



资产负债表

2025年6月30日

编制单位:中能(集团)有限公司

金额单位: 人民币元

资产	合并		母公司	
	期末余额	上年末金额	期末余额	上年末金额
流动资产:				
货币资金	21,136,567,543.91	19,805,975,988.52	4,302,467,094.03	4,698,962,377.99
结算备付金*				
拆出资金*				
交易性金融资产	7,353,809,503.86	16,049,047,062.39	1,375,342,956.00	1,427,426,949.60
衍生金融资产				
应收票据	322,538,899.77	482,333,636.33		
应收账款	12,448,384,658.50	12,602,455,078.97		
应收款项融资*	85,354,291.24	68,242,322.93		
预付款项	979,208,062.41	1,116,478,981.83		
应收保费*	513,414,003.05	298,518,897.30		
应收分保账款*	341,331,560.19	272,255,079.64		
应收分保合同准备金*	773,981,498.14	721,380,100.35		
其他应收款	2,235,109,234.31	495,305,889.88	3,008,191,985.83	168,449,975.62
买入返售金融资产*	1,345,504,347.50	199,500,604.50		
存货	4,345,906,576.76	4,062,117,727.24		
合同资产	29,305,223.53	33,693,866.22		
持有待售资产	5,000,000.00	5,000,000.00		
一年内到期的非流动资产	36,978,692.33	45,763,296.94		
其他流动资产	3,403,032,992.02	3,074,643,440.96	10,930,167.40	2,087,500.55
流动资产合计	55,355,427,087.52	59,332,711,974.00	8,696,932,203.26	6,296,926,803.76
非流动资产:				
发放贷款及垫款*	131,259,375.00	140,005,795.67		
债权投资				
其他债权投资	11,545,266,679.70	1,879,453,677.99		
可供出售金融资产				
长期应收款	677,344,332.43	845,338,143.70		
长期股权投资	13,938,614,780.42	13,164,775,899.16	28,870,808,143.06	28,232,589,415.79
其他权益工具投资	89,775,560,203.87	85,734,692,462.81	83,538,454,308.71	81,066,399,389.61
其他非流动金融资产	7,586,314,149.15	7,325,598,886.53		
投资性房地产	758,958,392.45	787,903,748.30	266,858,701.68	275,300,443.68
固定资产	72,824,014,010.01	68,203,241,440.46	128,651,281.71	132,777,304.98
在建工程	11,991,690,659.41	13,749,138,012.60	22,727,765.82	9,034,736.53
生产性生物资产				
油气资产	630,482,779.53	696,448,241.20		
使用权资产	1,998,773,421.98	1,958,193,312.78		
无形资产	3,149,221,439.86	3,199,624,654.18	57,271,830.89	58,532,120.12
开发支出				
商誉	387,803,540.43	387,803,540.43		
长期待摊费用	334,635,617.84	344,015,612.66		
递延所得税资产	485,789,765.62	469,643,176.08		
其他非流动资产	4,693,748,113.77	4,575,840,897.64	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
非流动资产合计	220,909,477,261.47	203,461,717,502.19	115,384,772,031.87	112,274,633,410.71
资产总计	276,264,904,348.99	262,794,429,476.19	124,081,704,235.13	118,571,560,214.47

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



资产负债表 (续表)

2025年6月30日

编制单位:申能(集团)有限公司

金额单位: 人民币元

负债和所有者权益	合并		母公司	
	期末余额	上年末金额	期末余额	上年末金额
流动负债:				
短期借款	6,768,578,436.72	7,401,376,731.33	1,000,630,555.56	1,000,693,611.11
向中央银行借款*		152,370,028.38		
吸收存款及同业存放*	3,096,774,648.93	2,698,705,228.37		
拆入资金*				
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	103,363,602.74	659,631,152.23		
应付账款	11,805,092,709.60	10,929,552,516.72		
预收款项				
合同负债	4,492,930,195.78	4,219,633,378.48		
卖出回购金融资产款*	2,561,266,889.02	131,700,963.65		
应付手续费及佣金*	386,265,805.00	325,672,285.63		
应付职工薪酬	777,076,823.87	1,148,439,485.35	15,658,534.96	15,552,652.46
应交税费	644,808,815.41	706,935,749.53	11,482,846.77	3,556,685.44
其他应付款	4,655,401,411.69	3,432,449,302.18	16,858,807.27	62,910,117.11
应付分保账款*	529,296,451.86	364,788,119.99		
代理买卖证券款*				
代理承销证券款*				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	6,099,650,262.06	9,555,254,694.89	3,221,529,022.83	4,301,144,172.19
其他流动负债	13,137,178,964.01	11,367,439,271.30	3,214,178,082.19	2,032,246,575.35
流动负债合计	55,057,685,016.69	53,093,948,908.03	7,480,337,849.58	7,416,103,813.66
非流动负债:				
保险合同准备金*	13,609,278,536.47	12,640,570,736.83		
长期借款	20,953,411,117.56	22,240,390,691.59	4,199,500,000.00	6,499,800,000.00
应付债券	6,600,000,000.00	3,700,000,000.00	4,700,000,000.00	2,700,000,000.00
租赁负债	2,081,496,829.63	1,878,118,586.77		
长期应付款	229,579,152.63	171,418,179.80		
预计负债	1,696,259,552.59	1,639,798,707.73		
递延收益	4,914,839,008.57	4,747,080,712.34		
递延所得税负债	15,821,187,763.28	15,856,593,106.88	14,646,007,862.10	14,783,929,273.39
其他非流动负债	12,737.61	12,777.93		
非流动负债合计	65,906,064,698.34	62,873,983,499.87	23,545,507,862.10	23,983,729,273.39
负债合计	120,963,749,715.03	115,967,932,407.90	31,025,845,711.68	31,399,833,087.05
所有者权益:				
实收资本(或股本)	28,000,000,000.00	28,000,000,000.00	28,000,000,000.00	28,000,000,000.00
其他权益工具				
其中: 优先股				
永续债				
资本公积	3,339,076,423.75	3,343,085,493.55	3,198,235,624.50	3,198,235,624.50
减: 库存股				
其他综合收益	48,688,801,449.10	48,958,042,505.15	43,940,333,656.31	44,354,097,890.21
专项储备	2,567,931,775.03	2,620,769,036.01	738,050,558.36	739,719,653.64
盈余公积	4,247,876,088.06	4,247,876,088.06	4,247,876,088.06	4,247,876,088.06
一般风险准备*				
未分配利润	31,962,105,312.53	25,259,522,031.20	12,931,362,596.22	6,631,797,871.01
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	118,805,791,048.47	112,429,295,153.97	93,055,858,523.45	87,171,727,127.42
少数股东权益	36,495,363,585.49	34,397,201,914.32		
所有者权益合计	155,301,154,633.96	146,826,497,068.29	93,055,858,523.45	87,171,727,127.42
负债和所有者权益总计	276,264,904,348.99	262,794,429,476.19	124,081,704,235.13	118,571,560,214.47

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

黄迪

华士超

陈宏波

利润表

2025年1-6月

金额单位: 人民币元

编制单位: 申能(集团)有限公司

项目	合并		母公司	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、营业总收入	38,424,053,793.35	31,800,481,402.65	25,359,052.36	10,902,748.52
其中: 营业收入	30,788,059,446.55	31,706,107,083.34	25,359,052.36	10,902,748.52
利息收入*	213,581,963.26	94,374,319.31		
已赚保费*	7,405,221,020.41			
手续费及佣金收入*	17,191,363.13			
二、营业总成本	36,047,170,112.22	29,979,532,959.23	262,516,538.75	309,863,690.36
其中: 营业成本	25,852,932,619.35	27,075,231,755.71	8,734,542.00	8,441,742.00
利息支出*	41,584,185.63	30,630,622.31		
手续费及佣金支出*	1,041,195,015.30	124,982.63		
退保金*				
赔付支出净额*	4,604,134,170.96			
提取保险合同准备金净额*	339,088,445.37			
保单红利支出*				
分保费用*	-86,889,309.01			
税金及附加	257,484,249.76	189,982,092.32	3,062,873.76	1,874,992.24
销售费用	583,269,075.34	590,715,432.67		
勘探费用	134,159,652.35	534,280.00		
管理费用	2,666,870,953.57	1,379,880,955.18	82,529,295.95	90,571,488.59
研发费用	98,210,135.54	101,792,199.60		
财务费用	515,130,918.06	610,640,638.81	168,189,827.04	208,975,467.53
其中: 利息费用	531,855,330.67	673,687,014.84	180,582,161.94	219,851,121.14
利息收入	43,899,719.68	95,748,317.36	13,587,945.26	11,770,864.93
加: 其他收益	221,794,759.42	266,007,524.11	3,740,688.26	903,892.39
投资收益(损失以“-”号填列)	3,024,344,996.06	2,982,668,706.37	3,176,589,785.17	5,690,466,892.89
其中: 对联营企业和合营企业投资收益	751,729,165.26	606,130,009.33	72,258,727.27	139,461,865.40
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)*	2,086,708.97	4,423,739.79		
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)	178,962,390.80	395,950,963.62	-52,083,993.60	-17,903,872.80
信用减值损失(损失以“-”号填列)	5,098,303.56	34,821,783.69		
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-10,489,869.26	290,708.41		
资产处置收益(损失以“-”号填列)	1,683,103.68	2,275,631.36		
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	5,800,364,074.36	5,507,387,500.77	2,891,088,993.44	5,374,505,970.64
加: 营业外收入	94,374,555.70	12,261,031.85	70,447.60	200,000.00
减: 营业外支出	14,976,512.01	30,300,485.03	6,000,000.00	22,000,000.00
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	5,879,762,118.05	5,489,348,047.59	2,885,159,441.04	5,352,705,970.64
减: 所得税费用	782,516,775.66	607,536,111.53		
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	5,097,245,342.39	4,881,811,936.06	2,885,159,441.04	5,352,705,970.64
(一)归属于母公司所有者的净利润	3,305,764,634.51	3,285,505,266.05	2,885,159,441.04	5,352,705,970.64
(二)少数股东损益	1,791,480,707.88	1,596,306,670.01		

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

黄迪印

华士超

陈波

现金流量表

2025年1-6月

金额单位: 人民币元

编制单位: 申能(集团)有限公司

项目	合并		母公司	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
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	33,990,185,219.75	34,891,173,331.63	16,602,203.82	4,237,150.25
客户存款和同业存放款项净增加额*	397,490,418.41	436,799,290.41		
向中央银行借款净增加额*	-152,370,028.38	-26,212,155.53		
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*	8,570,975,005.74			
收到再保险业务现金净额*	-60,358,036.88			
保户储金及投资款净增加额*	-43,560.00			
收取利息、手续费及佣金的现金*	152,850,171.74	130,456,037.97		
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	373,735,667.48	267,652,084.26	212,729.56	237,325.93
收到的其他与经营活动有关的现金	513,188,473.32	560,826,935.94	16,274,844.21	13,620,997.61
经营活动现金流入小计	43,785,653,331.18	36,260,695,524.68	33,089,777.59	18,095,473.79
购买商品、接受劳务支付的现金	23,919,440,491.85	25,129,154,661.57		
客户贷款及垫款净增加额*	8,107,868.57	-26,604,776.73		
存放中央银行和同业款项净增加额*	54,736,747.25	23,898,349.58		
支付原保险合同赔付款项的现金*	4,716,843,289.62			
拆出资金净增加额*				
支付利息、手续费及佣金的现金*	998,804,220.71	45,694,234.43		
支付保单红利的现金*				
支付给职工以及为职工支付的现金	3,038,418,960.02	2,141,973,033.24	49,491,805.20	60,002,529.66
支付的各项税费	2,517,420,319.61	3,454,192,250.98	16,510,129.07	5,313,640.83
支付的其他与经营活动有关的现金	1,895,774,434.15	915,410,030.39	158,886,942.40	68,779,372.73
经营活动现金流出小计	37,149,546,331.78	31,683,717,783.46	224,888,876.67	134,095,543.22
经营活动现金流量净额	6,636,106,999.40	4,576,977,741.22	-191,799,099.08	-116,000,069.43
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金	12,679,652,869.00	2,459,426,960.80		1,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	1,213,940,904.71	1,204,503,303.76	788,454,752.64	4,120,674,316.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	46,453,561.68	2,799,160.80		
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	27,458,570.43			
收到的其他与投资活动有关的现金	2,323,787,426.56	10,008,433,897.06		
投资活动现金流入小计	16,291,293,332.38	13,675,163,322.42	788,454,752.64	4,121,674,316.95
购建固定资产、无形资产其他长期资产所支付的现金	4,544,165,913.54	3,843,980,058.27	430,014.03	4,816,934.20
投资所支付的现金	15,424,146,723.48	12,386,675,869.50	613,000,000.00	105,000,000.00
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	6,581,000.60	87,600,000.00		
支付的其他与投资活动有关的现金	2,105,330,797.94	3,277,635.98		
投资活动现金流出小计	22,080,224,435.56	16,321,533,563.75	613,430,014.03	109,816,934.20
投资活动产生的现金流量净额	-5,788,931,103.18	-2,646,370,241.33	175,024,738.61	4,011,857,382.75
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金	1,262,578,811.51	1,062,241,867.26		
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	15,729,098,103.87	14,667,182,107.55	5,200,000,000.00	5,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	13,073,292,490.16	404,217,500.00		
筹资活动现金流入小计	30,064,969,405.54	16,133,641,474.81	5,200,000,000.00	5,000,000,000.00
偿还债务支付的现金	15,734,354,164.33	12,971,982,089.21	5,350,200,000.00	5,500,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	657,353,871.63	1,686,877,977.86	228,428,860.01	303,678,925.74
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付的其他与筹资活动有关的现金	13,171,883,472.64	727,533,757.26	1,099,569.77	480,140.00
筹资活动现金流出小计	29,563,591,508.60	15,386,393,824.33	5,579,728,429.78	5,804,259,065.74
筹资活动产生的现金流量净额	501,377,896.94	747,247,650.48	-379,728,429.78	-804,259,065.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
	-587,180.32	1,429,183.03	7,506.29	-2,685.40
五、现金及现金等价物净增加额				
	1,347,966,612.84	2,679,284,333.40	-396,495,283.96	3,091,595,562.18
加: 期初现金及现金等价物余额	18,327,415,524.18	15,285,434,095.96	4,698,962,377.99	2,064,285,784.05
六、期末现金及现金等价物余额	19,675,382,137.02	17,964,718,429.36	4,302,467,094.03	5,155,881,346.23

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

黄迪

华超

陈波

申能（集团）有限公司

2025年上半年合并财务报表附注

一、公司基本情况

申能（集团）有限公司（以下简称“本公司”）系经上海市人民政府以沪府(1996)24号文于1996年5月17日批准设立，于1996年11月18日取得由上海市工商行政管理局颁发企业法人营业执照。2023年经上海市国有资产监督管理委员会下发的沪国资委产权【2023】109号文件同意，本公司用未分配利润转增注册资本80亿元，转增后本公司实收资本和注册资本俱变更为280亿元；本公司统一社会信用代码913100001322718147。本公司为国有独资有限责任公司，住所为上海市闵行区虹桥路159号。本公司经营期限为无约定期限。本公司经营范围为电力、能源基础产业的投资开发和经营管理；天然气资源的投资开发，城市燃气管网的投资、高科技产业投资管理；实业投资，资产经营，国内贸易（除专项规定）。

本公司法定代表人为黄迪南先生。

本公司的出资人为上海市国有资产监督管理委员会。

二、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

三、遵循企业会计准则的声明

本财务报表未经审计，符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2025年6月30日的财务状况及2025年1-6月的经营成果和现金流量等有关信息。

四、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

会计期间为公历1月1日起至6月30日止。

（二）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（三）记账基础和计价原则

本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，按照企业会计准则规定需要采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值作为计量属性时，以确定的会计要素金额能够取得并可靠计量为前提。

（四）本会计期间内重要会计政策和会计估计变更内容

无。

五、主要项目变动情况及变动原因说明

（一）变动幅度超过 30%且金额重大的资产负债表项目

单位：万元

项目	中报 余额	上年末 余额	与上年末 比	变动原因
交易性金融资产	735,381	1,604,905	-54%	主要系保险子公司收回投资
其他应收款	223,511	49,531	351%	主要系集团所持股票宣告分红增加应收股利
其他债权投资	1,154,527	187,945	514%	主要系保险子公司投资增加
卖出回购金融资产款*	256,127	13,170	1,845%	主要系保险子公司卖出回购金融资产
其他应付款	465,540	343,245	36%	主要系股份应付中小股东分红款
一年内到期的非流动负债	609,965	955,525	-36%	主要系集团偿还一年内到期的债券
应付债券	660,000	370,000	78%	主要系集团和股份发行债券

（二）变动幅度超过 30%且金额重大的利润表项目

单位：万元

项目	上半年	去年同期	较去年同 期比	变动原因
已赚保费	740,522	/	/	主要系保险子公司本期投入运营
手续费及佣金支出	104,120	12	/	主要系保险子公司本期投入运营
赔付支出净额	460,413	/	/	主要系保险子公司本期投入运营
管理费用	266,687	137,988	93%	主要系保险子公司本期投入运营
公允价值变动收益	17,896	39,595	-55%	主要系持有的金融资产市值波动

六、资产受限情况

单位：万元

项目	账面余额	受限原因
货币资金	146,118.54	存放中央银行法定准备金及其他使用受限的银行存款
应收账款	127,481.48	借款质押

长期应收款	35,238.26	借款质押
其他债权投资	256,126.69	借款质押
固定资产	117,265.52	借款质押
在建工程	269,211.60	借款质押
一年内到期的非流动资产	505.00	借款质押
合计	951,947.09	—

七、对外担保情况

无。