圳供电局有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
阳江蓄能发电有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
云南电网有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西博阳电力工程建设有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西博阳电力勘察设计有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西广能工程有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西广晟电力设计有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西恒都输变电工程有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西嘉能电力建设有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西绿能电力勘察设计有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西南宁国恒供电开发有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西万信工程咨询有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西鑫盟工程咨询有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西兴能电力建设有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广西正远电力工程建设监理有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
广东省惠州电业发展有限公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
昆明供电设计院有限责任公司	控股股东南方电网直接或间接控制的其他子公司
东莞莞能绿色能源服务有限公司	中国南方电网有限责任公司的联营企业
广东创成建设监理咨询有限公司	中国南方电网有限责任公司的联营企业
贺州市桂源水利电业有限公司	中国南方电网有限责任公司的联营企业
惠州市电力发展有限公司	中国南方电网有限责任公司的联营企业
南网建鑫（广州）基金合伙企业（有限合伙）	中国南方电网有限责任公司的联营企业
南网物业管理（广州）有限责任公司	中国南方电网有限责任公司的联营企业
深圳市南电云商有限公司	中国南方电网有限责任公司的联营企业
深圳市永联科技股份有限公司	中国南方电网有限责任公司的联营企业
英大国际信托有限责任公司	中国南方电网有限责任公司的联营企业
永诚财产保险股份有限公司	中国南方电网有限责任公司的联营企业
安恒智能科技有限公司	中国南方电网有限责任公司的联营企业

其他说明

☐适用 ☒不适用

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
广东电网能源发展有限公司	工程施工、技术运维服务	209,552,344.81		否	37,178,133.25
广东电网有限责任公司	电力采购	152,633,532.57		否	171,715,439.86
深圳供电局有限公司	电力采购	13,265,341.33		否	13,068,073.87
海南电网有限责任公司	电力采购	13,048,045.61		否	16,183,300.08
广西电网有限责任公司	电力采购	10,326,983.83		否	11,471,345.62
广东省石油化工建设集团有限公司	工程施工、技术运维服务	9,034,220.66		否	
鼎和财产保险股份有限公司	其他	7,278,919.73		否	5,592,894.83
广西博阳电力勘察设计有限公司	工程施工、技术运维服务	7,076,059.43		否	
广西送变电勘察设计有限公司	设备和材料	6,182,231.15		否	
云南电网有限责任公司	电力采购	1,431,869.55		否	1,176,988.05
广东南能汇智节能科技有限公司	节能设备和材料等	1,888,067.18		否	1,249,662.75
贵州电网有限责任公司	电力采购	1,223,010.21		否	1,243,897.36
南网物业管理（广州）有限责任公司	电力采购、物业管理	910,341.18		否	2,949,809.34
广西绿能电力勘察设计有限公司	设备和材料	896,399.91		否	
广西鑫盟工程咨询有限公司	设备和材料	633,887.28		否	
南方电网数字平台科技（广东）有限公司	工程施工、技术运维服务	307,571.38		否	909,028.02
贵州送变电有限责任公司	工程施工、技术运维服务	225,283.02		否	1,935,305.42
广西恒都输变电工程有限公司	设备和材料	224,157.64		否	
广西万信工程咨询有限责任公司	设备和材料	210,996.14		否	
广西广晟电力设计有限公司	设备和材料	181,664.17		否	
广西嘉能电力建设有限公司	设备和材料	179,970.00		否	
广西正远电力工程建设监理有限责任公司	工程施工、技术运维服务	142,953.63		否	
广西广能工程有限公司	设备和材料	141,875.94		否	

广西兴能电力建设有限公司	工程施工、技术运维服务	97,067.66		否	
南方电网互联网服务有限公司	工程施工、技术运维服务	94,850.79		否	54,185.21
南方电网供应链（贵州）有限公司	其他	93,487.71		否	195,151.61
广西新电力投资集团藤县供电有限公司	电力采购	8,685.87		否	
广东电力通信科技有限公司	工程施工、技术运维服务	1,384.56		否	64,423.59
昆明供电设计院有限责任公司	工程施工、技术运维服务			否	820,513.19
南方电网科学研究院有限责任公司	工程施工、技术运维服务			否	541,716.82
广东科立恩环保科技有限公司	工程施工、技术运维服务			否	432,787.76
南方电网能源发展研究院有限责任公司	其他			否	391,509.43
南方电网数字企业科技（广东）有限公司	工程施工、技术运维服务			否	370,438.11
南方电网数字传媒科技有限公司	其他			否	313,018.86
贵州电力建设监理咨询有限责任公司	工程施工、技术运维服务			否	216,981.13
南方电网供应链集团有限公司	工程施工、技术运维服务			否	152,778.54
贺州市平桂电力售电有限公司	电力采购			否	40,777.93
《南方能源观察》杂志社有限公司	其他			否	12,110.10
《南方电网报》社有限公司	其他			否	9,889.90
瑞恒保险经纪有限责任公司	工程施工、技术运维服务			否	5,875.24
昆明电力交易中心有限责任公司	其他			否	4,266.33

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东电网有限责任公司	工业节能业务	294,271,112.94	243,719,401.47
广西电网有限责任公司	工业节能业务	125,700,976.95	33,405,775.77
贵州电网有限责任公司	综合资源利用业务	100,141,759.48	117,496,773.43
中国南方电网有限责任公司	建筑节能业务	28,497,323.55	29,978,336.75
海南电网有限责任公司	综合资源利用业务	28,473,408.97	26,895,055.44
深圳供电局有限公司	工业节能业务	18,537,358.89	19,753,047.57
云南电网有限责任公司	工业节能业务	18,032,888.74	20,788,381.03

南方电网大数据服务有限公司	建筑节能业务	11,674,060.80	10,701,355.45
南方电网科学研究院有限责任公司	建筑节能业务	5,639,122.54	5,089,993.74
南方电网调峰调频发电有限公司	建筑节能业务	2,553,711.92	2,553,712.18
广西新电力投资集团藤县供电有限公司	工业节能业务	1,237,579.44	1,553,573.45
南方电网国际有限责任公司	建筑节能业务	838,948.27	1,217,871.06
南方电网能源发展研究院有限责任公司	建筑节能业务	834,930.20	1,139,452.45
南方电网财务有限公司	建筑节能业务	652,159.91	792,624.57
南方电网产业投资集团有限责任公司	建筑节能业务	637,219.29	904,313.23
南方电网储能股份有限公司	建筑节能业务	577,007.30	563,806.58
广州电力交易中心有限责任公司	建筑节能业务	560,734.05	418,928.59
贵州送变电有限责任公司	建筑节能业务	476,415.12	476,415.12
贵州水矿南能清洁能源开发有限公司	其他业务	404,906.37	384,714.40
南方鼎元资产运营有限责任公司	建筑节能业务	319,251.12	296,441.69
南方电网电力科技股份有限公司	建筑节能业务	312,936.17	704,819.99
广西新电力投资集团宁明供电有限公司	工业节能业务	296,536.52	
南方电网资本控股有限公司	建筑节能业务	277,307.84	308,551.10
南方电网数字传媒科技有限公司	建筑节能业务	250,653.49	247,737.08
南方电网电动汽车服务有限公司	建筑节能业务	243,854.62	124,997.94
南网融资租赁有限公司	建筑节能业务	174,697.32	170,064.92
瑞恒保险经纪有限责任公司	建筑节能业务	158,324.40	157,303.74
广东电网能源发展有限公司	节能咨询技术服务业务	146,348.00	
南网建鑫基金管理有限公司	建筑节能业务	141,826.92	163,169.73
南方电网调峰调频（广东）储能科技有限公司	建筑节能业务	99,495.28	33,165.06
贵州贵龙饭店酒店管理有限责任公司	建筑节能业务	85,000.02	85,000.02
广西新电力投资集团容县供电有限公司	工业节能业务	75,398.37	79,880.89
英大国际信托有限责任公司	建筑节能业务	72,634.02	71,387.23
南网碳资产管理（广州）有限公司	建筑节能业务	62,501.13	69,077.31
广西新电力投资集团上思供电有限公司	工业节能业务	36,321.33	
东莞莞能绿色能源服务有限公司	建筑节能业务	26,545.85	
广西新电力投资集团大新供电有限公司	工业节能业务	23,496.65	

惠州蓄能发电有限公司	建筑节能业务	13,266.06	33,165.06
梅州蓄能发电有限公司	建筑节能业务	13,266.06	33,165.06
清远蓄能发电有限公司	建筑节能业务	13,266.06	33,165.06
阳江蓄能发电有限公司	建筑节能业务	13,266.06	33,165.06
南方电网供应链集团有限公司	其他业务	9,383.96	
广西新电力投资集团龙州供电有限公司	工业节能业务	9,103.13	
广西新电力投资集团梧州供电有限公司	工业节能业务	4,839.92	
广西送变电勘察设计有限公司	工业节能业务	1,111.73	
安恒智能科技有限公司	工业节能业务		43,582.55
广东省惠州电业发展有限公司	建筑节能业务		27,408.36
中水南能综合智慧能源科技有限公司	节能咨询技术服务业务		16,981.13
广东蓄能发电有限公司	建筑节能业务	13,266.06	33,165.06

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
南方鼎元资产运营有限责任公司	房屋及建筑物、车位	196,413.78				6,045,124.08	5,839,410.30	373,534.93	587,630.05		
广东省广业创意产业园投资有限公司	房屋及建筑物、车位				39,292.00	2,436,779.66	2,017,661.25	79,269.13	154,561.77	476,096.14	
贵州送变电有限责任公司	房屋及建筑物					538,082.60	541,042.62	42,909.09	45,791.90	3,902,459.75	
中国南方电网有限责任公司	房屋及建筑物、车位					445,705.63	57,960.00	36,492.15	2,423.45	1,792,147.82	389,328.29
广西电网有限责任公司	房屋及建筑物					17,355.89		4,884.77		360,332.19	
南方电网广西电动	运输工具	12,466.62				12,466.62					

汽车服务有限公司											
广西嘉能电力建设有限公司	房屋及建筑物					2,875.46		867.85		11,298.90	
广东电网有限责任公司	房屋及建筑物、土地							16,121.73		5,015.80	
南方电网电动汽车服务有限公司	运输工具							1,903.95			
广东电网电动汽车服务有限公司	运输工具		6,884.80								

关联租赁情况说明

☐适用 ☒不适用

(3) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
南方电网财务有限公司	60,000,000.00	2025年01月01日	2026年11月01日	2.3000%
中国南方电网有限责任公司	100,000,000.00	2025年01月22日	2025年07月21日	1.8200%
中国南方电网有限责任公司	150,000,000.00	2025年02月25日	2030年02月19日	1.9200%
中国南方电网有限责任公司	300,000,000.00	2025年03月25日	2025年09月21日	1.7400%
中国南方电网有限责任公司	500,000,000.00	2025年04月29日	2035年04月28日	2.1800%
中国南方电网有限责任公司	800,000,000.00	2025年05月27日	2035年05月27日	2.1100%

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,487,748.76	4,373,259.98

(5) 其他关联交易

① 关联代收代付电费情况

单位：元

关联方单位全称	本期金额	上期金额
广东电网有限责任公司	3,531,878.21	4,503,380.71
合计	3,531,878.21	4,503,380.71

② 关联光伏补贴情况

单位：元

关联方	本年代收代付金额	上年同期代收代付金额
海南电网有限责任公司		1,620,086.90
广东电网有限责任公司	3,209,828.40	46,758,992.86
深圳供电局有限公司		346,963.30
云南电网有限责任公司		1,091,906.73

广西电网有限责任公司	213,269.52	69,657,837.66
合计	3,423,097.92	119,475,787.45

③ 本公司在南方电网财务有限公司的存款情况

单位：元

项目	本期数/期末余额	上年同期数/期初余额
在财务公司账户的存款余额	956,026,528.25	1,139,522,794.64
当期利息收入	1,914,545.36	5,770,863.01
当期手续费支出	49,154.23	33,927.81

④ 拆借利息情况

单位：元

关联方	本期发生额	上年发生额
利息支出：		
中国南方电网有限责任公司	41,299,095.93	29,406,339.19
南方电网财务有限公司	3,957,749.97	1,828,736.13
合计	45,256,845.90	31,235,075.32

⑤ 保险理赔情况

单位：元

关联方单位全称	本期理赔金额	上期金额
鼎和财产保险股份有限公司	6,505,091.00	3,930,606.00
合计	6,505,091.00	3,930,606.00

⑥ 与关联方共同对外投资

单位：元

共同投资方	广东省风力发电有限公司	南方电网资本控股有限公司、南方电网储能股份有限公司、南方电网数字电网集团有限公司、南方电网产业投资集团有限公司、南网私募基金管理有限公司
被投资企业的名称	南方海上风电联合开发有限公司	南网战新产业投资基金（广州）合伙企业（有限合伙）
被投资企业的主营业务	电力、热力生产和供应业	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动
被投资企业的注册资本	800,000,000.00	2,000,000,000.00

被投资企业的总资产	3,646,224,153.97	32,924,213.07
被投资企业的净资产	1,119,976,082.11	32,776,933.63
被投资企业的净利润	22,719,768.25	-45,247.99

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广东电网有限责任公司	992,785,285.85	63,327,038.81	938,123,572.54	54,666,136.93
应收账款	贵州电网有限责任公司	556,776,812.49	35,439,993.63	498,981,804.86	29,964,176.19
应收账款	广西电网有限责任公司	171,841,498.31	7,116,742.06	129,466,236.68	5,583,399.27
应收账款	云南电网有限责任公司	125,589,115.79	9,372,003.39	117,825,826.39	8,210,615.86
应收账款	海南电网有限责任公司	112,313,664.92	9,982,667.61	104,396,577.29	9,382,542.03
应收账款	深圳供电局有限公司	74,031,634.08	5,451,083.28	66,525,200.84	4,817,403.20
应收账款	中国南方电网有限责任公司	15,724,413.79	157,244.14	256,478.81	2,564.78
应收账款	南方电网大数据服务有限公司	4,378,356.73	43,783.57		
应收账款	贵州水矿南能清洁能源开发有限公司	2,755,542.77	370,403.52	2,316,678.30	225,629.90
应收账款	南方电网科学研究院有限责任公司	2,629,691.64	26,616.15		
应收账款	南方电网国际有限责任公司	654,949.86	6,549.50		
应收账款	南方电网能源发展研究院有限责任公司	529,843.14	5,298.43		
应收账款	南方电网产业投资集团有限责任公司	450,896.08	4,508.96	325,452.03	3,340.77
应收账款	南方电网电动汽车服务有限公司	291,748.17	2,917.48		
应收账款	广州电力交易中心有限责任公司	199,839.76	1,998.40		
应收账款	广西新电力投资集团藤县供电有限公司	139,663.54	1,396.64		
应收账款	南方电网财务有限公司	115,864.79	1,158.65	115,864.79	1,158.65
应收账款	广西新电力投资集团宁明供电有限公司	112,289.04	1,122.89		
应收账款	南方电网数字传媒科技有限公司	86,737.45	867.37	41,662.46	416.62

应收账款	贵州电网贵龙创新发展有限责任公司	85,000.02	850.00		
应收账款	广东电网公司电力科学研究院	68,477.04	684.77		
应收账款	南网建鑫（广州）基金合伙企业（有限合伙）	67,366.62	33,683.31	67,366.62	33,683.31
应收账款	南网融资租赁有限公司	64,241.55	642.42		
应收账款	南方鼎元资产运营有限责任公司	61,053.77	610.54	58,673.00	586.73
应收账款	英大国际信托有限责任公司	59,311.15	593.11	19,811.62	754.38
应收账款	南方电网资本控股有限公司	50,343.52	503.44	95,073.94	950.75
应收账款	惠州市电力发展有限公司	46,341.62	4,634.16	46,341.62	463.42
应收账款	瑞恒保险经纪有限责任公司	32,989.64	329.90		
应收账款	广西新电力投资集团容县供电有限公司	25,242.00	252.42		
应收账款	南方电网供应链（广东）有限公司	12,439.47	124.39		
应收账款	南网碳资产管理（广州）有限公司	11,740.78	117.41		
应收账款	南方电网数字电网研究院股份有限公司	7,919.13	1,583.83		
应收账款	广西新电力投资集团梧州供电有限公司	5,469.10	54.69		
应收账款	南方电网互联网服务有限公司	958.28	95.83		
应收账款	南网物业管理（广州）有限责任公司	259.37	51.87	259.37	25.94
应收账款	南方电网供应链集团有限公司			74,671.15	746.71
应收账款	南方电网数字电网集团有限公司			4,158,646.77	43,091.11
应收账款	南网培训与评价中心（南网党校）			209,166.56	2,091.67
预付账款	鼎和财产保险股份有限公司	4,513,027.43		1,518,159.45	
预付账款	贺州市桂源水利电力有限公司	1,226,518.80		614,971.75	
预付账款	广西电网有限责任公司	693,272.17		636,116.22	
预付账款	深圳市南电云商有限公司	203,941.31			
预付账款	广东省机电设备招标有限公司	170,000.00			
预付账款	广东电网有限责任公司	128,952.56		12,690,180.65	
预付账款	贺州市平桂电力售电有限公司	113,309.51			
预付账款	云南电网有限责任公司	49,851.82		85,518.28	
预付账款	广东电网能源发展有限公司	48,454.87			
预付账款	广西新电力投资集团上思供电有限公司	29,388.35			

预付账款	贵州电网有限责任公司	28,470.64			
预付账款	《南方能源观察》杂志社有限公司	24,220.18			
预付账款	中国南方电网有限责任公司	22,825.21			
预付账款	《南方电网报》社有限公司	20,183.49			
预付账款	广西博阳电力工程建设有限责任公司	19,875.09			
预付账款	广东电力通信科技有限公司	15,566.03			
预付账款	昆明电力交易中心有限责任公司	6,868.25			
预付账款	广西新电力投资集团藤县供电有限公司	4,596.91			
预付账款	南方电网数字传媒科技有限公司			44,403.67	
应收股利	贵州水矿南能清洁能源开发有限公司	1,290,000.00		1,668,000.00	
其他应收款	鼎和财产保险股份有限公司	945,726.18	9,457.26	6,514,921.73	65,149.22
其他应收款	广东省广业创意产业园投资有限公司	1,014,381.67	155,331.09	962,796.91	86,138.54
其他应收款	贵州送变电有限责任公司	86,493.76	2,377.80		
其他应收款	南方电网供应链集团有限公司			400,000.00	4,000.00
其他应收款	贵州电网有限责任公司			16,809.54	1,680.95
其他应收款	广东电网有限责任公司			63.00	0.63

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广东电网能源发展有限公司	59,932,560.62	
应付账款	广东电网有限责任公司	31,202,803.21	31,301,879.77
应付账款	海南电网有限责任公司	9,324,986.34	22,051,760.44
应付账款	广西博阳电力勘察设计有限公司	7,655,321.96	
应付账款	广东省石油化工建设集团有限公司	4,523,313.27	173,564.51
应付账款	广东创成建设监理咨询有限公司	3,239,245.28	3,239,245.28
应付账款	深圳供电局有限公司	2,380,170.74	1,782,395.68
应付账款	南方电网互联网服务有限公司	1,643,657.86	
应付账款	广东南能汇智节能科技有限公司	1,473,806.09	2,671,481.18
应付账款	广西广晟电力设计有限公司	1,244,803.03	

应付账款	广西桂能科技发展有限公司	1,056,603.77	
应付账款	广西恒都输变电工程有限公司	929,838.02	
应付账款	深圳市南电云商有限公司	893,642.57	3,537,265.98
应付账款	广西送变电勘察设计有限公司	804,172.06	
应付账款	南方电网数字企业科技（广东）有限公司	681,823.80	
应付账款	广西绿能电力勘察设计有限公司	576,261.01	
应付账款	南网物业管理（广州）有限责任公司	544,949.67	1,467,873.80
应付账款	广西电网有限责任公司	376,492.64	4,229,553.44
应付账款	广西博阳电力工程建设有限责任公司	330,465.21	
应付账款	贵州送变电有限责任公司	312,806.60	
应付账款	云南电网有限责任公司	166,898.99	2,593,396.10
应付账款	深圳市永联科技股份有限公司	163,280.94	163,280.94
应付账款	广西广能工程有限公司	139,290.64	
应付账款	广西正远电力工程建设监理有限责任公司	118,388.14	
应付账款	南方鼎元资产运营有限责任公司	98,206.89	
应付账款	鼎和财产保险股份有限公司	87,074.79	48,917.04
应付账款	广西万信工程咨询有限责任公司	84,668.07	
应付账款	广西鑫盟工程咨询有限公司	68,565.87	
应付账款	东莞莞能绿色能源服务有限公司	41,463.44	84,341.78
应付账款	南方电网数字电网集团（海南）有限公司	10,600.00	
应付账款	南方电网供应链集团有限公司	8,995.50	
应付账款	贵州电力建设监理咨询有限责任公司	6,900.00	
应付账款	广东电力通信科技有限公司	1,467.63	
应付账款	南方电网数字电网集团有限公司		2,195,391.31
应付账款	南方电网储能股份有限公司		606,767.04
应付账款	南方电网产业投资集团有限责任公司		212,558.59
应付账款	南方电网数字传媒科技有限公司		84,310.60
应付账款	贵州电网有限责任公司		46,700.00
应付账款	广东省广业创意产业园投资有限公司		12,859.83
应付账款	中国南方电网有限责任公司		3,975.50

应付账款	南网培训与评价中心（南网党校）		600.00
其他应付款	中国南方电网有限责任公司	1,413,839,506.88	1,407,284,328.76
其他应付款	永诚财产保险股份有限公司	1,278,000.00	
其他应付款	广西送变电勘察设计有限公司	209,572.28	
其他应付款	鼎和财产保险股份有限公司	172,183.00	6,057,024.89
其他应付款	广西嘉能电力建设有限公司	131,598.33	
其他应付款	深圳供电局有限公司	125,289.19	
其他应付款	广西南宁国恒供电开发有限责任公司	59,392.68	
其他应付款	广西博阳电力勘察设计有限公司	35,532.27	
其他应付款	昆明供电设计院有限责任公司	33,610.95	
其他应付款	广西绿能电力勘察设计有限公司	29,861.98	
其他应付款	广东南能汇智节能科技有限公司	20,000.00	20,000.00
其他应付款	广西恒都输变电工程有限公司	7,487.43	
其他应付款	广西万信工程咨询有限责任公司	7,035.56	
其他应付款	广东电网有限责任公司	6,875.00	1,056,603.77
其他应付款	广西广晟电力设计有限公司	6,081.15	
其他应付款	广西广能工程有限公司	4,741.38	
其他应付款	广西正远电力工程建设监理有限责任公司	4,604.53	
其他应付款	广西兴能电力建设有限公司	3,247.84	
其他应付款	上海宝网能源科技有限公司	2,000.00	2,000.00
其他应付款	云南电网有限责任公司		549,114.73
其他应付款	广西电网有限责任公司		3,294.26
短期借款	南方电网财务有限公司	180,115,555.52	435,330,611.09
一年内到期的非流动负债	中国南方电网有限责任公司	22,052,986.40	28,059,068.59
一年内到期的非流动负债	南网融资租赁有限公司	13,190,248.00	10,838,980.06
长期应付款	中国南方电网有限责任公司	3,200,000,000.00	1,750,000,000.00
长期应付款	南网融资租赁有限公司	67,250,000.00	
长期应付款	广东南能汇智节能科技有限公司	9,201.00	64,406.70
长期应付款	南方电网资本控股有限公司		72,625,000.00

(3) 其他项目

① 合同资产

单位：元

关联方	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
广东电网有限责任公司	10,162.00	101.62	176,727.10	1,767.27
海南电网有限责任公司	45,751.88	457.52	104,012.03	6,283.54

② 合同负债

单位：元

关联方	期末余额	期初余额
中国南方电网有限责任公司	9,818,515.13	5,309,169.99
贵州电网有限责任公司	3,647,190.88	9,465,438.32
南方电网科学研究院有限责任公司	1,802,375.16	791,458.11
深圳供电局有限公司	985,761.98	
南方电网能源发展研究院有限责任公司	529,399.47	406,428.43
南方电网国际有限责任公司	516,097.95	402,205.05
南方电网产业投资集团有限责任公司	374,035.97	267,983.15
广州电力交易中心有限责任公司	194,201.82	135,977.99
广东电网有限责任公司	180,013.97	32,386.90
贵州送变电有限责任公司	168,333.30	
南网融资租赁有限公司	90,794.64	
南网建鑫基金管理有限公司	4,787.27	
南方电网资本控股有限公司		62,764.31

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 已签订的正在或准备履行的大额发包合同

序号	合同名称	发包方	承包方	合同金额(万元)	签署日期
1	南网能源服务广东省“百千万工程”复合型光伏发电 EPC 工程总承包框架招标项目合同协议书和合同条款	南方电网综合能源股份有限公司	广东电网能源发展有限公司	103,305.00	2024 年 9 月 17 日
2	南网能源 2024 年广东省第二批阳江地区分布式光伏发电（含户用光伏）EPC 工程总承包框架招标项目（广东阳江，标包 4）	南方电网综合能源股份有限公司	安徽煌勤建筑工程有限公司	13,110.00	2024 年 8 月 14 日
3	南网能源 2024 年广东省广州地区第一批分布式光伏发电（含户用光伏）EPC 工程总承包框架合同（标包 4）	南方电网综合能源股份有限公司	广东电网能源发展有限公司	12,150.00	2024 年 6 月 20 日

(2) 已签订的正在履行的重要租赁合同

① 房屋租赁

序号	承租方	出租方	租金	房屋面积（m²）	房屋坐落	租期	备注
1	南方电网综合能源股份有限公司	南方鼎元资产运营有限责任公司	2022 年租金 9,733,667.48 元； 2023 年租金 10,042,965.62 元； 2024 年租金 10,989,756.23 元； 2025 年租金 11,319,976.77 元； 2026 年租金 11,176,161.00 元	4,151.15	天河区华穗路 6 号 大楼 4 楼 401、609 房，13、14 楼，503 至 505 房，307 房	2022 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日	

② 屋顶租赁

序号	承租方	出租方	租金	屋顶面积（m²）	房屋坐落	期限	备注
1	南方电网综合能源贵州有限公司	贵州威宁产业园区经营管理有限公司	6.00 元/平方米/年	164,209.00	威宁县草海镇燎原村、羊街镇帮木村	25 年，电站并网之日起至合同期结束之日止	
			7.00 元/平方米/年	21,372.00		租赁期为运营期起始之日 20 年，期限届满自动延期 5 年	

2	佛山市南新太阳能投资有限公司	广东兴发铝业有限公司佛山市三水分公司	150 万元/年	约 120,000.00	佛山市三水区乐平镇三水中心科技工业区 D 区 5 号（F1、F2、F3、F8、F10、F11、F13）	生效至分享期且履行完毕时止，分享期自电站投运之日起算 25 年	
3	南方电网综合能源（佛山）有限公司	广东乐从钢铁世界有限公司		625,141.11	佛山市顺德区乐从镇大罗村委会钢铁市场	五金机电城：2024.1.1-2040.12.31 现货 A 区：2024.1.1-2040.12.31 现货 C 区：2024.1.1-2040.12.31 不锈钢 B 区：2024.1.1-2040.12.31 以上 2040.12.31 后经双方友好协商决定：本合同约定效益分享期届满后，如甲方继续租赁或使用本光伏项目所涉及建筑屋面和场地时，则经双方协商一致后，本光伏项目效益分享期延续至 25 年或甲方继续租赁期届满。	
4	南方电网综合能源股份有限公司	台山市志高兴五金塑胶有限公司		163,034.00	广东省江门市台山市三合镇（温泉）冲东公路 8-2 号	25 年，电站并网之日至合同期结束之日止	
5	南方电网综合能源(云南)有限责任公司	凤庆县农业农村投资开发有限公司		120,000.00	凤庆杨柳河肉牛养殖场	自项目并网投产，运营 25 年	

③ 土地租赁

序号	承租方	出租方	租金	土地面积（m²）	土地位置	期限	备注
1	贵州盘州市晟佑晟新能源有限公司	盘州曦和生态农业科技有限公司	每年每亩 600.00 元	1,949,832.67	贵州省盘州市保田鹅毛寨	自 2019 年 1 月 30 日至 2039 年 1 月 30 日	
				2,067,120.00		2020 年 9 月 15 日至 2040 年 9 月 14 日	
2	五华县惠农新能源有限公司	广东省梅州市五华县横陂镇、河东镇	每年每亩 300 元租金（自签订合同之日起至满五年后的第六年、第十一年、第十六年、第二十一年分别按当时租金提高 10%），土地租用丈量等协调经费第一年每亩 150 元，第二年开始每年每亩 50 元	1,872,224.47	广东省梅州市五华县横陂镇、河东镇	2017 年至 2043 年、2018 至 2044 年	五华县惠农新能源有限公司租赁土地涉及 632 份土地租赁协议系由五华县惠农新能源有限公司、相关镇人民政府、村民委员会及村民个人四方签订，租赁期限均为 2017 年至 2043 年、2018 至 2044 年，但具体起止日月略有不同
3	南能永德能源开发有限公司	永德县国有资本投资运		1,261,936.43	云南省临沧市永德县乌木龙乡	租赁期为 20 年整，租赁期限从	本协议期限届满后，如果国家政策没有变化，根据《中华人民共和国农村土地承包

	公司	营集团有限 责任公司			2024 年 9 月 1 日 起至 2044 年 8 月 31 日止	法》依法无条件延长 6 年，按照本合同约定 的租赁标准、付款方式等条件续租 6 年。
--	----	---------------	--	--	--	---

2、或有事项

资产负债表日存在的重要或有事项：重大未决仲裁情况

序号	申请人	被申请人	案由	诉请金额（万元）
1	南方电网综合能源股份有限公司	深圳市桂芳园实业有限公司、佳兆业集团（深圳）有限公司	建设工程合同纠纷	3,321.00
2	上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行	广西南能昌菱清洁能源有限公司、南方电网综合能源广西有限公司、南方电网综合能源股份有限公司	借款合同纠纷	12,318.92
3	汕头市潮阳建筑工程总公司	贵州盘州市晟佑晟新能源有限公司	债权人代位权纠纷	1,956.09

除以上事项外，公司不存在其他需要披露的重要或有事项。

十六、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	0.07
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	0.07
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	2025 年度中期利润分配预案为：以总股本 3,787,878,787 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 0.07 元（含税），预计分配现金红利约 26,515,151.51 元，不送红股，不以公积金转增股本。2025 年上半年，南网能源公司（合并口径）实现归母净利润 213,743,186.14 元，按照本次议案拟分配金额，现金红利占 2025 年上半年合并口径归母净利润的比例为 12.41%。上述利润分配预案已经公司二届三十六次董事会会议审议通过，尚需提交股东会审议。

2、其他资产负债表日后事项说明

公司孙公司阳山南电公司于 2024 年申请破产，2025 年 8 月 13 日已向破产管理人移交阳山南电公司全部财产、印章和账簿、文书等资料，公司丧失阳山南电公司的控制权，自 2025 年 8 月 13 日阳山南电公司不再纳入公司合并报表范围。

十七、其他重要事项

1、分部信息

公司不存在多种经营或跨地区经营，公司亦未对各项业务设立专门的内部组织结构、管理要求和内部报告制度，故无报告分部。

2、其他

由于农林生物质行业普遍面临的发展困境并受限于项目所在地区位环境，阳山南电公司和南能昌菱公司盈利能力受到严重削弱且转型困难，致使其持续经营能力和偿债能力存在较大不确定性，为了保护公司和股东的合法权益，公司经 2024 年第十一次董事长专题

会议审议同意，于 2024 年已向人民法院申请阳山南电公司和南能昌菱公司破产，目前上述两个公司破产进展情况如下：

（1）2025 年 8 月，公司收到广东省清远市中级人民法院（以下简称“清远中院”）《广东省清远市中级人民法院关于南方电网综合能源股份有限公司对阳山南电生物质发电有限公司申请破产清算案摇珠结果的公告》[案号：(2025)粤 18 破申 3 号]，公告明确清远中院摇珠选任广东国邦律师事务所为阳山南电公司破产清算案的一级破产管理人。

（2）2025 年 7 月，公司收到广西壮族自治区防城港市中级人民法院（以下简称“防城港中院”）出具的《民事裁定书》[(2025)桂 06 破申 2 号]，防城港中院裁定不予受理公司对南能昌菱公司的破产清算申请。公司计划向广西壮族自治区高级人民法院提出上诉。

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	855,873,408.84	814,104,319.04
1 至 2 年	193,843,295.67	188,820,108.61
2 至 3 年	180,648,941.10	186,064,096.79
3 年以上	464,310,516.03	390,748,960.34
3 至 4 年	229,550,192.37	208,892,335.12
4 至 5 年	161,781,973.10	147,944,262.21
5 年以上	72,978,350.56	33,912,363.01
合计	1,694,676,161.64	1,579,737,484.78

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	161,002,413.18	9.50%	145,022,294.57	90.07%	15,980,118.61	131,194,948.44	8.30%	112,406,124.35	85.68%	18,788,824.09
按组合计提坏账准备的应收账款	1,533,673,748.46	90.50%	75,588,374.47	4.93%	1,458,085,373.99	1,448,542,536.34	91.70%	75,676,365.14	5.22%	1,372,866,171.20
其中：										
账龄组合	817,700,365.67	48.25%	29,162,173.24	3.57%	788,538,192.43	791,496,200.17	50.10%	35,857,755.90	4.53%	755,638,444.27
可再生能源补贴组合	700,609,112.44	41.34%	46,426,201.23	6.63%	654,182,911.21	639,682,065.82	40.49%	39,818,609.24	6.22%	599,863,456.58
合并范围内关联方组合	15,364,270.35	0.91%			15,364,270.35	17,364,270.35	1.10%			17,364,270.35
合计	1,694,676,161.64	100.00%	220,610,669.04	13.02%	1,474,065,492.60	1,579,737,484.78	100.00%	188,082,489.49	11.91%	1,391,654,995.29

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
河南中丰实业发展有限公司	5,287,400.00	5,287,400.00	5,287,400.00	5,287,400.00	100.00%	预计无法收回
郑州万富能源科技有限公司	23,852,919.93	23,788,689.52	23,852,919.93	23,788,689.52	99.73%	预计无法全额收回
郑州奥全新能源设备有限公司	12,987,155.22	11,580,831.62	12,987,155.22	11,580,831.62	89.17%	预计无法全额收回
郑州万热能源科技有限公司	37,708,440.01	33,625,154.02	37,708,440.01	33,625,154.02	89.17%	预计无法全额收回

英德市规划和城市综合管理局	9,788,706.14	7,414,336.08	8,880,000.66	7,414,336.08	83.49%	预计无法全额收回
四会市城市管理和综合执法局	8,602,817.47	3,812,982.02	8,202,817.47	3,812,982.02	46.48%	预计无法全额收回
肇庆市高要区住房和城乡建设局	15,848,050.00	9,777,271.42	14,348,050.00	9,777,271.42	68.14%	预计无法全额收回
东莞宇隆新能源有限公司	619,000.00	619,000.00	619,000.00	619,000.00	100.00%	预计无法收回
贵阳益田实业发展有限公司	10,962,914.29	10,962,914.29	10,962,914.29	10,962,914.29	100.00%	预计无法收回
曲靖皇冠大酒店有限责任公司	4,324,260.00	4,324,260.00	3,829,735.10	3,829,735.10	100.00%	预计无法收回
从江县交通运输局			33,110,695.12	33,110,695.12	100.00%	预计无法收回
河南长领食品有限公司	1,054,692.93	1,054,692.93	1,054,692.93	1,054,692.93	100.00%	预计无法收回
廉江市百威电器有限公司	158,592.45	158,592.45	158,592.45	158,592.45	100.00%	预计无法收回
合计	131,194,948.44	112,406,124.35	161,002,413.18	145,022,294.57		

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	817,700,365.67	29,162,173.24	3.57%
可再生能源补贴组合	700,609,112.44	46,426,201.23	6.63%
合并范围内关联方组合	15,364,270.35		
合计	1,533,673,748.46	75,588,374.47	

确定该组合依据的说明:

详见本报告第八节“财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“12、预期信用损失的确定方法及会计处理方法”。如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	112,406,124.35	33,110,695.12	494,524.90			145,022,294.57
按组合计提坏账准备	75,676,365.14	-87,990.67				75,588,374.47
合计	188,082,489.49	33,022,704.45	494,524.90			220,610,669.04

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
曲靖皇冠大酒店有限责任公司	494,524.90	本期收回款项	收回款项	预计无法收回
合计	494,524.90			

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
中国南方电网有限责任公司	787,629,668.22	55,913.88	787,685,582.10	23.23%	49,557,539.22
南方医科大学南方医院	61,065,459.69		61,065,459.69	1.80%	617,134.60
郑州万热能源科技有限公司	37,708,440.01		37,708,440.01	1.11%	33,625,154.02
从江县交通运输局	33,110,695.12		33,110,695.12	0.98%	33,110,695.12
重庆国际复合材料股份有限公司	32,795,751.80		32,795,751.80	0.97%	327,957.52
合计	952,310,014.84	55,913.88	952,365,928.72	28.09%	117,238,480.48

注 1：中国南方电网有限责任公司包括中国南方电网有限责任公司、广东电网有限责任公司、深圳供电局有限公司、海南电网有限责任公司等。

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	13,693,680.00	9,449,447.31
其他应收款	66,571,393.53	65,537,842.99
合计	80,265,073.53	74,987,290.30

(1) 应收股利

① 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
广州智业节能科技有限公司	13,693,680.00	
华润风电(象州)有限公司		9,449,447.31
合计	13,693,680.00	9,449,447.31

② 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

(2) 其他应收款

① 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	29,146,472.07	21,178,915.55
应收暂付款		1,169,796.54
保险理赔款		5,197,021.90
其他	50,282,972.96	50,267,546.10
合计	79,429,445.03	77,813,280.09

② 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	21,849,918.00	21,794,081.22
1 至 2 年	3,299,090.82	2,618,777.94
2 至 3 年	51,210,580.96	50,942,878.22
3 年以上	3,069,855.25	2,457,542.71
3 至 4 年	1,321,405.15	1,470,725.92
4 至 5 年	811,766.26	58,250.09
5 年以上	936,683.84	928,566.70
合计	79,429,445.03	77,813,280.09

③ 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	79,429,445.03	100.00%	12,858,051.50	16.19%	66,571,393.53	77,813,280.09	100.00%	12,275,437.10	15.78%	65,537,842.99

其中：										
账龄组合	79,276,756.87	99.81%	12,858,051.50	16.22%	66,418,705.37	76,430,334.31	98.22%	12,275,437.10	16.06%	64,154,897.21
合并范围内关联方组合	152,688.16	0.19%			152,688.16	1,382,945.78	1.78%			1,382,945.78
合计	79,429,445.03	100.00%	12,858,051.50	16.19%	66,571,393.53	77,813,280.09	100.00%	12,275,437.10	15.78%	65,537,842.99

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	79,276,756.87	12,858,051.50	16.22%
合并范围内关联方组合	152,688.16		
合计	79,429,445.03	12,858,051.50	

确定该组合依据的说明：

详见本报告第八节“财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“12、预期信用损失的确定方法及会计处理方法”。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额	12,041,711.88	233,725.22		12,275,437.10
2025年1月1日余额在本期				
本期计提	582,614.40			582,614.40
2025年6月30日余额	12,624,326.28	233,725.22		12,858,051.50

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：详见本报告第八节“财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“12、预期信用损失的确定方法及会计处理方法”。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况：

☐适用 ☒不适用

④ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	12,275,437.10	582,614.40				12,858,051.50
合计	12,275,437.10	582,614.40				12,858,051.50

⑤ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海渝柏实业有限公司	其他	47,696,800.00	2-3 年	60.05%	9,539,360.00
二重（德阳）重型装备有限公司	押金保证金	2,000,000.00	1 年以内	2.52%	20,000.00
友联船厂（蛇口）有限公司	押金保证金	2,000,000.00	1 年以内	2.52%	20,000.00
广东省机场管理集团有限公司 揭阳潮汕机场公司	押金保证金	1,650,000.00	1 年以内	2.08%	16,500.00
深圳市宝安区沙井街道办事处	押金保证金	1,234,643.10	1 年以内	1.55%	12,346.43
合计		54,581,443.10		68.72%	9,608,206.43

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,600,586,579.17	6,583,562.31	4,594,003,016.86	3,936,153,379.17	6,583,562.31	3,929,569,816.86
对联营、合营企业投资	609,683,874.46		609,683,874.46	583,820,737.29		583,820,737.29
合计	5,210,270,453.63	6,583,562.31	5,203,686,891.32	4,519,974,116.46	6,583,562.31	4,513,390,554.15

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
南方电网综合能源贵州有限公司	199,666,298.53		20,000,000.00				219,666,298.53	
南方电网综合能源（佛山）有限公司	392,088,100.00						392,088,100.00	
南方电网综合能源（珠海）有限公司	416,346,760.00		140,000,000.00				556,346,760.00	
广州智业节能科技有限公司	5,500,000.00						5,500,000.00	
南方电网综合能源广西有限公司	476,000,000.00		50,000,000.00				526,000,000.00	
南方电网综合能源（云南）有限责任公司	305,672,200.00		60,000,000.00				365,672,200.00	
南方电网综合能源（上海）有限公司	158,059,153.19		11,090,000.00				169,149,153.19	
诸暨惠华新能源科技有限公司	45,246,701.22	6,583,562.31					45,246,701.22	6,583,562.31
南方电网综合能源（广州）有限公司	887,714,553.54		216,603,200.00				1,104,317,753.54	
深圳南能永联新能源有限公司	9,655,800.00						9,655,800.00	
五华县惠农新能源有限公司	21,450,000.00						21,450,000.00	
南网综能数字服务（广州）有限公司	30,305,000.00		46,000,000.00				76,305,000.00	
沈阳南电能源科技有限公司	97,520,000.00						97,520,000.00	
大连南电新能源有限公司	47,770,000.00						47,770,000.00	
贵州盘州市晟佑晟新能源有限公司	199,182,200.00		20,000,000.00				219,182,200.00	
广东鼎云能源科技有限公司	22,193,400.00		19,990,000.00				42,183,400.00	

南电（澄迈）新能源科技有限公司	29,200,000.00		500,000.00				29,700,000.00	
师宗尚孚羲和太阳能投资有限公司	76,470,000.00		8,000,000.00				84,470,000.00	
舞钢市新泰新能源有限公司	30,700,001.00						30,700,001.00	
南方电网综合能源（广东）有限公司	94,042,880.00						94,042,880.00	
江门南综节能环保有限公司	12,000,000.00						12,000,000.00	
徐闻综合能源有限公司			25,000,000.00				25,000,000.00	
歙县江核点亮光伏科技有限公司	21,222,040.00						21,222,040.00	
南方电网综合能源（贺州）有限公司	106,564,729.38						106,564,729.38	
高州市南网智慧能源有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
南方电网综合能源（肇庆）有限公司	44,000,000.00		11,000,000.00				55,000,000.00	
南方电网综合能源（河北）有限公司	20,000,000.00		20,000,000.00				40,000,000.00	
南方电网广西新能源有限责任公司	180,000,000.00						180,000,000.00	
南方电网综合能源（重庆）有限公司			16,250,000.00				16,250,000.00	
合计	3,929,569,816.86	6,583,562.31	664,433,200.00				4,594,003,016.86	6,583,562.31

（2）对联营、合营企业投资

单位：元

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

一、联营企业												
广州恒运 分布式能源发展 有限公司	26,163,643.61				-1,226,816.93						24,936,826.68	
华润风电 (象州) 有限公司	94,808,104.36				6,093,445.54		248,114.75				101,149,664.65	
广州发展 鳌头能源站有限公 司	28,871,161.65				653,951.55		63,115.19				29,588,228.39	
南方海上 风电联合 开发有限 公司	412,610,371.08		10,000,000.00		9,039,244.69		635,194.91				432,284,810.68	
广东南能 汇智节能 科技有限 公司	3,667,657.54				-942,778.00			128,900.00			2,595,979.54	
中水南能 综合智慧 能源科技 有限公司	17,699,799.05				1,428,565.47						19,128,364.52	
小计	583,820,737.29		10,000,000.00		15,045,612.32		946,424.85	128,900.00			609,683,874.46	
合计	583,820,737.29		10,000,000.00		15,045,612.32		946,424.85	128,900.00			609,683,874.46	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	939,793,124.69	674,777,537.29	836,555,663.70	580,787,211.94
合计	939,793,124.69	674,777,537.29	836,555,663.70	580,787,211.94

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	939,793,124.69	674,777,537.29	939,793,124.69	674,777,537.29
其中：				
合同能源管理业务	934,795,457.50	623,769,847.14	934,795,457.50	623,769,847.14
其中：①工业节能业务	485,115,284.01	242,852,646.08	485,115,284.01	242,852,646.08

②建筑节能业务	402,325,117.48	348,616,489.82	402,325,117.48	348,616,489.82
③城市照明节能业务	47,355,056.01	32,300,711.24	47,355,056.01	32,300,711.24
节能改造工程业务	1,277,438.78	49,675,067.69	1,277,438.78	49,675,067.69
节能咨询技术服务业务	485,594.34	69,505.64	485,594.34	69,505.64
综合资源利用业务	3,234,634.07	1,263,116.82	3,234,634.07	1,263,116.82
按经营地区分类	939,793,124.69	674,777,537.29	939,793,124.69	674,777,537.29
其中:				
华南	702,195,784.91	463,200,708.58	702,195,784.91	463,200,708.58
西南	44,014,566.17	80,633,647.70	44,014,566.17	80,633,647.70
华东	66,219,975.40	42,728,587.86	66,219,975.40	42,728,587.86
华北	74,595,827.27	42,007,334.25	74,595,827.27	42,007,334.25
华中	52,766,970.94	46,207,258.90	52,766,970.94	46,207,258.90
合计	939,793,124.69	674,777,537.29	939,793,124.69	674,777,537.29

与履约义务相关的信息:

于合同开始日,公司对合同进行评估,识别合同所包含的各单项履约义务,并确定各单项履约义务是在某一时段内履行,还是在某一时点履行。对于在某一时段内履行的履约义务,公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时,已经发生的成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的成本金额确认收入,直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务,在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

由于公司与大部分客户签订框架协议，框架协议主要约定单价，具体结算金额根据实际发生节能量、发电量等单独下发账单，因此无法披露与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	13,693,680.00	
权益法核算的长期股权投资收益	15,045,612.32	30,191,232.79
处置长期股权投资产生的投资收益		969,407.25
委托贷款利息收入	3,938,500.65	13,137,952.72
合计	32,677,792.97	44,298,592.76

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	214,323.52	
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	-4,113.04	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	494,524.90	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,783,911.21	
减：所得税影响额	864,125.97	
少数股东权益影响额（税后）	-480,543.49	
合计	3,105,064.11	—

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	3.18%	0.0564	0.0564
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.13%	0.0556	0.0556

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用