

广州恒运企业集团股份有限公司

GUANGZHOU HENGYUN ENTERPRISES HOLDING LTD.

2025 年半年度财务报告

法定代表人： 董事长许鸿生先生

主管会计工作负责人： _____
 财务负责人周水良先生

财务总监陈宏志先生

会计机构负责人： _____
 财务中心总经理朱勇刚先生

二〇二五年八月

财务报表（未经审计）

1、合并资产负债表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

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	1,091,612,043.92	1,090,277,256.71
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	1,402,247.67	5,320,136.26
应收账款	464,341,370.49	441,957,561.93
应收款项融资		
预付款项	110,179,208.15	69,738,532.42
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	187,882,531.87	46,529,445.53
其中：应收利息		
应收股利	99,697,730.97	
买入返售金融资产		
存货	167,035,543.67	160,457,734.77
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	441,958,857.76	518,006,159.82
流动资产合计	2,464,411,803.53	2,332,286,827.44
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	6,044,975,212.49	5,718,455,912.21
其他权益工具投资	396,804,102.74	405,825,148.36
其他非流动金融资产		
投资性房地产	965,529.51	1,022,630.73
固定资产	7,541,769,188.00	5,535,374,118.42
在建工程	270,638,257.87	2,739,118,565.03
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	374,716,826.53	384,614,007.11
无形资产	483,922,647.34	752,161,181.74
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	10,565,751.96	10,565,751.96
长期待摊费用	79,453,678.60	86,563,547.36
递延所得税资产	657,181,026.73	767,822,525.88
其他非流动资产	3,808,028.12	224,308,279.38
非流动资产合计	15,864,800,249.89	16,625,831,668.18
资产总计	18,329,212,053.42	18,958,118,495.62

流动负债：		
短期借款	728,242,938.21	1,590,534,371.34
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	904,996,054.01	1,119,223,639.17
预收款项		
合同负债	5,075,015.31	6,654,193.46
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	56,374,627.97	40,940,991.46
应交税费	27,824,270.55	27,611,769.57
其他应付款	72,267,216.52	63,191,199.22
其中：应付利息		
应付股利	96,794.93	96,794.93
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	2,233,331,289.10	2,399,332,289.23
其他流动负债	43,529,738.75	32,923,265.29
流动负债合计	4,071,641,150.42	5,280,411,718.74
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,213,792,668.38	5,889,515,710.19
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	238,214,653.53	235,303,453.44
长期应付款	89,433,104.71	85,224,103.59
长期应付职工薪酬		
预计负债	14,107,500.00	
递延收益	90,122,506.10	93,074,909.60
递延所得税负债	21,151,606.68	129,320,649.43
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,666,822,039.40	6,432,438,826.25
负债合计	10,738,463,189.82	11,712,850,544.99
所有者权益：		
股本	1,041,401,332.00	1,041,401,332.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,204,734,384.74	2,147,486,326.88
减：库存股	59,798,728.25	
其他综合收益	57,636,604.90	59,521,959.67
专项储备	1,743,560.37	855,115.89
盈余公积	583,665,693.90	583,665,693.90
一般风险准备		
未分配利润	2,919,652,328.01	2,785,471,462.26
归属于母公司所有者权益合计	6,749,035,175.67	6,618,401,890.60
少数股东权益	841,713,687.93	626,866,060.03
所有者权益合计	7,590,748,863.60	7,245,267,950.63
负债和所有者权益总计	18,329,212,053.42	18,958,118,495.62

法定代表人：许鸿生先生

主管会计工作负责人：周水良先生、 陈宏志先生

会计机构负责人：朱勇刚先生

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	113,110,737.82	77,744,335.83
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	600,000,000.00	1,000,000,000.00
应收账款	153,524,584.68	238,020,168.30
应收款项融资		
预付款项	36,199,267.76	5,810,338.57
其他应收款	232,894,718.24	940,665,377.11
其中：应收利息	67,807,867.16	78,701,260.02
应收股利	99,697,730.97	
存货	74,369,931.50	65,042,509.27
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,473,688.72	6,371,275.46
流动资产合计	1,215,572,928.72	2,333,654,004.54
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	1,346,072,931.31	1,346,072,931.31
长期股权投资	9,593,654,971.08	9,488,472,242.96
其他权益工具投资	138,115,627.54	143,779,766.55
其他非流动金融资产		
投资性房地产	919,195.46	976,296.68
固定资产	135,119,571.61	137,263,296.94
在建工程	64,976.00	64,976.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	15,218,481.66	17,927,933.36
无形资产	45,841,570.51	47,390,405.35
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	14,071,321.60	16,648,647.94
递延所得税资产	497,762,408.60	496,817,887.12
其他非流动资产	995,716.12	712,171.60
非流动资产合计	11,787,836,771.49	11,696,126,555.81
资产总计	13,003,409,700.21	14,029,780,560.35
流动负债：		
短期借款	640,320,656.90	1,200,160,722.22
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	134,132,033.52	189,352,986.15
预收款项		
合同负债	780,992,670.50	1,256,649,291.33
应付职工薪酬	40,101,168.62	39,002,571.52
应交税费	4,606,663.07	6,231,074.48
其他应付款	718,307,993.27	537,093,725.16

其中：应付利息	24,709,444.45	15,730,372.23
应付股利	96,794.93	96,794.93
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,832,117,275.69	2,138,642,650.76
其他流动负债	111,322,988.19	172,383,939.45
流动负债合计	4,261,901,449.76	5,539,516,961.07
非流动负债：		
长期借款	2,595,997,853.44	2,415,366,632.22
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,199,538.26	10,112,372.62
长期应付款	6,050,000.00	
长期应付职工薪酬		
预计负债	14,107,500.00	
递延收益	27,316,620.11	28,892,004.41
递延所得税负债	4,660,584.31	4,660,584.31
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,655,332,096.12	2,459,031,593.56
负债合计	6,917,233,545.88	7,998,548,554.63
所有者权益：		
股本	1,041,401,332.00	1,041,401,332.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,186,919,992.63	2,189,035,204.63
减：库存股	59,798,728.25	
其他综合收益	-7,608,941.12	-5,723,586.35
专项储备		
盈余公积	563,707,338.62	563,707,338.62
未分配利润	2,361,555,160.45	2,242,811,716.82
所有者权益合计	6,086,176,154.33	6,031,232,005.72
负债和所有者权益总计	13,003,409,700.21	14,029,780,560.35

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	2,070,328,941.54	2,215,386,010.76
其中：营业收入	2,070,328,941.54	2,215,386,010.76
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,038,918,540.66	2,270,655,827.00
其中：营业成本	1,708,401,909.92	1,944,048,156.16
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	14,622,064.54	8,377,029.59
销售费用	33,898,558.23	14,119,208.91
管理费用	97,907,664.13	96,689,148.43
研发费用	53,790,302.35	54,897,480.34

财务费用	130,298,041.49	152,524,803.57
其中：利息费用	137,025,256.43	159,403,786.23
利息收入	6,807,919.67	9,553,384.19
加：其他收益	5,231,959.29	4,906,970.53
投资收益（损失以“—”号填列）	230,807,317.10	136,720,739.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	209,968,368.33	130,456,159.97
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）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-3,567,981.88	3,335,381.41
资产减值损失（损失以“—”号填列）	124,973.72	
资产处置收益（损失以“—”号填列）	822,809.51	
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	264,829,478.62	89,693,275.27
加：营业外收入	975,537.05	769,788.73
减：营业外支出	32,547,645.51	578,043.21
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	233,257,370.16	89,885,020.79
减：所得税费用	-925,527.39	-9,537,780.04
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	234,182,897.55	99,422,800.83
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	234,182,897.55	99,422,800.83
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）	216,725,212.31	91,837,513.73
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	17,457,685.24	7,585,287.10
六、其他综合收益的税后净额	-1,885,354.77	3,188,059.28
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,885,354.77	3,188,059.28
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	4,049,470.32	
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	8,297,574.58	
3.其他权益工具投资公允价值变动	-4,248,104.26	
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	-5,934,825.09	3,188,059.28
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-5,934,825.09	3,188,059.28
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	232,297,542.78	102,610,860.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	214,839,857.54	95,025,573.01
归属于少数股东的综合收益总额	17,457,685.24	7,585,287.10
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2081	0.0882
（二）稀释每股收益	0.2081	0.0882

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：许鸿生先生 主管会计工作负责人：周水良先生、 陈宏志先生 会计机构负责人：朱勇刚先生

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	932,198,701.04	1,180,426,540.55

减：营业成本	895,518,018.29	1,115,050,529.70
税金及附加	6,475,715.35	3,097,490.65
销售费用	1,917,575.12	2,287,259.70
管理费用	52,812,940.80	51,863,704.51
研发费用	297,165.80	
财务费用	43,792,574.88	64,450,132.37
其中：利息费用	77,404,743.57	94,333,323.82
利息收入	33,637,392.31	29,901,528.37
加：其他收益	1,657,684.13	1,648,700.06
投资收益（损失以“—”号填列）	286,577,643.02	144,173,158.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	206,177,643.02	137,908,578.91
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）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-150,689.54	-173,457.14
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	219,469,348.41	89,325,825.05
加：营业外收入	5,801.76	10,598.86
减：营业外支出	12,815,846.71	223,211.61
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	206,659,303.46	89,113,212.30
减：所得税费用	471,513.27	-11,952,121.78
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	206,187,790.19	101,065,334.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	206,187,790.19	101,065,334.08
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-1,885,354.77	3,188,059.28
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	4,049,470.32	
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	8,297,574.58	
3.其他权益工具投资公允价值变动	-4,248,104.26	
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	-5,934,825.09	3,188,059.28
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-5,934,825.09	3,188,059.28
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	204,302,435.42	104,253,393.36
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	2,350,574,819.61	2,626,156,709.95
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	1,394,540.66	173,313.19
收到其他与经营活动有关的现金	21,268,148.60	52,902,978.44
经营活动现金流入小计	2,373,237,508.87	2,679,233,001.58
购买商品、接受劳务支付的现金	1,810,954,401.87	2,143,596,965.80
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	153,322,685.57	145,398,287.82
支付的各项税费	54,225,709.52	49,764,354.64
支付其他与经营活动有关的现金	61,753,738.72	47,513,643.91
经营活动现金流出小计	2,080,256,535.68	2,386,273,252.17
经营活动产生的现金流量净额	292,980,973.19	292,959,749.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	42,481,608.98	
取得投资收益收到的现金		120,888,168.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	197,322.64	9,286.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,667,353.24	
收到其他与投资活动有关的现金	840,000,033.80	1,287,489.26
投资活动现金流入小计	884,346,318.66	122,184,943.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	228,404,368.63	707,023,302.12
投资支付的现金	251,930,100.00	3,000,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金	20,000.00	2,000.00
投资活动现金流出小计	480,354,468.63	710,025,302.12
投资活动产生的现金流量净额	403,991,850.03	-587,840,358.73
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	91,822.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	91,822.00	
取得借款收到的现金	1,450,802,585.75	3,356,170,862.84
收到其他与筹资活动有关的现金	320,400,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,771,294,407.75	3,356,170,862.84
偿还债务支付的现金	2,151,041,410.01	3,531,678,258.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	234,487,658.86	214,259,908.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	28,655,720.72	43,389,474.05
支付其他与筹资活动有关的现金	85,125,829.95	
筹资活动现金流出小计	2,470,654,898.82	3,745,938,166.79
筹资活动产生的现金流量净额	-699,360,491.07	-389,767,303.95
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	-2,387,667.85	-684,647,913.27
加：期初现金及现金等价物余额	1,078,202,527.23	2,523,505,324.89
六、期末现金及现金等价物余额	1,075,814,859.38	1,838,857,411.62

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	589,691,004.76	1,759,188,426.34
收到的税费返还	87,237.82	77,714.71
收到其他与经营活动有关的现金	16,722,623.23	122,754,481.65
经营活动现金流入小计	606,500,865.81	1,882,020,622.70
购买商品、接受劳务支付的现金	1,099,865,443.40	1,337,083,456.35
支付给职工以及为职工支付的现金	34,192,367.91	34,551,299.48
支付的各项税费	16,017,755.64	12,558,426.88
支付其他与经营活动有关的现金	9,790,720.35	1,766,820,683.05
经营活动现金流出小计	1,159,866,287.30	3,151,013,865.76
经营活动产生的现金流量净额	-553,365,421.49	-1,268,993,243.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	263,474,821.42	
取得投资收益收到的现金	80,400,000.00	120,888,168.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,300.00	8,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,100,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	840,000,000.00	
投资活动现金流入小计	1,188,978,121.42	120,896,168.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	111,693.75	19,926.00
投资支付的现金	271,930,100.00	43,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	272,041,793.75	43,019,926.00
投资活动产生的现金流量净额	916,936,327.67	77,876,242.13
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	814,218,184.75	1,610,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	175,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	989,218,184.75	1,610,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,099,298,135.38	1,299,529,999.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	151,442,028.83	96,751,191.43
支付其他与筹资活动有关的现金	66,684,826.15	
筹资活动现金流出小计	1,317,424,990.36	1,396,281,191.41
筹资活动产生的现金流量净额	-328,206,805.61	213,718,808.59
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	35,364,100.57	-977,398,192.34
加：期初现金及现金等价物余额	77,730,966.50	1,628,348,783.02
六、期末现金及现金等价物余额	113,095,067.07	650,950,590.68

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
	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										所有 者权 益合 计

一、上年期末余额	1,041,401,332.00				2,147,486,326.88		59,521,959.67	855,115.89	583,665,693.90		2,785,471,462.26		6,618,401,890.60	626,866,060.03	7,245,267,950.63
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,041,401,332.00				2,147,486,326.88		59,521,959.67	855,115.89	583,665,693.90		2,785,471,462.26		6,618,401,890.60	626,866,060.03	7,245,267,950.63
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					57,248,057.86	59,798,728.25	-1,885,354.77	888,444.48			134,180,865.75		130,633,285.07	214,847,627.90	345,480,912.97
（一）综合收益总额							-1,885,354.77				216,725,212.31		214,839,857.54	17,457,685.24	232,297,542.78
（二）所有者投入和减少资本					59,363,269.86	59,798,728.25							-435,458.39	225,378,671.19	224,943,212.80
1. 所有者投入的普通股														-15,558,058.95	-15,558,058.95
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					59,363,269.86	59,798,728.25							-435,458.39	240,936,730.14	240,501,271.75
（三）利润分配											-82,544,346.56		-82,544,346.56	-28,655,720.72	-111,200,067.28
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者的分配											-82,544,346.56		-82,544,346.56	-28,655,720.72	-111,200,067.28
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							888,444.48					888,444.48	666,992.19	1,555,436.67	
1. 本期提取							17,004,446.24					17,004,446.24	2,152,884.52	19,157,330.76	
2. 本期使用							16,116,001.76					16,116,001.76	1,485,892.33	17,601,894.09	
（六）其他					-2,115,212.00							-2,115,212.00		-2,115,212.00	
四、本期期末余额	1,041,401,332.00				2,204,734,384.74	59,798,728.25	57,636,604.90	1,743,560.37	583,665.693.90		2,919,652,328.01	6,749,035,175.67	841,713,687.93	7,590,748,863.60	

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	1,041,401,332.00				2,147,411,545.67		60,626,886.55		560,176,303.42		2,746,471,055.34		6,556,087,122.98	637,495,530.21	7,193,582,653.19
加：会计 政策变更															
前期 差错更正															
其他															
二、本年期初 余额	1,041,401,332.00				2,147,411,545.67		60,626,886.55		560,176,303.42		2,746,471,055.34		6,556,087,122.98	637,495,530.21	7,193,582,653.19
三、本期增减 变动金额（减					-336,741.11		3,188,059.28				91,837,513.73		94,688,831.90	-35,816,816.18	58,872,015.72

少以“—”号填列)															
（一）综合收益总额						3,188,059.28				91,837,513.73		95,025,573.01	7,585,287.10	102,610,860.11	
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配													-43,389,474.05	-43,389,474.05	
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者的（或股东）的分配													-43,389,474.05	-43,389,474.05	
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他					-336,741.1							-336,741.1	-12,629.23	-349,370.3	

					1							1		4	
四、本期期末 余额	1,041,401,332.00				2,147,074,804.56		63,814,945.83		560,176,303.42		2,838,308,569.07		6,650,775,954.88	601,678,714.03	7,252,454,668.91

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	1,041,401,332.00				2,189,035,204.63		-5,723,586.35		563,707,338.62	2,242,811,716.82		6,031,232,005.72
加：会计 政策变更												
前期 差错更正												
其他										-4,900,000.00		-4,900,000.00
二、本年期初 余额	1,041,401,332.00				2,189,035,204.63		-5,723,586.35		563,707,338.62	2,237,911,716.82		6,026,332,005.72
三、本期增减 变动金额（减 少以“－”号 填列）					-2,115,212.00	59,798,728.25	-1,885,354.77			123,643,443.63		59,844,148.61
（一）综合收 益总额							-1,885,354.77			206,187,790.19		204,302,435.42
（二）所有者 投入和减少资 本						59,798,728.25						-59,798,728.25
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						59,798,728.25						-59,798,728.25
（三）利润分 配										-82,544,346.56		-82,544,346.56
1.提取盈余公												

积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-82,544,346.56		-82,544,346.56
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取								6,956,926.13				6,956,926.13
2. 本期使用								6,956,926.13				6,956,926.13
（六）其他					-2,115,212.00							-2,115,212.00
四、本期期末余额	1,041,401,332.00				2,186,919,992.63	59,798,728.25	-7,608,941.12		563,707,338.62	2,361,555,160.45		6,086,176,154.33

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
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,041,401,332.00				2,188,990,812.51		-1,374,772.25		540,217,948.14	2,135,547,335.66		5,904,782,656.06
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	1,041,401,332.00				2,188,990,812.51		-1,374,772.25		540,217,948.14	2,135,547,335.66		5,904,782,656.06
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-349,370.34		3,188,059.28			101,065,334.08		103,904,023.02
（一）综合收益总额							3,188,059.28			101,065,334.08		104,253,393.36
（二）所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配												
1.提取盈余公积												
2.对所有者（或股东）的分配												
3.其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												

（六）其他					-349,370.34							-349,370.34
四、本期期末余额	1,041,401,332.00				2,188,641,442.17		1,813,287.03		540,217,948.14	2,236,612,669.74		6,008,686,679.08

一、公司基本情况

广州恒运企业集团股份有限公司（以下简称“本集团”或“公司”，在包含子公司时统称“本集团”）系经广州经济技术开发区管理委员会批准，于 1992 年 11 月 30 日由全民所有制与集体所有制法人联营企业改组为股份制企业，取得注册号 4401011106225 号企业法人营业执照；1993 年 10 月向社会公开发行股票，并于 1994 年 1 月 6 日在深圳证券交易所挂牌上市交易，股票代码为“000531”。本集团经广州经济技术开发区管理委员会穗开管函[1994]120 号文、广州市证券委员会穗证字[1994]14 号文批准，从 1995 年 4 月 1 日起由原“广州恒运热电股份有限公司”更名为“广州恒运企业集团股份有限公司”。截至 2025 年 6 月 30 日，本集团股本总额为 1,041,401,332 股，其中广州高新区现代能源集团有限公司持股 457,114,910 股，占本集团股本总额的 43.89%，系本集团的控股股东；广州发展电力企业有限公司持股 150,844,063 股，占本集团股本总额的 14.48%；广州黄电投资有限公司持股 28,779,262 股，占本集团股本总额的 2.76%；广州港股份有限公司持股 13,555,459 股，占本集团股本总额的 1.30%；中新融创资本管理有限公司—广东融创岭岳智能制造与信息技术产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）持股 10,166,486 股，占本集团股本总额的 0.98%。

本集团属电力、热力生产和供应业，主要从事电力、热力生产和供应业务。

公司工商营业执照号：91440101231215412L；注册地：广州市黄埔区西基路 8 号（A 厂）；公司总部地址：广州市黄埔区科学大道 251 号。

本财务报表业经公司董事会于 2025 年 8 月 29 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，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》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

本公司未发生自报告期末起 12 个月内导致持续经营能力产生重大怀疑的事项。

三、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

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及本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司采用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	期末余额前五名或其他不属于前五名，但期末单项金额占应收款项 10%（含 10%）以上的应收款项
重要的在建工程	本公司考虑在建工程项目金额占公司合计在建工程的比例确定重大在建工程项目。
重要的子公司、非全资子公司	公司将资产总额、收入总额、利润总额三者之一超过集团合并财务报表相应项目 10%以上的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司
重要的联营企业或合营企业	公司将单项投资账面净值超过集团资产总额的 0.5%的联营企业、合营企业确定为重要联营企业、合营企业
账龄超过一年的重要应付账款	公司将单项应付款项金额超过 1,000 万元（含 1,000 万元）的应付款项认定为重要应付款项。
账龄超过一年的重要其他应付款	公司将单项其他应付款项金额超过 100 万元（含 100 万元）的其他应付款项认定为重要其他应付款项。
重要投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 10%以上且金额大于 3,000 万元。

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

合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

2. 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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2. 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- i．这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii．这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii．一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv．一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- （2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“七、9 长期股权投资”。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

10、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 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；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可

以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的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。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司指定的这类金融负债主要包括：（具体描述指定的情况）

金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，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的变动情况。

本公司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相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

（1）应收款项和合同资产的减值测试方法

对于因销售产品或提供劳务而产生的应收款项，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对其他类别的应收款项，本公司在每个资产负债表日评估应收款项的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项应收款项在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项应收款项的信用风险显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；金融工具自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

2）除单独评估信用风险的应收款项外，本公司根据信用风险特征将其他应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失：

单独评估信用风险的应收款项，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；期末余额前五名或其他不属于前五名，但期末单项金额占应收款项 10%（含 10%）以上的应收款项。

除了单独评估信用风险的应收款项外，本公司基于共同风险特征将应收款项划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。不同组合的确定依据：

确定组合的依据	
组合 1	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
组合 2	本组合为日常经营活动中应收取的各类保证金、押金、备用金、代垫及暂付款、应收南方电网所属公司电费、合并范围内关联方往来等应收款项

对于划分为组合 1 的应收款项，本公司参照历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，编制应收账款账龄和其他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。

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	0.50	0.50
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	70.00	70.00
5 年以上	100.00	100.00

应收账款和其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。
对于划分为组合 2 的应收款项，具有较低信用风险，不计提坏账准备。
本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

11、存货

1. 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、周转材料、发出商品、库存商品、低值易耗品等等。
存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- （1）低值易耗品采用一次转销法；
- （2）包装物采用一次转销法。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。
可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

12、长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2. 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

（2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

13、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

本集团投资性房地产采用直线方法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20～25	3~10	3.6～4.85

14、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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

（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	20-25	3~10	3.6~4.85
机器设备	年限平均法	10~25	3~10	3.6~9.7
运输设备	年限平均法	5	10	18
其他设备	年限平均法	5	10	18

（3） 固定资产处置

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

15、 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时,转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	竣工验收后达到预定可使用状态
机器设备	安装调试后达到预定可使用状态

16、 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则
- 公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时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. 借款费用资本化期间
- 资本化期间，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。
- 借款费用同时满足下列条件时开始资本化：
- （1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。
- 当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。
3. 暂停资本化期间
- 符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

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

17、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

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	使用权有效期	直线摊销法	0	土地使用证
软件	5 年	直线摊销法	0	软件预计使用年限
特许经营权	20 年	直线摊销法	0	特许经营合同
海域使用权	20-25 年	直线摊销法	0	海域使用权证

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3. 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

4. 开发阶段支出资本化的具体条件

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

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

18、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、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，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。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1. 摊销方法
- 长期待摊费用在受益期内平均摊销。
2. 摊销年限

项目	预计使用寿命
容量替代补偿	机组剩余使用年限
其他长期待摊费用	3-5 年

20、合同负债

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

21、职工薪酬

（1） 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为本集团提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本集团为职工缴纳的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，在职工为本集团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。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

（2） 离职后福利的会计处理方法

（1） 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（2） 设定受益计划

本公司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。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

（3） 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，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：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；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。

22、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

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

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

23、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

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

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确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本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。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以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确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本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，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当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，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

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，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司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。

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

公司主要业务涉及售电及供热、脱硫业务产品销售等。其中：（1）售电及供热收入确认方式：以每月末 24：00 公司及供电局/蒸汽客户双方抄表确认数为结算依据，确认当月售电及供热收入。其中，售电量抄表方式以供电局的电能量遥测系统计

量电量为主，若系统出现问题则以现场抄表为准，公司需于次月 1 日确认上月售电电量。（2）脱硫业务收入确认方式：销售消石灰、石粉、轻质碳酸钙等，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，对方收货确认后确认收入。

24、政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2. 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3. 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。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当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

25、递延所得税资产/递延所得税负债

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

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

商誉的初始确认；

既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对于子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该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、联营企业及合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。

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

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

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

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

纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

26、租赁

（1） 作为承租方租赁的会计处理方法

（1）使用权资产

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。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租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“五、（18）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（2）租赁负债

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租赁负债。租赁负债按照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（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

本公司租赁资产的类别主要为土地、房屋建筑物、机器设备。

（2） 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“五、（10）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“五、（10）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

27、重要会计政策和会计估计变更

（1） 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、15%
教育附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	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
广州恒运储能科技有限公司	15%
广州恒运环保科技发展有限公司	15%
广州恒运热能集团有限公司	15%

2、税收优惠

1、根据财税[2008]46 号及国税发[2009]80 号文的批准，子公司广东江门恒光新能源有限公司（“江门恒光”）和广东江门恒光二期新能源有限公司（“江门恒光二期”）自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。江门恒光和江门恒光二期的第一个获利年度均为 2022 年，因此江门恒光和江门恒光二期于 2025 年度减半征收企业所得税。

2、根据财税[2008]46 号及国税发[2009]80 号文的批准，子公司汕头恒鹏新能源有限公司（“汕头恒鹏”）和汕头市光耀新能源有限公司（“汕头光耀”）自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。汕头恒鹏和汕头光耀的第一个获利年度均为 2025 年，因此汕头恒鹏和汕头光耀于 2025 年度免征企业所得税。

3、子公司广州恒运热能集团有限公司于 2024 年 11 月 19 日经广东省科学技术厅认定、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局批准为高新技术企业，证书编号：GR202444001434，有效期三年，2024-2026 年度企业所得税税率为 15%。

4、子公司广州恒运环保科技发展有限公司于 2024 年 11 月 28 日经广东省科学技术厅认定、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局批准为高新技术企业，证书编号：GR202444006301，有效期三年，2024-2026 年度企业所得税税率为 15%。

5、子公司广州恒运储能科技有限公司于 2025 年 3 月 13 日经广东省科学技术厅认定、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局批准为高新技术企业，证书编号：GR202444014004，有效期三年，2024-2026 年度企业所得税税率为 15%。

6、根据《小型微利企业减免企业所得税政策》规定，2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 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。小型微利企业是指从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5000 万元等三个条件的企业，子公司佛山恒运储能有限公司、东莞恒运储能有限公司、宿迁能曦电气科技有限公司 2025 年度适用小型微利企业减免企业所得税政策。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,382.75	2,668.75
银行存款	1,084,390,257.64	1,078,199,858.48
其他货币资金	7,219,403.53	12,074,729.48
合计	1,091,612,043.92	1,090,277,256.71

其他说明

其中，因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	年末余额	年初余额
履约保证金	6,638,550.00	6,050,450.00
定期存款	500,000.00	829,045.63
财产保全冻结账户资金	8,577,781.01	5,138,781.01
交易专用户	80,853.53	53,882.46
ETC 保证金		
其他		2,570.38
合计	15,797,184.54	12,074,729.48

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	1,402,247.67	5,320,136.26
合计	1,402,247.67	5,320,136.26

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	1,402,247.67	100.00%			1,402,247.67	5,320,136.26	100.00%			5,320,136.26
其中：										
银行承兑汇票	1,402,247.67	100.00%			1,402,247.67	5,320,136.26	100.00%			5,320,136.26
合计	1,402,247.67	100.00%			1,402,247.67	5,320,136.26	100.00%			5,320,136.26

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	1,402,247.67		
合计	1,402,247.67		

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	484,761.51	
合计	484,761.51	

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）	439,061,858.89	410,515,633.25
1 至 2 年	10,618,888.76	20,537,865.57
2 至 3 年	8,056,698.99	16,121,861.22
3 年以上	24,155,279.27	9,763,690.14
3 至 4 年	14,611,751.48	5,281,845.87
4 至 5 年	6,067,143.17	1,005,459.66
5 年以上	3,476,384.62	3,476,384.61
合计	481,892,725.91	456,939,050.18

(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	8,951,784.12	1.86%	4,539,463.36	50.71%	4,412,320.76	7,769,593.13	1.70%	3,357,272.37	43.21%	4,412,320.76
其中：										
单独评估信用风险的应收账款	8,951,784.12	1.86%	4,539,463.36	50.71%	4,412,320.76	7,769,593.13	1.70%	3,357,272.37	43.21%	4,412,320.76
按组合计提	472,940,	98.14%	13,011,8	2.75%	459,929,	449,169,	98.30%	11,624,2	2.59%	437,545,

坏账准备的 应收账款	941.79		92.06		049.73	457.05		15.88		241.17
其中：										
账龄组合	149,714,904.91	31.07%	13,011,892.06	8.69%	136,703,012.85	167,220,630.44	36.60%	11,624,215.88	6.95%	155,596,414.56
无风险组合	323,226,036.88	67.07%			323,226,036.88	281,948,826.61	61.70%			281,948,826.61
合计	481,892,725.91	100.00%	17,551,355.42	3.64%	464,341,370.49	456,939,050.18	100.00%	14,981,488.25	3.28%	441,957,561.93

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
富利建设集团 有限公司	715,650.56	715,650.56	715,650.56	715,650.56	100.00%	债务单位资不抵债
广东奇美食品 有限公司	588,621.81	588,621.81	588,621.81	588,621.81	100.00%	债务单位资不抵债
深圳市顺汇达 贸易有限公司	6,465,320.76	2,053,000.00	6,465,320.76	2,053,000.00	31.75%	存在无法收回 的风险
广州宏佳劳务 服务有限公司			1,182,190.99	1,182,190.99	100.00%	债务单位资不抵债
合计	7,769,593.13	3,357,272.37	8,951,784.12	4,539,463.36		

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	149,714,904.91	13,011,892.06	8.69%
无风险组合	323,226,036.88		
合计	472,940,941.79	13,011,892.06	

确定该组合依据的说明：

账龄组合：本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征

无风险组合：本组合为日常经营活动中应收取的各类保证金、押金、备用金、代垫及暂付款、应收南方电网所属公司电费、合并范围内关联方往来等应收款项。

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	
按单项计提坏账准备	3,357,272.37	1,182,190.99				4,539,463.36
账龄组合	11,624,215.88	1,387,676.18				13,011,892.06
合计	14,981,488.25	2,569,867.17				17,551,355.42

(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
广东电网有限责任公司	317,788,899.36		317,788,899.36	65.95%	
广州开发区水质监测中心	9,988,441.77		9,988,441.77	2.07%	213,190.31
中粮（东莞）粮油工业有限公司	8,730,916.35		8,730,916.35	1.81%	36,197.16
粤海永顺泰（广州）麦芽有限公司	7,239,432.47		7,239,432.47	1.50%	43,654.58
广东万联能源有限公司	6,923,552.00		6,923,552.00	1.44%	692,355.20
合计	350,671,241.95		350,671,241.95	72.77%	985,397.25

4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	99,697,730.97	
其他应收款	88,184,800.90	46,529,445.53
合计	187,882,531.87	46,529,445.53

(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
广州越秀资本控股集团股份有限公司	99,697,730.97	
合计	99,697,730.97	

(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
往来款	16,997,584.03	4,627,363.45
保证金及押金	28,718,740.72	44,168,310.83
员工备用金	264,816.74	14,096.60
应收利息	45,482,099.47	
应收政府补助		
合计	91,463,240.96	48,809,770.88

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）	51,255,984.60	38,649,202.53
1 至 2 年	30,344,998.58	1,225,256.62
2 至 3 年	3,273,808.30	3,437,940.48
3 年以上	6,588,449.48	5,497,371.25
3 至 4 年	3,663,936.60	2,632,894.46
4 至 5 年	781,504.00	679,364.00
5 年以上	2,143,008.88	2,185,112.79
合计	91,463,240.96	48,809,770.88

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	2,032,123.28	2.22%	2,032,123.28	100.00%		2,047,275.19	4.19%	2,047,275.19	100.00%	
其中：										
单独评估信用风险的应收账款	2,032,123.28	2.22%	2,032,123.28	100.00%		2,047,275.19	4.19%	2,047,275.19	100.00%	
按组合计提坏账准备	89,431,117.68	97.78%	1,246,316.78	1.39%	88,184,800.90	46,762,495.69	95.81%	233,050.16	0.50%	46,529,445.53
其中：										
账龄组合	60,447,560.22	66.09%	1,246,316.78	2.06%	59,201,243.44	1,936,604.32	3.97%	233,050.16	12.03%	1,703,554.16
无风险组合	28,983,557.46	31.69%			28,983,557.46	44,825,891.37	91.84%			44,825,891.37
合计	91,463,240.96	100.00%	3,278,440.06	3.58%	88,184,800.90	48,809,770.88	100.00%	2,280,325.35	4.67%	46,529,445.53

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
江西华电电力有限责任公司	1,345,736.73	1,345,736.73	1,330,584.82	1,330,584.82	100.00%	预计无法收回
淄博桑特动力设备有限公司	530,000.00	530,000.00	530,000.00	530,000.00	100.00%	预计无法收回
南京科远自动化集团股份有限公司	171,538.46	171,538.46	171,538.46	171,538.46	100.00%	预计无法收回
合计	2,047,275.19	2,047,275.19	2,032,123.28	2,032,123.28		

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	60,447,560.22	1,246,316.78	2.06%
无风险组合	28,983,557.46		
合计	89,431,117.68	1,246,316.78	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额	233,050.16		2,047,275.19	2,280,325.35
2025年1月1日余额在本期				
本期计提	1,013,266.62			1,013,266.62
本期转回			-15,151.91	-15,151.91
2025年6月30日余额	1,246,316.78		2,032,123.28	3,278,440.06

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	2,047,275.19		15,151.91			2,032,123.28
按组合计提坏账准备	233,050.16	1,013,266.62				1,246,316.78
合计	2,280,325.35	1,013,266.62	15,151.91			3,278,440.06

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
广州白云恒运能源有限公司	应收利息及往来款	56,800,522.84	1-3 年	62.10%	1,005,706.04
中海石油气电集团有限责任公司广东分公司	保证金及押金	21,577,109.58	1-2 年	23.59%	
广州壹龙房地产开发有限公司	保证金及押金	2,489,987.58	2-4 年	2.72%	
江西华电电力有限责任公司	往来款	1,330,584.82	5 年以上	1.45%	1,330,584.82
广州市净水有限公司	保证金及押金	1,200,000.00	3-4 年	1.31%	
合计		83,398,204.82		91.17%	2,336,290.86

5、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	101,500,909.97	92.12%	65,098,632.29	93.35%
1 至 2 年	8,566,332.56	7.77%	4,352,794.47	6.24%
2 至 3 年	24,171.71	0.02%	261,287.12	0.37%
3 年以上	87,793.91	0.08%	25,818.54	0.04%
合计	110,179,208.15		69,738,532.42	

（2） 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例 (%)
中海石油气电集团有限责任公司广东分公司	56,943,269.11	51.68
广东中煤进出口有限公司	30,789,360.00	27.94
肇庆丰绿源农业开发有限公司	6,582,251.65	5.97
厦门科华数能科技有限公司	2,919,000.00	2.65
广东雄璟建设有限公司	1,996,268.80	1.81
合计	99,230,149.56	90.05

6、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	162,738,521.84	832,793.94	161,905,727.90	155,445,606.59	957,767.66	154,487,838.93
库存商品	4,950,852.61		4,950,852.61	5,455,646.04		5,455,646.04
合同履约成本	178,963.16		178,963.16	514,249.80		514,249.80
合计	167,868,337.61	832,793.94	167,035,543.67	161,415,502.43	957,767.66	160,457,734.77

（2） 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	957,767.66			124,973.72		832,793.94
合计	957,767.66			124,973.72		832,793.94

7、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴及留抵税额	439,852,976.79	507,219,441.81
待摊费用	1,960,628.00	10,641,465.04
碳排放配额	145,252.97	145,252.97
合计	441,958,857.76	518,006,159.82

8、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
广州开发区恒凯新兴股权投资合伙企业（有限合伙）	262,045,381.81			86,994,061.36			258,688,475.20	
广州中以生物产业投资基金合伙企业（有限合伙）	62,375,676.10		5,664,139.01		19,209,035.24		56,711,537.09	
宜春农村商业银行股份有限公司	81,170,000.00				6,830,000.00		81,170,000.00	
广州以琳生物产业创业投资管理有限公司	234,090.45						234,090.45	
合计	405,825,148.36		5,664,139.01	86,994,061.36	26,039,035.24		396,804,102.74	

9、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面 价值)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末余 额(账面 价值)	减值准 备期末 余额
			追加投 资	减少 投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综 合收益 调整	其他权 益变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提 减值 准备	其他		
一、合营企业												
广东中恒石化能源发展有限公司	76,589,014.21				1,122,025.54						77,711,039.75	
小计	76,589,014.21				1,122,025.54						77,711,039.75	
二、联营企业												
广东电网能源发展有限公司	541,097,257.59				34,683,027.00		9,452,136.79				585,232,421.38	
广州雄韬氢恒科技有限公司	4,714,968.90				-635,713.29						4,079,255.61	
广州越秀资本控股集团有限公司	4,149,470,945.34				182,530,555.20	2,318,876.66	-11,630,023.50	99,697,730.97			4,222,992,622.73	
广州资产管理有 限公司	522,047,203.61				-2,236,967.97	43,872.83	-26,576.91				519,827,531.56	
广州综合能源有 限公司	48,080,537.04		9,000,000.00		6,240.55		72,932.47				57,159,710.06	
知识城智光恒运	25,093,				55,503.1		16,319.				25,165,	

（广州）综合能源投资运营有限公司	530.12				8		15				352.45	
现代氢能科技（广州）有限公司	58,868,534.05				-2,813,451.06						56,055,082.99	
广州开发区氢能成长产业投资基金合伙企业（有限合伙）	292,493,921.35			39,124,702.37	-1,840,112.80						251,529,106.18	
广州白云恒运能源有限公司			242,930,100.00		-902,738.02					3,195,727.80	245,223,089.78	
小计	5,641,866,898.00		251,930,100.00	39,124,702.37	208,846,342.79	2,362,749.49	-2,115,212.00	99,697,730.97		3,195,727.80	5,967,264,172.74	
合计	5,718,455,912.21		251,930,100.00	39,124,702.37	209,968,368.33	2,362,749.49	-2,115,212.00	99,697,730.97		3,195,727.80	6,044,975,212.49	

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

10、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	4,123,014.00			4,123,014.00
2. 本期增加金额				
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入				
（3）企业合并增加				
3. 本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4. 期末余额	4,123,014.00			4,123,014.00
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	3,100,383.27			3,100,383.27
2. 本期增加金额	57,101.22			57,101.22
（1）计提或摊销	57,101.22			57,101.22
3. 本期减少金额				
（1）处置				

（2）其他转出				
4. 期末余额	3, 157, 484. 49			3, 157, 484. 49
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
（1）计提				
3. 本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	965, 529. 51			965, 529. 51
2. 期初账面价值	1, 022, 630. 73			1, 022, 630. 73

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

（2） 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	7, 541, 769, 188. 00	5, 535, 374, 118. 42
合计	7, 541, 769, 188. 00	5, 535, 374, 118. 42

（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	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1, 520, 710, 897. 69	8, 587, 552, 541. 53	18, 475, 034. 60	85, 004, 766. 13	10, 211, 743, 239. 95
2. 本期增加金额	129, 496, 707. 12	2, 080, 668, 215. 38	1, 049, 548. 25	2, 549, 631. 86	2, 213, 764, 102. 61
（1）购置	169, 484. 17	692, 335. 52	1, 049, 548. 25	2, 549, 631. 86	4, 460, 999. 80
（2）在建工程转入	129, 327, 222. 95	2, 079, 975, 879. 86			2, 209, 303, 102. 81
（3）企业合并增加					
3. 本期减少金额		1, 141, 476. 16	3, 312, 587. 40	3, 032, 431. 76	7, 486, 495. 32
（1）处置或报废		1, 141, 476. 16	2, 896, 111. 74	2, 460, 408. 93	6, 497, 996. 83
（2）企业合并减少			416, 475. 66	572, 022. 83	988, 498. 49
4. 期末余额	1, 650, 207, 604. 81	10, 667, 079, 280. 75	16, 211, 995. 45	84, 521, 966. 23	12, 418, 020, 847. 24

二、累计折旧					
1. 期初余额	926,130,074.65	3,653,015,877.77	13,673,042.62	62,704,714.88	4,655,523,709.92
2. 本期增加金额	23,936,950.33	177,389,617.09	678,800.80	3,362,941.14	205,368,309.36
（1）计提	23,936,950.33	177,389,617.09	678,800.80	3,362,941.14	205,368,309.36
3. 本期减少金额		723,836.81	2,861,740.47	1,900,194.37	5,485,771.65
（1）处置或报废		723,836.81	2,795,798.47	1,849,176.42	5,368,811.70
（2）企业合并减少			65,942.00	51,017.95	116,959.95
4. 期末余额	950,067,024.98	3,829,681,658.05	11,490,102.95	64,167,461.65	4,855,406,247.63
三、减值准备					
1. 期初余额	4,081,337.18	16,764,074.43			20,845,411.61
2. 本期增加金额					
（1）计提					
3. 本期减少金额					
（1）处置或报废					
4. 期末余额	4,081,337.18	16,764,074.43			20,845,411.61
四、账面价值					
1. 期末账面价值	696,059,242.65	6,820,633,548.27	4,721,892.50	20,354,504.58	7,541,769,188.00
2. 期初账面价值	590,499,485.86	4,917,772,589.33	4,801,991.98	22,300,051.25	5,535,374,118.42

（2） 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	12,367,810.33	2,944,556.44	794,100.00	8,629,153.89	
机器设备	145,850,959.58	47,992,588.58	16,764,074.43	81,094,296.57	
合计	158,218,769.91	50,937,145.02	17,558,174.43	89,723,450.46	

（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
房屋及建筑物-分布式能源站	51,742,222.90	尚未达到办理条件
房屋及建筑物-潮阳和平 150MWp 渔光互补光伏电站	23,711,688.69	尚未达到办理条件
房屋及建筑物-潮南陇田 400MWp 渔光互补光伏电站	103,977,397.72	尚未达到办理条件

其他说明

12、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	270,638,257.87	2,739,118,565.03
合计	270,638,257.87	2,739,118,565.03

(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
汕头市潮阳区 150MWp 渔光互补光伏发电项目				559,874,911.89		559,874,911.89
汕头潮南陇田 400MWp 渔光互补光伏发电项目				1,536,991,319.02		1,536,991,319.02
怀集恒丰 70MWp 农光互补光伏发电项目	7,704,793.16		7,704,793.16	7,737,213.23		7,737,213.23
广州恒运新型混合储能示范电站项目-知识城二期	340,095.63		340,095.63			
恒运集团东区气电 10MW/10MWh 调频储能项目	19,251,282.87		19,251,282.87	18,887,506.38		18,887,506.38
怀集储能电站项目	132,710.84		132,710.84			
重要用户侧储能项目	176,769,268.72		176,769,268.72	231,770,627.14		231,770,627.14
白云恒运能源天然气冷热联产发电项目				339,698,015.44		339,698,015.44
白云恒运天然气发电项目配套市政道路项目				32,216,947.60		32,216,947.60
知识城恒运热电联产发电项目	34,369,617.44		34,369,617.44	1,598,522.72		1,598,522.72
集中供热管道工程项目及管道迁改工程	23,711,672.52		23,711,672.52			
零星工程	8,358,816.69		8,358,816.69	10,343,501.61		10,343,501.61
合计	270,638,257.87		270,638,257.87	2,739,118,565.03		2,739,118,565.03

(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
汕头市潮阳区 150MWp 渔光互补光伏发电项目	655,204,700.00	559,874,911.89	982,602.27	560,857,514.16			85.60%	100.00%	8,121,599.29	87,870.00	3.43%	其他
汕头潮南陇田 400MWp 渔光互补光伏发电项目	1,767,447,400.00	1,536,991,319.02	2,817,311.51	1,539,808,630.53			87.12%	100.00%	17,158,064.82	223,695.42	3.83%	其他
怀集恒丰 70MWp 农光互补光伏发电项目	309,789,200.00	7,737,213.23	-32,420.07			7,704,793.16	5.97%	10.00%				其他
知识城恒运热电联产发电项目	2,872,820,000.00	1,598,522.72	32,771,094.72			34,369,617.44	1.20%	10.00%				其他
怀德线管网	48,870,000.00	309,622.64	8,084,801.42			8,394,424.06	20.00%	30.00%				其他
白云恒运能源天然气冷热联产发电项目	2,851,170,000.00	339,698,015.44	33,724,937.76		373,422,953.20				17,559,262.52	2,707,444.45	3.65%	其他
白云恒运天然气发电项目配套市政道路项目	67,140,000.00	32,216,947.60			32,216,947							其他

					. 60							
西向东长距离（一期）集中供热管道工程	25,000,000.00		8,276,072.35			8,276,072.35	33.10%	50.00%				其他
东区至科学城规划十一路集中供热管道工程	5,000,000.00		96,577.68			96,577.68	1.93%	5.00%				其他
连云路段集中供热管道（A1线、A2线、A3线、C1线）迁改工程	6,500,000.00		3,057,179.15			3,057,179.15	47.03%	50.00%				其他
广州恒运新型混合储能示范电站项目-知识城二期	545,513,700.00		340,095.63			340,095.63	0.06%	1.00%				其他
肇庆市郭氏企业名嘉陶瓷有限公司3MW/6MWh用户侧储能项目	10,890,000.00	5,573,913.95				5,573,913.95	51.18%	99.00%	24,288.33			其他
广东省豪鹏新能源科技有限公司5.16MW/10.32MWh用户侧储能项目	17,440,800.00	10,634,261.41	4,618,012.50	15,252,273.91			87.45%	100.00%	84,933.32			其他
恒运集团东区气电10MW/10MWh调频储能项目	26,607,600.00	18,887,506.38	363,776.49			19,251,282.87	72.35%	95.00%				其他
衡阳金则利特种合金股份有限公司3MW/6MWh用户侧储能项目	8,765,000.00	5,840,299.51	2,484.47			5,842,783.98	66.66%	80.00%				其他
长沙族兴新材料股份有限公司3.5MW/7MWh用户侧储能项目	9,992,700.00	45,296.60				45,296.60	0.45%	5.00%				其他
湖南醴陵华鑫电瓷2.5MW/5MWh用户侧储能项目	5,730,600.00		1,466.12			1,466.12	0.03%	5.00%				其他
康瑞新材料科技（南通）有限公司7.5MW/15MWh用户侧储能项目	19,281,400.00		70,775.95			70,775.95	0.37%	5.00%				其他
恒运广州中新知识城50MW/100MWh储能电站项目	161,411,507.00	62,829,638.92	14,925,019.49			77,754,658.41	48.17%	90.00%	606,072.06	606,072.06		其他
广州广合科技股份有限公司（一厂）3.44MW/6.88MWh用户侧储能项目	10,784,400.00	8,301,925.44	172,463.27			8,474,388.71	78.58%	98.00%				其他
湖南中科星城石墨有限公司9.5MW/18.3917MWh用户侧储能项目	22,133,900.00	73,584.91	11,094,806.50			11,168,391.41	50.46%	95.00%				其他
怀集储能电站项目	15,357,800.00	132,710.84				132,710.84	0.86%	5.00%				其他
广东芯粤能半导体有限公司1.8MW/3.87MWh用户侧储能项目	5,237,700.00	3,020,923.22	1,301,267.46	4,322,190.68			82.52%	100.00%				其他

广东顺威赛特工程塑料开发有限公司 1.5MW/3MWh 用户侧储能项目	4,216,200.00		103,098.53			103,098.53	2.45%	5.00%				其他
广东省豪鹏新能源科技有限公司 3.38MW/6.79MWh 用户侧储能项目（二期）	9,030,700.00	43,396.23	63,533.26			106,929.49	1.18%	5.00%				其他
中山市奥森纺织印染有限公司 2.53MW/5.06MWh 用户侧储能项目	7,565,600.00	2,356,527.04				2,356,527.04	31.15%	50.00%				其他
广州融捷能源科技有限公司 8.556MW/17.112MWh 用户侧储能项目	24,126,400.00	90,656.69				90,656.69	0.38%	5.00%				其他
东莞林积为 2MW/4MWh 用户侧储能电站项目	3,500,000.00	3,667,840.59	1,870.61	3,669,711.20			104.85%	100.00%	1,138.60	1,138.60		其他
广东省凯金新能源科技股份有限公司用户侧储能项目	6,315,300.00	4,041,408.96	1,352.50			4,042,761.46	64.02%	80.00%	1,165.00	1,165.00		其他
汕头 41.536MWh 光伏配套储能项目	100,292,100.00	60,770,464.24	367,156.14			61,137,620.38	70.75%	95.00%	93,335.63	93,335.63		其他
聚灿光电宿迁 4.47MW/13.42MWh 用户侧项目	17,583,500.00	15,246,870.35		15,246,870.35			86.71%	100.00%	4,425.95			其他
广东世纪青山镍业有限公司 37.84MW/75.68MWh 用户侧储能项目	70,000,000.00	47,855,415.80	22,290,496.18	70,145,911.98			100.21%	100.00%	244,232.46	243,484.50		其他
合计	9,710,718,207.00	2,727,839,193.62	145,495,831.89	2,209,303,102.81	405,639,900.80	258,392,021.90			43,898,517.98	3,964,205.66		

（3） 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

13、使用权资产

（1） 使用权资产情况

单位：元

项目	土地租赁	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	407,048,483.79	85,336,960.94	1,539,696.32	493,925,141.05
2. 本期增加金额	1,273,482.00	8,782,434.41		10,055,916.41
新增租赁	1,273,482.00	8,782,434.41		10,055,916.41
3. 本期减少金额		9,096,594.51	1,539,696.32	10,636,290.83
—处置		9,096,594.51		9,096,594.51
—合同到期			1,539,696.32	1,539,696.32
4. 期末余额	408,321,965.79	85,022,800.84		493,344,766.63

二、累计折旧				
1. 期初余额	63,418,641.77	44,352,795.85	1,539,696.32	109,311,133.94
2. 本期增加金额	9,242,526.95	8,760,287.94		18,002,814.89
（1）计提	9,242,526.95	8,760,287.94		18,002,814.89
3. 本期减少金额		7,146,312.41	1,539,696.32	8,686,008.73
（1）处置		7,146,312.41		7,146,312.41
一合同到期			1,539,696.32	1,539,696.32
4. 期末余额	72,661,168.72	45,966,771.38		118,627,940.10
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	335,660,797.07	39,056,029.46		374,716,826.53
2. 期初账面价值	343,629,842.02	40,984,165.09		384,614,007.11

（2） 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

14、无形资产

（1） 无形资产情况

单位：元								
项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件使用权	特许经营权	海域使用权	其他	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	684,964,768.51			20,440,845.47	125,137,976.35	95,965,089.05	3,307,600.00	929,816,279.38
2. 本期增加金额	82,880,000.00			603,339.45				83,483,339.45
（1）购置	82,880,000.00			603,339.45				83,483,339.45
（2）内部研发								
（3）企业合并增加								
3. 本期减少金额	351,408,265.56				7,005.19			351,415,270.75
（1）处置					7,005.19			7,005.19
（2）企业合并减少	351,408,26							351,408,26

	5. 56							5. 56
4. 期末余额	416, 436, 50 2. 95			21, 044, 184 . 92	125, 130, 97 1. 16	95, 965, 089 . 05	3, 307, 600. 00	661, 884, 34 8. 08
二、累计摊销								
1. 期初余额	122, 781, 78 6. 21			13, 144, 639 . 19	29, 959, 271 . 11	11, 485, 415 . 28	283, 985. 85	177, 655, 09 7. 64
2. 本期增加金额	6, 202, 459. 08			847, 486. 22	2, 802, 927. 25	2, 067, 109. 08	100, 230. 30	12, 020, 211 . 93
（1）计提	6, 202, 459. 08			847, 486. 22	2, 802, 927. 25	2, 067, 109. 08	100, 230. 30	12, 020, 211 . 93
3. 本期减少金额	11, 713, 608 . 83							11, 713, 608 . 83
（1）处置								
（2）企业合并减少	11, 713, 608 . 83							11, 713, 608 . 83
4. 期末余额	117, 270, 63 6. 46			13, 992, 125 . 41	32, 762, 198 . 36	13, 552, 524 . 36	384, 216. 15	177, 961, 70 0. 74
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	299, 165, 86 6. 49			7, 052, 059. 51	92, 368, 772 . 80	82, 412, 564 . 69	2, 923, 383. 85	483, 922, 64 7. 34
2. 期初账面价值	562, 182, 98 2. 30			7, 296, 206. 28	95, 178, 705 . 24	84, 479, 673 . 77	3, 023, 614. 15	752, 161, 18 1. 74

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例

（2） 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

15、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		处置		
广州恒运热能集团有限公司	10, 565, 751. 96					10, 565, 751. 96
合计	10, 565, 751. 96					10, 565, 751. 96

（2） 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
----	----------------	-----------	-------------

广州恒运热能集团有限公司资产组(含商誉)	由直接归属于资产组的固定资产、使用权资产、无形资产、商誉构成	售热业务，该公司主要经营业务为蒸汽销售	是
----------------------	--------------------------------	---------------------	---

注： 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

本集团于 2002 年支付人民币 20,158,600.00 元合并成本收购了广州恒运热力有限公司 98%的权益。合并成本超过获得的广州恒运热力有限公司可辨认净资产公允价值的差额人民币 10,565,751.96 元，确认为与广州恒运热力有限公司相关的商誉。广州恒运热力有限公司 2017 年更名为广州恒运股权投资有限公司，并出资设立了全资子公司广州恒运西区热力有限公司（现更名为广州恒运热能集团有限公司），以承接原有的供热业务。子公司广州恒运股权投资有限公司持有的热能集团股权已划转至本集团。

（3） 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
广州恒运热能集团有限公司资产组(含商誉)	15,294,800.00	81,319,200.00		详细预测期为 2025 年至 2029 年	蒸汽销售量增长率为 2%，折现率为 11.8%。	稳定期收入增长率为 0%，折现率 11.8%	企业的经营收益趋于稳定，折现率与预测期最后一年保持一致
合计	15,294,800.00	81,319,200.00					

16、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
管网改造工程	1,689,807.34		143,384.46		1,546,422.88
替代容量补偿款	36,680,788.21		2,431,860.09		34,248,928.12
土地租赁费	27,183.78		349.98		26,833.80
办公及销售场所装修	43,254,975.79	122,167.75	4,491,685.88		38,885,457.66
产线工器具	138,064.92		45,437.94		92,626.98
光伏项目用地指标款	4,772,727.32		119,318.16		4,653,409.16
合计	86,563,547.36	122,167.75	7,232,036.51		79,453,678.60

17、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	17,499,899.04	4,237,443.12	16,102,529.18	3,952,423.74
可抵扣亏损	923,929,152.27	225,344,991.32	934,190,565.47	225,433,253.44
海域使用权税金差异	4,718,598.60	1,179,649.65	4,718,598.60	1,179,649.65
预提成本费用	12,979,615.14	3,244,903.79	12,979,615.14	3,244,903.79
长期股权投资时间性差异	1,605,718,318.00	401,429,579.50	1,605,718,318.00	401,429,579.50
职工薪酬	32,046,146.84	8,011,536.71	38,721,485.40	9,680,371.33

在建工程（试运行损益）	994,863.60	171,261.50	1,000,237.21	172,604.90
租赁负债	570,800,081.66	110,819,785.11	553,420,049.80	109,595,407.28
递延收益确认递延所得税资产	7,064,670.88	1,316,063.48	5,328,355.87	876,162.24
公允价值变动	26,039,035.24	6,509,758.81	20,374,896.24	5,093,724.06
公益捐赠支出超出标准部分税会差异	699,613.13	174,903.28	699,613.13	174,903.28
固定资产计税基础差异	27,916,878.40	4,187,531.76	27,958,170.67	6,989,542.67
合计	3,230,406,872.80	766,627,408.03	3,221,212,434.71	767,822,525.88

（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
公允价值变动	86,994,061.36	21,748,515.34	85,159,489.95	21,289,872.49
在建工程（试运行损益）	3,756,714.48	939,178.62	3,896,299.44	974,074.86
资产摊销差异	1,531,333.37	371,272.29	1,544,953.69	374,677.39
使用权资产	542,970,091.60	105,426,871.40	528,044,446.84	104,569,716.11
应付未付租金			80,817.22	20,204.31
租金资本化部分税会差异	5,344,802.91	1,336,200.73	5,344,802.91	1,336,200.73
非同一控制企业合并资产评估增值	5,172,997.33	775,949.60	3,023,614.15	755,903.54
合计	645,770,001.05	130,597,987.98	627,094,424.20	129,320,649.43

删除[苏嘉慧（sujh）]: 90

删除[苏嘉慧（sujh）]: 04

（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	109,446,381.30	657,181,026.73		767,822,525.88
递延所得税负债	109,446,381.30	21,151,606.68		129,320,649.43

（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	20,434,623.36	20,434,623.36
可抵扣亏损	41,553,820.98	37,835,922.68
合计	61,988,444.34	58,270,546.04

（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
2024 年			
2025 年			
2026 年	1,566,742.38	1,566,742.38	
2027 年	14,872,213.09	14,872,213.09	
2028 年	13,622,063.98	13,622,063.98	
2029 年	7,774,903.23	7,774,903.23	

2030 年	3,717,898.30		
合计	41,553,820.98	37,835,922.68	

其他说明:2016 年 12 月, 本集团参与越秀金控(现更名为越秀资本)重大资产重组交易, 以广州证券股权置换越秀金控股权及现金, 该交易于 2018 年 10 月完成, 本集团按交割时的公允价值确认对越秀金控长期股权投资的会计账面价值与计税基础。2020 年, 由于征管税务局要求按协议价格计税, 本集团进行了更正申报, 导致对越秀金控股权的会计账面价值低于其计税基础 1,605,718,318.00 元, 由此导致本集团对越秀金控的长期股权投资产生了可抵扣差异, 该可抵扣差异在可预见的未来很可能转回, 本集团因此确认了 401,429,579.50 元的递延所得税资产。

18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款项	2,628,028.12		2,628,028.12	224,308,279.38	0.00	224,308,279.38
工商业储能智能优化 EMS 系统	1,180,000.00		1,180,000.00			
合计	3,808,028.12		3,808,028.12	224,308,279.38	0.00	224,308,279.38

19、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	15,797,184.54	15,797,184.54	冻结	履约保证金、财产保全冻结账户资金、交易专用户、定期存款	12,074,729.48	12,074,729.48	冻结	履约保证金、财产保全冻结账户资金、交易专用户、定期存款
固定资产	205,403,315.77	153,268,620.56	抵押	借款抵押	205,541,840.45	157,268,695.36	抵押	借款抵押
无形资产	32,441,435.00	26,703,991.28	抵押	借款抵押	32,441,435.00	27,028,405.64	抵押	借款抵押
应收账款	67,567,816.13	67,465,578.96	质押	借款质押	38,465,538.48	38,384,396.52	质押	借款质押
合计	321,209,751.44	263,235,375.34			288,523,543.41	234,756,227.00		

其他说明:

- (1) 子公司广州恒运综合能源有限公司根据《2024 年广东电力市场售电公司与电力用户零售交易合同》规定, 向中信银行股份有限公司广州分行申请开具履约保函, 受益人为广州港集团有限公司, 履约保证金金额为 10,000 元, 保函金额为 100,000 元, 保函期限: 2024 年 1 月 5 日至 2024 年 12 月 31 日。
- (2) 子公司广州恒运综合能源有限公司根据《广东电力市场履约风险管理实施细则(试行)(修订版)》规定, 向中信银行股份有限公司广州分行申请开具履约保函, 受益人为广东电网有限责任公司, 履约保证金金额 2,718,450 元, 保函金额 27,184,500 元, 保函期限: 2023 年 12 月 6 日至 2025 年 3 月 31 日。
- (3) 子公司广州恒运综合能源有限公司根据《2024 年广东电力市场售电公司与电力用户零售交易合同》规定, 向中信银行股份有限公司广州分行申请开具履约保函, 受益人为东莞华科电子有限公司, 履约保证金金额为 50,000 元, 保函金额为 500,000 元, 保函期限: 2024 年 1 月 5 日至 2024 年 12 月 31 日。
- (4) 子公司广州恒运综合能源有限公司根据《广东电力市场履约风险管理实施细则》规定, 向中信银行股份有限公司广州分行申请开具履约保函, 受益人为广东电网有限责任公司, 履约保证金金额 3,272,000.00 元, 保函金额 32,720,000.00 元, 保函期限: 2024 年 11 月 15 日至 2026 年 3 月 31 日。
- (5) 子公司广州恒运综合能源有限公司根据《2025 年广东电力市场售电公司与电力用户零售交易合同》规定, 向中信银行

股份有限公司广州分行申请开具履约保函，受益人为东莞广播电视传媒发展有限公司，履约保证金金额为 44,700.00 元，保函金额为 447,000.00 元，保函期限：2025 年 2 月 14 日至 2025 年 12 月 31 日。

（6）子公司广州恒运综合能源有限公司根据《2025 年广东电力市场售电公司与电力用户零售交易合同》规定，向中信银行股份有限公司广州分行申请开具履约保函，受益人为广州港集团有限公司，履约保证金金额为 10,000.00 元，保函金额为 100,000.00 元，保函期限：2025 年 2 月 14 日至 2025 年 12 月 31 日。

（7）子公司广州恒运分布式能源发展有限公司与中国工商银行有限公司广州黄埔支行签署《最高额抵押合同》，以燃气轮机和燃气轮机发电机为抵押物，为 2019 年 3 月 1 日至 2034 年 3 月 1 日期间在人民币 77,217,800.00 元的最高余额内签订的借款合同提供担保。

（8）子公司广州恒运分布式能源发展有限公司与中国工商银行有限公司广州黄埔支行签署《抵押合同》，以位于中新广州知识城 KNI-2 号路以东、凤凰五路延线以南一宗土地为抵押物，为 2019 年 3 月 18 日签订的《固定资产借款合同》提供担保。土地上的房屋建筑物一并受限，受限金额为 27,352,820.00 元。

（9）子公司广州恒运分布式能源发展有限公司与中国工商银行有限公司广州黄埔支行签署《质押合同》，以中新广州知识城北起步区分布式能源项目应收售电款、应收供热款为质押物，为 2019 年 3 月 18 日签订的《固定资产借款合同》提供担保。

（10）子公司广州恒运分布式能源发展有限公司与中国工商银行有限公司广州黄埔支行签署《最高额质押合同》，以中新广州知识城北起步区分布式能源项目应收售电款、应收供热款为质押物，为 2020 年 1 月 22 日至 2030 年 12 月 31 日期间在人民币 890,000,000.00 元的最高余额内签订的借款合同提供担保。为 2020 年 3 月 27 日签订的《固定资产借款合同》提供担保。

（11）子公司广州恒运分布式能源发展有限公司与广州恒运企业集团股份有限公司签署《应收账款抵押合同》，以应收孚能科技有限公司蒸汽费为质押物，为 2024 年 9 月 25 日至 2038 年 9 月 24 日期间在人民币 64,652,800 元的最高余额内签订的借款合同提供担保。为 2024 年 9 月 25 日签订的《借款协议》提供担保。

（12）子公司广州恒运分布式能源发展有限公司与广州恒运企业集团股份有限公司签署《抵押合同》，以孚能供热管道所有权为抵押物，为 2024 年 9 月 25 日至 2038 年 9 月 24 日期间在人民币 64,652,800 元的最高余额内签订的借款合同提供担保。为 2024 年 9 月 25 日签订的《借款协议》提供担保。

（13）子公司广州恒运环保科技有限公司与中国工商银行股份有限公司广州黄埔支行签署《质押合同》，以广州开发区水质净化厂污泥减量和干化 PPP 项目于 2018 年 12 月 19 日（含）至 2033 年 12 月 26 日（含）期间经营产生的所有应收账款为质押物。

（14）子公司广东江门恒光新能源有限公司与广发银行股份有限公司江门分行签署《最高额权利质押合同》，以广东台山海宴镇 200 兆瓦渔业光伏发电项目的收费权为质押物，为 2020 年 8 月 10 日至 2035 年 8 月 9 日期间的借款合同提供担保。

（15）子公司广东江门恒光二期新能源有限公司与中国银行股份有限公司广州珠江支行签署《固定资产借款合同》，以项目建设期信用、经营期提供项目电费收费权作为质押物，为 2021 年 11 月 5 日至 2036 年 11 月 5 日期间的借款提供担保。

（16）子公司广州恒运储能科技有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》，以肇庆市郭氏企业名嘉陶瓷有限公司用户侧储能项目应收节能效益分享款为质押物，为 2024 年 6 月 13 日签订的，贷款期间为 2024 年 9 月 5 日至 2032 年 9 月 5 日的《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 4,330,000.00 元额度内提供担保。

（17）子公司广州恒运储能科技有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》，以广东省豪鹏新能源科技有限公司用户侧储能项目应收节能效益分享款为质押物，为 2024 年 3 月 19 日签订的，贷款期间为 2024 年 3 月 27 日至 2032 年 3 月 27 日的《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 12,130,000.00 元额度内提供担保。

（18）子公司广州恒运储能科技有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》，以珠海冠宇电池股份有限公司、东莞圣纪电子科技有限公司、东莞市中创智邦产业园运营有限公司、珠海润星泰电器有限公司用户侧储能项目应收节能效益分享款为质押物，为 2024 年 3 月 19 日签订的，贷款期间为 2024 年 3 月 28 日至 2032 年 3 月 28 日的《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 18,430,000.00 元额度内提供担保。

（19）子公司广州恒运储能科技有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》，以广东协进陶瓷有限公司、东莞圣纪电子科技有限公司用户侧储能项目应收节能效益分享款为质押物，为 2024 年 4 月 1 日签订的贷款期间为 2024 年 4 月 10 日至 2032 年 4 月 10 日的《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 11,150,000.00 元额度内提供担保。

（20）子公司广州恒运储能科技有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》，以广州恒运东区天然气热电有限公司储能调频项目应收调频服务款为质押物，为 2024 年 12 月 30 日签订的 10 年期《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 15,900,000.00 元额度内提供担保。

（21）子公司广州恒运储能科技有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》，以广东顺威精密塑料股份有限公司用户侧储能项目应收节能效益分享款为质押物，为 2024 年 12 月 26 日签订的 8 年期《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 4,060,000.00 元额度内提供担保。

（22）子公司广州恒运储能科技有限公司与交通银行股份有限公司广东省分行签署《质押合同》，以恒运广州中新知识城一期独立储能电站项目运营收益款为质押物，为 2025 年 1 月 24 日签订的 15 年期《固定资产借款合同》，在人民币最高额

度 132,000,000.00 元额度内提供担保。

（23） 子公司佛山恒运储能有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》， 以广州万宝井汽车部件有限公司用户侧储能项目应收节能效益分享款为质押物，为 2025 年 6 月 25 日签订的 7 年期《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 3,500,000.00 元额度内提供担保。

（24） 子公司东莞恒运储能有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》， 以东莞市林积为科技股份有限公司用户侧储能项目应收节能效益分享款为质押物，为 2025 年 6 月 25 日签订的 8 年期《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 3,260,000.00 元额度内提供担保。

（25）子公司龙门县恒隆环保钙业有限公司于 2024 年 6 月 7 日收到广东省深圳市龙岗区人民法院开庭传票（（2024）粤 0307 民诉前调 27723 号）， 为与深圳市顺汇达贸易有限公司的合同纠纷诉讼，被申请诉讼保全冻结资金 5,138,781.01 元。

（26）子公司广州恒运环保科技发展有限公司于 2025 年 4 月 1 日收到广州市黄埔区人民法院开庭传票，为与股东广州优特利环保科技有限公司的合同纠纷诉讼（（2025）粤 0112 民初 6599 号）， 被申请诉讼保全冻结资金 3,439,000.00 元。

（27）子公司汕头市光耀新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司汕头潮阳支行签署《质押合同》，以潮阳和平 150MW 渔光互补光伏发电项目全部应收账款为质押物，为 2022 年 5 月 9 日至 2037 年 5 月 8 日期间的借款合同提供担保。

（28）子公司汕头恒鹏新能源有限公司与中国银行股份有限公司广州开发区分行签署《应收账款质押合同》，以潮南陇田 400MW 渔光互补光伏发电项目的电费收费权为质押物，为 2022 年 3 月 21 日至 2037 年 3 月 20 日期间的借款合同提供担保。

20、短期借款

（1） 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		8,907,750.42
信用借款	728,242,938.21	1,581,626,620.92
合计	728,242,938.21	1,590,534,371.34

21、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 年内	165,009,084.75	469,827,451.42
1-2 年	424,601,990.43	600,570,361.71
2-3 年	285,472,272.68	30,745,024.04
3 年以上	29,912,706.15	18,080,802.00
合计	904,996,054.01	1,119,223,639.17

（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
中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司	346,965,013.50	未结算工程款
浙江正泰新能源开发有限公司	355,024,911.46	未结算工程款
合计	701,989,924.96	

22、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	96,794.93	96,794.93
其他应付款	72,170,421.59	63,094,404.29
合计	72,267,216.52	63,191,199.22

（1） 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	96,794.93	96,794.93
合计	96,794.93	96,794.93

（2） 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金、保证金	27,040,048.38	33,223,240.17
单位往来	43,401,924.04	29,667,264.25
代垫款项	26,100.00	26,159.02
员工报销款	41,413.20	41,413.20
其他	1,660,935.97	136,327.65
合计	72,170,421.59	63,094,404.29

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广州建专贸易有限公司	2,010,000.00	押金、保证金
广东通志国际贸易有限公司	1,800,000.00	押金、保证金
广州市益源环保处置有限公司	1,239,915.69	押金、保证金
合计	5,049,915.69	

23、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同负债	5,075,015.31	6,654,193.46
合计	5,075,015.31	6,654,193.46

24、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	40,940,991.46	150,375,950.05	135,082,733.54	56,234,207.97

二、离职后福利-设定提存计划		25,007,138.25	24,866,718.25	140,420.00
三、辞退福利		239,503.20	239,503.20	
合计	40,940,991.46	175,622,591.50	160,188,954.99	56,374,627.97

(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	39,678,612.39	118,569,942.00	102,345,453.43	55,903,100.96
2、职工福利费		8,830,983.22	8,793,143.22	37,840.00
3、社会保险费		5,841,719.96	5,841,719.96	
其中：医疗保险费		4,894,088.23	4,894,088.23	
工伤保险费		705,281.11	705,281.11	
补充医疗保险		242,350.62	242,350.62	
4、住房公积金	31,234.00	12,933,557.36	12,964,791.36	
5、工会经费和职工教育经费	1,231,145.07	2,430,710.20	3,368,588.26	293,267.01
8、其他短期薪酬		1,769,037.31	1,769,037.31	
合计	40,940,991.46	150,375,950.05	135,082,733.54	56,234,207.97

(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		14,419,668.19	14,419,668.19	
2、失业保险费		739,752.16	739,752.16	
3、企业年金缴费		9,847,717.90	9,707,297.90	140,420.00
合计		25,007,138.25	24,866,718.25	140,420.00

25、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,234,155.31	7,727,841.30
企业所得税	15,620,250.26	13,206,264.53
个人所得税	18,386.57	4,183,173.42
城市维护建设税	150,783.71	513,194.57
教育费附加	65,460.56	219,958.63
地方教育附加	43,640.36	146,639.10
房产税	6,850,163.92	98,136.82
印花税	820,329.87	1,010,904.25
环境保护税	345,684.20	287,109.45
其他	43,220.20	
资源税	835,717.00	218,547.50
土地使用税	796,478.59	
车船税		
契税		
合计	27,824,270.55	27,611,769.57

26、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	2,191,428,674.82	2,354,010,625.52
一年内到期的应付债券		0.00
一年内到期的长期应付款	2,792,440.62	2,730,385.67
一年内到期的租赁负债	31,837,325.72	35,186,155.09
一年内到期的长期借款利息	7,272,847.94	7,405,122.95
合计	2,233,331,289.10	2,399,332,289.23

27、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预提费用	216,939.17	216,939.17
待转销项税额	43,312,799.58	32,706,326.12
合计	43,529,738.75	32,923,265.29

28、长期借款

（1） 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	1,416,415,231.97	1,324,795,066.93
抵押借款	285,259,316.73	245,728,484.97
保证借款		0.00
信用借款	4,512,118,119.68	4,318,992,158.29
合计	6,213,792,668.38	5,889,515,710.19

29、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	364,995,588.89	370,005,515.79
减：未确认的融资费用	-94,943,609.64	-99,515,907.26
减：重分类至一年内到期的非流动负债	-31,837,325.72	-35,186,155.09
合计	238,214,653.53	235,303,453.44

30、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	83,383,104.71	85,224,103.59
专项应付款	6,050,000.00	
合计	89,433,104.71	85,224,103.59

(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
海域使用金-付款本金	129,034,728.56	132,742,495.44
减：海域使用金-未确认融资费用	42,859,183.23	44,788,006.18
减：重分类至一年内到期的非流动负债	2,792,440.62	2,730,385.67
合计	83,383,104.71	85,224,103.59

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
广州市发展和改革委员会绿色电力证书交易补助款		9,000,000.00	2,950,000.00	6,050,000.00	
合计		9,000,000.00	2,950,000.00	6,050,000.00	

31、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	14,107,500.00		预计的涉诉赔偿
合计	14,107,500.00		

注：本公司与广东电能销售有限公司涉及购售电合同纠纷一案，根据广东省广州市黄埔区人民法院民事判决书（2025）粤0112民初5792号一审判决向广东电能销售有限公司支付违约金14,107,500元，本公司根据判决结果计提违约金14,107,500元，目前此案件处于二审上诉阶段，尚未终审判决。

32、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	93,074,909.60	2,008,175.60	4,960,579.10	90,122,506.10	
合计	93,074,909.60	2,008,175.60	4,960,579.10	90,122,506.10	

33、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,041,401,332.00						1,041,401,332.00

34、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）	1,680,705,253.24			1,680,705,253.24
其他资本公积	466,781,073.64	57,248,057.86		524,029,131.50
合计	2,147,486,326.88	57,248,057.86		2,204,734,384.74

35、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股		59,798,728.25		59,798,728.25
合计		59,798,728.25		59,798,728.25

36、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	55,693,822.49	2,633,435.57			-1,416,034.75	4,049,470.32		59,743,292.81
权益法下不能转损益的其他综合收益	5,729,448.64	8,297,574.58				8,297,574.58		14,027,023.22
其他权益工具投资公允价值变动	49,964,373.85	-5,664,139.01			-1,416,034.75	-4,248,104.26		45,716,269.59
二、将重分类进损益的其他综合收益	3,828,137.18	-5,934,825.09				-5,934,825.09		-2,106,687.91
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	3,828,137.18	-5,934,825.09				-5,934,825.09		-2,106,687.91
其他综合收益合计	59,521,959.67	-3,301,389.52			-1,416,034.75	-1,885,354.77		57,636,604.90

37、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	855,115.89	17,004,446.24	16,116,001.76	1,743,560.37
合计	855,115.89	17,004,446.24	16,116,001.76	1,743,560.37

38、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	583,665,693.90			583,665,693.90
合计	583,665,693.90			583,665,693.90

39、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	2,785,471,462.26	2,746,471,055.34

调整后期初未分配利润	2,785,471,462.26	2,746,471,055.34
加：本期归属于母公司所有者的净利润	216,725,212.31	166,629,930.60
减：提取法定盈余公积		23,489,390.48
应付普通股股利	82,544,346.56	104,140,133.20
期末未分配利润	2,919,652,328.01	2,785,471,462.26

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。

40、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	2,045,039,568.66	1,702,457,083.91	2,177,370,196.82	1,942,637,063.79
其他业务	25,289,372.88	5,944,826.01	38,015,813.94	1,411,092.37
合计	2,070,328,941.54	1,708,401,909.92	2,215,386,010.76	1,944,048,156.16

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 2025 年度确认收入，0.00 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入。

41、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	1,774,442.99	1,101,901.56
教育费附加	763,993.92	475,870.80
房产税	6,993,084.95	3,809,748.93
土地使用税	796,655.53	298,925.02
车船使用税	6,301.14	7,150.26
印花税	1,729,458.11	1,725,439.61
地方教育费附加	509,329.27	317,247.20
环境保护税	658,158.13	640,746.21
资源税	1,390,640.50	
合计	14,622,064.54	8,377,029.59

42、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	53,760,002.34	59,745,175.47
无形资产摊销	4,847,491.94	4,577,325.99
聘请中介机构费	6,274,026.99	4,184,857.13
咨询费		
物业管理费	6,594,481.52	5,765,767.88
业务招待费	235,611.52	447,646.80

折旧费	13,563,974.00	12,318,946.32
行政维护费	313,313.96	341,339.96
会务费		24,782.00
劳务费	4,181,755.84	878,764.42
办公费	1,019,592.78	563,395.99
长期待摊费用摊销	2,862,549.42	2,659,771.56
低值易耗品摊销	7,488.79	16,617.72
广告及业务宣传费	198,307.24	
车辆使用费	366,858.89	405,309.23
其他	3,682,208.90	4,759,447.96
合计	97,907,664.13	96,689,148.43

43、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	984,488.01	960,408.59
广告费	6,942.09	113,455.55
销售服务费	32,181,227.25	12,209,436.94
电力中心交易手续费	605,472.38	750,666.75
其他	120,428.50	85,241.08
合计	33,898,558.23	14,119,208.91

44、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,015,724.83	6,773,993.32
直接投入	42,429,701.81	41,454,430.25
折旧费	5,344,875.71	6,637,855.17
其他费用		28,943.40
设计及试验费		2,258.20
合计	53,790,302.35	54,897,480.34

45、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	137,025,256.43	159,403,786.23
减：利息收入	6,807,919.67	9,553,384.19
加：其他支出	80,704.73	2,674,401.53
合计	130,298,041.49	152,524,803.57

46、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
#7 炉电除尘改造工程	28,965.64	28,965.64
#8、9 机组综合升级改造事后奖补专题资金	1,068,725.92	1,068,725.92
#8、9 炉加装吹灰器及尾部烟道氢爆吹灰器改为声波吹灰器技术改造项目专项资金	79,464.88	79,464.88
#8、9 炉综合升级改造专项资金补助	142,143.12	142,143.12
#89 炉超洁净排放改造项目专项资金补助	380,060.02	380,060.02
#89 炉低氮燃烧工程项目专项资金补助	75,982.54	75,982.54

#8 炉干除渣改造项目专项资金补助	21,052.64	21,052.64
#9 炉电除尘技改项目专项资金补助	22,377.44	22,377.44
#9 炉干除渣改造项目专项资金补助	14,634.38	14,634.38
#9 炉一次风机变频技术改造项目专项资金补助	11,666.66	11,666.66
#9 炉预空器密封技改项目专项资金补助	8,181.82	8,181.82
9#汽轮发电机增容降耗改造项目专项资金补助	20,202.02	20,202.02
SCR 液氨改尿素工艺改造项目投资奖励	25,039.38	25,039.38
北起步区光伏项目	19,999.98	19,999.98
北起步区天然气补贴	750,000.00	750,000.00
干除渣节能专项	11,200.00	11,200.00
供热改造节能专项项目	672,478.74	672,478.74
锅炉等离子点火技术改造项目	15,027.18	15,027.18
锅炉空预器密封技术改造	22,227.68	22,227.68
锅炉脱硫技改工程	384,672.54	384,672.54
锅炉脱硝技改工程	425,812.52	425,812.52
海莎光伏发电项目	33,727.80	33,293.95
腾龙光伏发电项目	24,497.04	47,944.73
龙门光伏发电项目		17,849.19
凝结水泵变频改造专项资金补助	15,271.24	15,271.24
生态文明建设专项 2019 年中央预算内投资	124,999.98	124,999.98
脱硝工程专项资金补助	21,352.32	21,352.32
西向东长距离供热管道工程	185,666.64	185,666.64
一次风机变频改造	15,000.00	15,000.00
中水综合利用管网项目专项资金补助	17,110.26	17,110.26
其他补助项目		60,960.66
#8、9 炉低氮燃烧器改造工程项目	58,723.40	
新增一套制水设备技术改造项目	50,679.62	
汇智科创园外墙架空改地埋改造项目	213,635.70	
工业上规扶持奖金	90,000.00	
一次性扩岗补助		1,000.00
稳岗补贴	1,781.02	
代扣个人所得税手续费	179,599.17	166,606.46
合计	5,231,959.29	4,906,970.53

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	209,968,368.33	130,456,159.97
处置长期股权投资产生的投资收益	10,808,984.69	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		6,264,579.60
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	10,029,964.08	
合计	230,807,317.10	136,720,739.57

48、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		1,409,669.17
应收账款坏账损失	-2,569,867.17	1,917,022.24
其他应收款坏账损失	-998,114.71	8,690.00
合计	-3,567,981.88	3,335,381.41

49、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	124,973.72	
合计	124,973.72	

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	191,536.25	
使用权资产处置收益	631,273.26	
合计	822,809.51	

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
非货币性资产交换利得	14,086.17	11,041.33	14,086.17
政府补助		242,371.47	
滞纳金收入	7,286.73	32,419.84	7,286.73
罚款收入	55,600.00	16,300.00	55,600.00
其他	898,564.15	467,656.09	898,564.15
合计	975,537.05	769,788.73	975,537.05

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
非货币性资产交换损失	434,743.86	109,711.01	434,743.86
对外捐赠	861,249.89	220,972.96	861,249.89
碳排放权履约费用	16,459,943.58		
罚款、赔款支出		153,649.60	
未决诉讼	14,107,500.00		14,107,500.00
扶贫慰问支出	28,600.00	38,890.00	28,600.00
其他	655,608.18	54,819.64	655,608.18
合计	32,547,645.51	578,043.21	16,087,701.93

其他说明：

注：本公司与广东电能销售有限公司涉及购售电合同纠纷一案，根据广东省广州市黄埔区人民法院民事判决书（2025）粤0112民初5792号一审判决向广东电能销售有限公司支付违约金14,107,500元，本公司根据判决结果计提违约金14,107,500元，目前此案件处于二审上诉阶段，尚未终审判决。

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	-1,798,753.18	4,405,117.07

递延所得税费用	873,225.79	-13,942,897.11
合计	-925,527.39	-9,537,780.04

(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	233,257,370.16
按法定/适用税率计算的所得税费用	58,314,342.54
子公司适用不同税率的影响	2,740,065.86
调整以前期间所得税的影响	-1,134,073.85
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,358,091.22
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-250,190.44
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	929,474.57
归属于合营企业和联营企业损益的影响	-52,492,092.09
所得减免的影响	-14,733,921.85
其他	342,776.65
所得税费用	-925,527.39

54、其他综合收益

详见附注

55、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
利息收入	3,884,944.13	9,553,384.19
政府补助	9,058,186.46	1,512,639.49
往来款	3,842,086.12	4,170,986.22
收回员工备用金	51,441.41	71,163.57
收回保证金	4,156,351.02	37,209,574.49
其他	275,139.46	385,230.48
合计	21,268,148.60	52,902,978.44

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
付现费用支出	48,663,490.23	34,502,578.90
往来款	3,743,763.91	2,708,806.44
支付保证金	5,739,065.00	8,411,692.38
支付员工备用金	436,501.97	670,035.80
捐赠支出	179,036.46	217,542.80
违约金	2,170.57	
其他	2,989,710.58	1,002,987.59
合计	61,753,738.72	47,513,643.91

（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
在建项目利息收入		1,281,030.59
其他	33.80	6,458.67
收回借款本金	840,000,000.00	
合计	840,000,033.80	1,287,489.26

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到白云恒运公司归还借款	840,000,000.00	
收到基金分配款	39,124,702.37	
收到合营及联营企业的股利		114,623,588.53
合计	879,124,702.37	114,623,588.53

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付工程投资保证金	20,000.00	2,000.00
其他		
合计	20,000.00	2,000.00

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
支付知识城恒运热电联产发电项目工程款	32,408,907.46	
支付汕头市潮阳区 150MWp 渔光互补光伏发电项目工程款		247,203,968.39
支付汕头潮南陇田 400MWp 渔光互补光伏发电项目工程款		75,104,880.05
支付白云恒运能源天然气冷热联产发电项目		266,625,752.83
合计	32,408,907.46	588,934,601.27

（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
出售子公司部分股权收到的现金	320,400,000.00	
合计	320,400,000.00	

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
收购本公司股票	59,798,728.25	

基金分配款项	15,649,880.95	
租赁支出	9,677,220.75	
合计	85,125,829.95	

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	1,590,534,371.34	122,267,340.00	1,043,540.78	985,602,313.91		728,242,938.21
应付股利			111,200,067.28	111,200,067.28		
长期借款	8,250,931,458.66	1,328,535,245.75	121,754,174.41	1,288,726,687.68		8,412,494,191.14
应付债券						
长期应付款	87,954,489.26		1,928,822.95	3,707,766.88		86,175,545.33
租赁负债	270,489,608.53		16,404,712.59	13,280,022.79	3,562,319.08	270,051,979.25
合计	10,199,909,927.79	1,450,802,585.75	252,331,318.01	2,402,516,858.54	3,562,319.08	9,496,964,653.93

56、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	234,182,897.55	99,422,800.83
加：资产减值准备	3,443,008.16	-3,335,381.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	205,425,410.58	172,115,734.91
使用权资产折旧	18,002,814.89	14,030,554.28
无形资产摊销	12,020,211.93	13,684,342.53
长期待摊费用摊销	7,232,036.51	6,622,072.66
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）	-822,809.51	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	420,657.69	98,669.68
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	137,025,256.43	159,403,786.23
投资损失（收益以“－”号填列）	-230,807,317.10	-136,720,739.57
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	2,611,152.60	26,187,083.70
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	818,695.70	-40,129,980.81
存货的减少（增加以“－”号填列）	-6,452,835.18	31,148,872.03
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-154,777,582.57	-27,753,796.41
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	64,659,375.51	-21,814,269.24
其他		
经营活动产生的现金流量净额	292,980,973.19	292,959,749.41
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	1,075,814,859.38	1,838,857,411.62
减：现金的期初余额	1,078,202,527.23	2,523,505,324.89
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	-2,387,667.85	-684,647,913.27
--------------	---------------	-----------------

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	5,100,000.00
其中：	
广州白云恒运能源有限公司	5,100,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	3,432,646.76
其中：	
广州白云恒运能源有限公司	3,432,646.76
其中：	
处置子公司收到的现金净额	1,667,353.24

其他说明：

(3) 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	1,075,814,859.38	1,078,202,527.23
其中：库存现金	2,382.75	2,668.75
可随时用于支付的银行存款	1,075,812,476.63	1,078,199,858.48
三、期末现金及现金等价物余额	1,075,814,859.38	1,078,202,527.23

(4) 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	7,219,403.53	6,935,948.47	资金受限
银行存款	8,577,781.01	5,138,781.01	诉讼冻结
合计	15,797,184.54	12,074,729.48	

57、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	5,923,488.61	5,571,674.49

计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	11,755.81	17,800.00
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	107,733.96	39,550.49
与租赁相关的总现金流出	9,677,220.75	8,168,807.30

（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
经营租赁收入	2,978,552.04	3,187,289.70
合计	2,978,552.04	3,187,289.70

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

六、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,015,724.83	6,773,993.32
直接投入	42,429,701.81	41,454,430.25
折旧费	5,344,875.71	6,637,855.17
其他费用		28,943.40
设计费		2,258.20
合计	53,790,302.35	54,897,480.34
其中：费用化研发支出	53,790,302.35	54,897,480.34

七、合并范围的变更

1、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☒是 ☐否

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
-------	--------------	--------------	--------------	----------	--------------	------------------------------------	----------------	--------------------------	--------------------------	------------------------	-----------------------------------	----------------------------------

						差额					设	
广州白云恒运能源有限公司	5,100,000.00	51.00%	出售股权	2025 年 02 月 28 日	已收到股权转让款,实际控制权已移交	10,439,350.36	49.00%	-5,129,964.08	4,900,000.00	10,029,964.08	资产基础法	0.00

其他说明：

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

2、其他原因的合并范围变动

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

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	出资比例（%）	实收资本
广州恒运氢能科技有限公司	广州	广州	工业	100.00	0.00
佛山市南海恒富储能有限公司	佛山	佛山	工业	9067.	0.00

其他说明：本公司持股 97%的广州恒运储能科技有限公司持有佛山市南海恒富储能有限公司的 70%的股权，为其控股股东。

八、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	
广州恒运股权投资有限公司	672,000,000.00	广州	广州	投资管理	100.00%	0.00%	非同一控制下企业合并
广州恒运热能工程建设有限公司	115,200,000.00	广州	广州	工业	0.00%	100.00%	设立或投资
广州恒运热电有限责任公司	850,000,000.00	广州	广州	工业	100.00%	0.00%	设立或投资
龙门县恒隆环保钙业有限公司	150,000,000.00	惠州	惠州	工业	30.00%	70.00%	设立或投资
广州恒运城市服务有限公司	80,000,000.00	广州	广州	服务业	100.00%	0.00%	设立或投资
东莞恒运新能源有限公司	150,000,000.00	东莞	东莞	工业	0.00%	100.00%	设立或投资
广州恒运分布式能源发展有限公司	157,749,560.00	广州	广州	工业	0.00%	50.00%	设立或投资
广州恒运综合能源有限公司	220,000,000.00	广州	广州	工业	100.00%	0.00%	设立或投资
广州恒运热能集团有限公司	399,000,000.00	广州	广州	工业	100.00%	0.00%	设立或投资
广州恒运环保科技有限公司	50,000,000.00	广州	广州	工业	90.00%	5.00%	设立或投资
怀集恒运能源有限公司	57,662,000.00	怀集	怀集	工业	0.00%	100.00%	设立或投资
广州恒运电力工程技术有限公司	60,015,400.00	广州	广州	工业	51.00%	0.00%	设立或投资
广州恒运东区天然气热电有限公司	800,000,000.00	广州	广州	工业	60.00%	0.00%	设立或投资
广东江门恒光新能源有限公司	220,000,000.00	江门	江门	工业	0.00%	60.00%	设立或投资
广州开发区湾顶新动能产业投资基金合伙企业（有限合伙）	350,000,000.00	广州	广州	投资管理	60.00%	0.00%	设立或投资
广州城市格致酒店管理有限公司	32,000,000.00	广州	广州	服务业	0.00%	100.00%	设立或投资
广东江门恒光二期新能源有限公司	259,200,000.00	江门	江门	工业	0.00%	55.00%	设立或投资
广州恒运新能源有限公司	1,000,000,000.00	广州	广州	工业	100.00%	0.00%	设立或投资

汕头恒鹏新能源有限公司	434,000,000.00	汕头	汕头	工业	75.00%	0.00%	设立或投资
汕头市光耀新能源有限公司	161,000,000.00	汕头	汕头	工业	0.00%	75.00%	设立或投资
东方市恒光新能源有限公司	1,000,000.00	海南东方	海南东方	工业	0.00%	100.00%	设立或投资
广州恒运储能科技有限公司	500,000,000.00	广州	广州	工业	97.00%	0.00%	设立或投资
广东肇庆怀集恒运光伏能源有限公司	92,940,000.00	肇庆	肇庆	工业	0.00%	98.96%	设立或投资
佛山恒运储能有限公司	5,000,000.00	佛山	佛山	工业	0.00%	97.00%	非同一控制下企业合并
东莞恒运储能有限公司	10,000,000.00	东莞	东莞	工业	0.00%	97.00%	设立或投资
汕头恒运储能有限公司	20,230,000.00	汕头	汕头	工业	0.00%	87.30%	设立或投资
广州知识城恒运热电有限公司	800,000,000.00	广州	广州	工业	100.00%	0.00%	设立或投资
宿迁能曦电气科技有限公司	10,000,000.00	江苏	江苏	工业	0.00%	92.15%	非同一控制下企业合并
阳江恒运储能有限公司	25,000,000.00	阳江	阳江	工业	0.00%	97.00%	设立或投资
广西钦州恒运能源科技有限公司	78,000,000.00	钦州	钦州	工业	0.00%	100.00%	设立或投资
广州恒运氢能科技有限公司	130,000,000.00	广州	广州	工业	100.00%	0.00%	设立或投资
佛山市南海恒富储能有限公司	5,000,000.00	佛山	佛山	工业	0.00%	67.90%	设立或投资

(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
广州恒运东区天然气热电有限公司	40.00%	1,993,147.80		242,929,877.94
汕头恒鹏新能源有限公司	25.00%	4,648,395.87		113,148,395.87

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广州恒运东区天然气热电有限公司	399,767,249.20	1,695,955,430.27	2,095,722,679.47	357,627,744.43	1,130,770,240.16	1,488,397,984.59	373,974,207.85	1,729,259,146.24	2,103,233,354.09	348,531,418.05	1,150,810,544.62	1,499,341,962.67
汕头恒鹏新能源有限公司	227,891,178.53	1,714,581,223.66	1,942,472,402.19	319,880,573.60	1,169,998,245.10	1,489,878,818.70	174,756,834.72	1,727,673,756.60	1,902,430,591.32	299,013,487.62	1,169,417,103.70	1,468,430,591.32

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
广州恒运东区天然气热电有限公司	560,260,353.50	3,433,303.46	3,433,303.46	57,876,542.65	580,129,430.21	3,790,957.78	3,790,957.78	74,026,310.31
汕头恒鹏新能源有限公司	60,450,752.30	18,593,583.49	18,593,583.49	43,932,857.82				

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

（1） 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

本公司于 2025 年 1 月 10 日收到恒运东区天然气热电有限公司的股权转让款，并于 2025 年 3 月 31 日完成董事会换届，本次交易完成后，本公司对广州恒运东区天然气热电有限公司的持股比例由 100%降为 60%，仍纳入本公司合并报表的范围。

（2） 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	广州恒运东区天然气热电有限公司
购买成本/处置对价	
— 现金	320,400,000.00
— 非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	320,400,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	240,936,730.14
差额	79,463,269.86
其中：调整资本公积	79,463,269.86
调整盈余公积	
调整未分配利润	

3、在合营企业或联营企业中的权益

（1） 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
广州越秀资本控股集团股份有限公司	广州	广州	金融业	11.69%		长期股权投资权益法
广州开发区氢城成长产业投资基金合伙企业（有限合伙）	广州	广州	金融业		59.80%	长期股权投资权益法
广东电网能源发展有限公司	广州	广州	工业	15.00%		长期股权投资权益法
广州资产管理有限公司	广州	广州	金融业	5.22%		长期股权投资权益法
广州白云恒运能源有限公司	广州	广州	工业	49.00%		长期股权投资权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

- ①本集团为广州越秀资本控股集团股份有限公司 第二大股东，持股数量 586,457,241 股，持股比例 11.69%；本集团拥有广州越秀资本控股集团股份有限公司一个董事席位并参与相关的管理，故对广州越秀资本控股集团股份有限公司有重大影响。
- ②本集团在广州资产管理有限公司董事会拥有一个董事席位，能影响广州资产管理有限公司的经营和财务决策，故对广州资产管理有限公司有重大影响。

（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				
	广州越秀资本控股	广州开发区氢城成	广东电网能源发展	广州资产管理有限	广州白云恒运能源	广州越秀资本控股	广州开发区氢城成	广东电网能源发展	广州资产管理有限	广州白云恒运能源

	集团股份 有限公司	长产业投 资基金合 伙企业 （有限合 伙）	有限公司	公司	有限公司	集团股份 有限公司	长产业投 资基金合 伙企业 （有限合 伙）	有限公司	公司	有限公司
流动资产	110,436,803,137.41	30,866,509.21	2,855,884,690.00	40,130,547,674.94	183,042,999.82	119,414,111,759.14	69,985,103.71	4,277,771,671.11	52,934,676,519.85	
非流动资产	101,806,454,114.07	226,637,238.03	3,034,547,390.00	5,774,633,348.87	1,092,482,703.99	100,397,483,099.29	227,488,491.35	1,741,682,339.47	3,543,645,174.70	
资产合计	212,243,257,251.48	257,503,747.24	5,890,432,080.00	45,905,181,023.81	1,275,525,703.81	219,811,594,858.43	297,473,595.06	6,019,454,010.58	56,478,321,694.55	
流动负债	73,611,638,040.76	4,976,018.07	2,745,413,180.00	10,292,598,517.14	85,394,887.67	80,842,498,178.46	3,817,191.78	3,304,701,055.84	21,125,105,825.57	
非流动负债	91,265,337,022.86		464,816,790.00	25,516,331,046.32	706,666,723.07	93,060,196,633.56		273,920,291.66	25,251,106,185.25	
负债合计	164,876,975,063.62	4,976,018.07	3,210,229,970.00	35,808,929,563.46	792,061,610.74	173,902,694,812.02	3,817,191.78	3,578,621,347.50	46,376,212,010.82	
少数股东权益	15,466,659,807.01			7,052,482.91		14,738,453,703.01			3,378,607.46	
归属于母公司 股东权益	31,899,622,380.85	252,527,729.17	2,680,202,110.00	10,089,198,977.44	483,464,093.07	31,170,446,343.40	293,656,403.28	2,440,832,663.08	10,098,731,076.27	
按持股比例 计算的净资 产份额	3,588,507,175.67	251,529,106.18	402,030,317.85	448,315,144.20	236,897,405.60	3,514,985,498.28	292,493,921.35	357,895,154.06	450,534,816.25	
调整事项	634,485,447.06		183,202,103.53	71,512,387.36	8,325,684.18	634,485,447.06		183,202,103.53	71,512,387.36	
—商誉	634,485,447.06		183,202,103.53	71,512,387.36	10,029,956.38	634,485,447.06		183,202,103.53	71,512,387.36	
—内部交易 未实现利润					-1,704,272.20					
—其他										
对联营企业 权益投资的 账面价值	4,222,992,622.73	251,529,106.18	585,232,421.38	519,827,531.56	245,223,089.78	4,149,470,945.34	292,493,921.35	541,097,257.59	522,047,203.61	
存在公开报 价的联营企 业权益投资 的公允价值	3,923,398,942.29					3,817,836,638.91				
营业收入	5,537,142,493.02		3,107,212,760.00	259,414,984.03		6,747,284,695.25		2,624,393,033.06	439,957,402.63	
净利润	1,999,979,855.94	-1,847,472.93	231,220,180.00	16,525,327.32	-1,842,322.49	1,035,762,201.52	-6,902,127.67	162,956,342.49	-95,895,891.98	
终止经营的 净利润										
其他综合收	20,098,4					27,273,7				

益	10.32					96.96				
综合收益总额	2,020,078,266.26	-1,847,472.93	231,220,180.00	16,525,327.32	-1,842,322.49	1,063,035,998.48	-6,902,127.67	162,956,342.49	-95,895,891.98	
本年度收到的来自联营企业的股利						99,697,730.97			14,925,857.56	

（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
合营企业：		
投资账面价值合计	77,711,039.75	76,589,014.21
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	1,122,025.54	1,177,745.15
联营企业：		
投资账面价值合计	142,459,401.11	136,757,570.11
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-3,387,420.62	-3,256,100.18
—综合收益总额	-3,387,420.62	-3,256,100.18

九、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	93,074,909.60	2,008,175.60		4,960,579.10		90,122,506.10	与资产相关

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	5,231,959.29	4,906,970.53
营业外收入		242,371.47
合计	5,231,959.29	5,149,342.00

十、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本集团相关部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。本集团风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要产生于银行存款、应收账款和其他应收款。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

本集团的应收账款主要为应收电费、供热款，其他应收款主要为保证金等。

应收电费欠款方主要为广州供电局有限公司，回收的风险较低，所以本集团认为其不存在重大的信用风险。

供热款和其他应收款本集团会定期对客户和关联方的财务状况以及其他因素进行监控，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

2. 市场风险

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

3. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团面临的利率风险主要来源于未来到期日超过 1 年的银行长期借款以及应付债券。

4. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本集团的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本集团的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本集团各项金融资产及负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	年末余额		
	1 年以内	1-5 年	合计
金融资产			0.00
货币资金	1,091,612,043.92		1,091,612,043.92
应收票据	1,402,247.67		1,402,247.67
应收账款	464,341,370.49		464,341,370.49
其他应收款	187,882,531.87		187,882,531.87
金融负债			0.00
短期借款	728,242,938.21		728,242,938.21
应付账款	904,996,054.01		904,996,054.01
合同负债	5,075,015.31		5,075,015.31
其他应付款	72,267,216.52		72,267,216.52
一年内到期的非流动负债	2,233,331,289.10		2,233,331,289.10
其他流动负债	43,529,738.75		43,529,738.75
长期借款		6,213,792,668.38	6,213,792,668.38

十一、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	--	--	--	--
（三）其他权益工具投资			396,804,102.74	396,804,102.74

持续以公允价值计量的资产总额			396,804,102.74	396,804,102.74
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：无

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

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

上表中的其他权益工具投资包括本集团持有的不存在活跃市场的非上市公司股权，在估值时，本集团采用上市公司比较法对所持股权的价值进行估值。

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因：无

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括:应收账款，应收票据、应付账款等。上述金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

十二、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
广州高新区现代能源集团有限公司	广州	投资管理	2,000,000,000.00	43.89%	43.89%

本企业最终控制方是广州经济技术开发区管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1.（1）企业集团的构成。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3.（1）重要的合营企业或联营企业。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
广东中恒石化能源发展有限公司	合营企业
广东电网能源发展有限公司	联营企业
广州雄韬氢恒科技有限公司	联营企业
广州越秀资本控股集团股份有限公司	联营企业
广州资产管理有限公司	联营企业
广州综合能源有限公司	联营企业
知识城智光恒运（广州）综合能源投资运营有限公司	联营企业
现代氢能科技（广州）有限公司	联营企业
广州白云恒运能源有限公司	联营企业

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
广州开发区控股集团有限公司	控股股东之母公司
广州高新区现代能源集团有限公司	控股股东
广州发展电力企业有限公司	主要股东
广州黄电投资有限公司	主要股东
广州港股份有限公司	主要股东
广州高新区投资集团有限公司	同一控制下的关联单位
广州穗开电业有限公司	同一控制下的关联单位
广州恒运建设投资有限公司	同一控制下的关联单位
广州壹龙房地产开发有限公司	同一控制下的关联单位
广州恒创氢能科技园有限公司	同一控制下的关联单位
广州高新区能源技术研究院有限公司	同一控制下的关联单位
江西宜春农村商业银行股份有限公司	参股企业
广州以琳生物产业创业投资管理有限公司	参股企业
广州中以生物产业投资基金合伙企业（有限合伙）	参股企业
广州开发区恒凯新兴股权投资合伙企业（有限合伙）	参股企业
广州开发区国企产业投资基金合伙企业（有限合伙）	控股股东参股企业
广州凯云智慧服务有限公司	受同一控制人控制
中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司	重要子公司的少数股东
浙江正泰新能源开发有限公司	重要子公司的少数股东
中海石油气电集团有限责任公司	重要子公司的少数股东

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
广州凯云智慧服务有限公司	接受服务	156,641.50	156,641.50	否	156,641.50
中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司	接受服务、外派劳务费	29,396,670.51	29,396,670.51	否	475,875.00
浙江正泰新能源开发有限公司	接受工程服务			否	180,954,153.61
广州恒运建设投资有限公司	接受服务	214,136.23	22,908.40	否	22,908.40

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
广东中恒石化能源发展有限公司	提供服务、提供劳务	1,682,962.27	1,679,663.59
广州高新区投资集团有限公司	提供服务		38,550.04
广州高新区现代能源集团有限公司	提供服务	1,214,370.99	1,191,911.77
广州穗开电业有限公司	提供服务	826,231.36	530,184.27
广州恒运建设投资有限公司	提供服务	705,246.81	749,421.70
广州壹龙房地产开发有限公司	提供服务	162,322.44	260,440.08
广州高新区能源技术研究院有限公司	提供服务	114,704.53	100,436.05
广州恒创氢能科技园有限公司	提供服务	1,397,535.50	
广州综合能源有限公司	提供劳务		43,426.48
广州白云恒运能源有限公司	提供劳务、服务	2,056,699.28	

(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		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
广州壹龙房地产开发有限公司	办公楼					9,693,270.27	6,903,286.77	735,848.15	691,797.49	3,636,857.38	
广州恒运建设投资有限公司	办公楼							111,367.44	36,960.33	6,419,059.03	
广州高新区现代能源集团有限公司	办公楼					402,184.74	394,290.06	43,340.30	57,902.72		
广州恒创氢能科技园有限公司	办公楼					1,167,894.99		394,581.90		14,192,503.10	

关联租赁情况说明

(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				
拆出				
广州白云恒运能源有限公司	840,000,000.00	2023年03月17日	2025年06月30日	本公司为白云气电公司提供的且尚未归还的借款本金为84,000万元，利率为同期贷款市场报价利率。白云气电公司就前述借款出具了还款计划，约定2025年6月30日前偿还。截至2025年4月30日，公司对广州白云恒运能源有限公司的财务资助借款84,000万元已全部收回。

(4) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中海石油气电集团有限责任公司	出售东区气电公司40%股权	320,400,000.00	
中海石油气电集团有限责任公司	出售白云恒运公司51%股权	5,100,000.00	

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	广州高新区现代能源集团有限公司	438,947.37			
应收账款	广州恒泰科技创新投资有限公司			780.00	
应收账款	广州恒运建设投资有限公司	79,200.00		37,840.00	
应收账款	广州穗开电业有限公司	298,789.18		129,903.11	
应收账款	广州壹龙房地产开发有限公司	232,086.59		131,973.38	

应收账款	广东中恒石化能源发展有限公司	25,890.00		25,890.00	
应收账款	广州高新区能源技术研究院有限公司	632,513.21		1,768,596.41	
应收账款	广州恒创氢能科技园有限公司	3,241,840.48		1,987,281.75	
应收账款	广州白云恒运能源有限公司	513,760.69			
预付款项	中海石油气电集团有限责任公司	61,637,548.31		55,648,911.10	
其他应收款	广州雄韬氢恒科技有限公司				
其他应收款	广州壹龙房地产开发有限公司	2,489,987.58		2,489,987.58	
其他应收款	广州恒运建设投资有限公司	381,916.70		381,916.70	
其他应收款	广州凯云智慧服务有限公司	66,416.00		66,416.00	
其他应收款	中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司	945,404.97	111,448.70	924,761.97	92,476.20
其他应收款	中海石油气电集团有限责任公司	21,577,109.58		21,577,109.58	
其他应收款	广州白云恒运能源有限公司	56,800,522.84	1,005,706.04		

（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	中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司	346,965,013.50	346,965,013.50
应付账款	浙江正泰新能源开发有限公司	355,024,911.46	355,234,416.17
应付账款	广州恒运建设投资有限公司	358,989.66	290,091.08
应付账款	广州壹龙房地产开发有限公司	455,079.69	936,368.46
应付账款	广州高新区能源技术研究院有限公司	240,000.00	
应付账款	广州恒创氢能科技园有限公司	2,834,451.99	4,685,839.34
应付账款	广州高新区现代能源集团有限公司	219,190.68	431,210.36
应付账款	广东电网能源发展有限公司	17,065,024.44	10,634,262.18
其他应付款	广州白云恒运能源有限公司	126,629.20	

十三、其他重要事项

1、分部信息

（1） 报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了 4 个报告分部，分别为：电力、蒸汽、储能、环保及其他。本集团的各个报告分部分别提供不同的产品或服务。

分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，由于本集团及其合并范围内的各子公司业务类型简单，所以相关收入、费用、资产、负债按照各分部所属公司进行归集分配。

（2） 报告分部的财务信息

单位：元

项目	电力	蒸汽	储能	其他	分部间抵销	合计
营业收入	2,511,903,716.14	474,226,004.60	17,765,967.31	71,291,393.67	-1,004,858,140.18	2,070,328,941.54
营业成本	2,186,749,095.61	440,231,238.26	11,945,187.00	56,276,001.56	-986,799,612.51	1,708,401,909.92
期间费用	283,818,579.81	33,620,661.01	3,941,000.30	6,837,620.21	-12,323,295.13	315,894,566.20
营业利润	317,368,399.69	-178,207.57	1,624,100.39	42,735,094.02	-96,719,907.91	264,829,478.62
资产总额	23,174,111,776.08	1,212,118,212.56	618,160,762.63	2,143,825,390.54	-8,819,004,088.39	18,329,212,053.42

负债总额	13,794,125,216.44	657,509,776.25	305,100,170.50	235,257,465.25	-4,253,529,438.62	10,738,463,189.82
------	-------------------	----------------	----------------	----------------	-------------------	-------------------

十四、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）	131,733,755.67	221,220,031.58
1 至 2 年	8,563,928.07	5,285,733.85
2 至 3 年	8,154,591.84	6,291,488.90
3 年以上	5,894,715.89	5,894,715.88
3 至 4 年	1,066,018.05	2,614,417.67
4 至 5 年	3,206,729.18	2,538,801.19
5 年以上	1,621,968.66	741,497.02
合计	154,346,991.47	238,691,970.21

（2） 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	154,346,991.47	100.00%	822,406.79	0.53%	153,524,584.68	238,691,970.21	100.00%	671,801.91	0.28%	238,020,168.30
其中：										
账龄组合	2,095,745.78	1.36%	822,406.79	39.24%	1,273,338.99	2,711,249.26	1.14%	671,801.91	24.78%	2,039,447.35
无风险组合	152,251,245.69	98.64%			152,251,245.69	235,980,720.95	98.86%			235,980,720.95
合计	154,346,991.47	100.00%	822,406.79	0.54%	153,524,584.68	238,691,970.21	100.00%	671,801.91	0.28%	238,020,168.30

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	2,095,745.78	822,406.79	39.24%
无风险组合	152,251,245.69		
合计	154,346,991.47	822,406.79	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：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	
按组合计提坏账准备	671,801.91	150,604.88				822,406.79
合计	671,801.91	150,604.88				822,406.79

（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
广东电网有限责任公司	70,058,424.06		70,058,424.06	45.39%	
广州恒运热能集团有限公司	46,716,774.14		46,716,774.14	30.27%	
怀集恒运能源有限公司	29,289,988.45		29,289,988.45	18.98%	
广州恒运环保科技发展有限公司	5,985,244.54		5,985,244.54	3.88%	
广州捷佛明新材料科技有限公司	1,130,719.79		1,130,719.79	0.73%	791,503.85
合计	153,181,150.98		153,181,150.98	99.25%	791,503.85

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	67,807,867.16	78,701,260.02
应收股利	99,697,730.97	
其他应收款	65,389,120.11	861,964,117.09
合计	232,894,718.24	940,665,377.11

（1） 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
借款利息	67,807,867.16	78,701,260.02
合计	67,807,867.16	78,701,260.02

（2）应收股利

1) 应收股利分类

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
广州越秀资本控股集团股份有限公司	99,697,730.97	
合计	99,697,730.97	

（3） 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	63,453,807.07	860,293,536.13
保证金及押金	1,726,173.44	1,726,173.44
员工备用金	264,816.74	
合计	65,444,797.25	862,019,709.57

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）	62,031,886.48	356,603,791.49
1 至 2 年	20,000.00	500,020,000.00
2 至 3 年	1,844,201.99	5,340,542.02
3 年以上	1,548,708.78	55,376.06
3 至 4 年	1,493,332.72	
5 年以上	55,376.06	55,376.06
合计	65,444,797.25	862,019,709.57

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	65,444,797.25	100.00%	55,677.14	0.09%	65,389,120.11	862,019,709.57	100.00%	55,592.48	0.01%	861,964,117.09
其中：										
账龄组合	400,408.07	0.61%	55,677.14	13.91%	344,730.93	98,659.13	0.01%	55,592.48	56.35%	43,066.65
无风险组合	65,044,389.18	99.39%			65,044,389.18	861,921,050.44	99.99%			861,921,050.44
合计	65,444,797.25	100.00%	55,677.14		65,389,120.11	862,019,709.57	100.00%	55,592.48	0.01%	861,964,117.09

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	400,408.07	55,677.14	13.91%
无风险组合	65,044,389.18		
合计	65,444,797.25	55,677.14	

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	55,592.48			55,592.48
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	84.66			84.66
2025 年 6 月 30 日余额	55,677.14			55,677.14

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	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	55,592.48	84.66				55,677.14
合计	55,592.48	84.66				55,677.14

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
广州白云恒运能源有限公司	应收利息	45,482,099.47	1 年以内	69.50%	
广州恒运分布式能源发展有限公司	关联方往来	15,300,000.00	1 年以内	23.38%	
广州壹龙房地产开发有限公司	保证金及押金	1,706,173.44	2 至 3 年	2.61%	
怀集恒运能源有限公司	关联方往来	1,438,466.01	3 至 4 年	2.20%	
广州恒运热电有限责任公司	关联方往来	316,747.28	1 年以内	0.48%	
合计		64,243,486.20		98.17%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,766,324,417.33		3,766,324,417.33	4,019,799,238.75		4,019,799,238.75
对联营、合营企业投资	5,827,330,553.75		5,827,330,553.75	5,468,673,004.21		5,468,673,004.21
合计	9,593,654,971.08		9,593,654,971.08	9,488,472,242.96		9,488,472,242.96

（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		
广州恒运热电有限责任公司	867,526,886.24						867,526,886.24	

广州恒运股权投资有限公司	608,971,537.04						608,971,537.04	
广州恒运热能集团有限公司	399,229,415.47						399,229,415.47	
广州恒运城市服务有限公司	47,000,000.00						47,000,000.00	
广州恒运综合能源有限公司	120,000,000.00						120,000,000.00	
广州恒运环保科技发展有限公司	45,000,000.00						45,000,000.00	
广州恒运电力工程技术有限公司	24,721,400.00						24,721,400.00	
广州恒运东区天然气热电有限公司	600,000,000.00			240,000,000.00			360,000,000.00	
广州开发区湾顶新动能产业投资基金合伙企业（有限合伙）	180,600,000.00			23,474,821.42			157,125,178.58	
广州恒运新能源有限公司	370,850,000.00						370,850,000.00	
汕头恒鹏新能源有限公司	325,500,000.00						325,500,000.00	
广州恒运储能科技有限公司	310,400,000.00						310,400,000.00	
广州白云恒运能源有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00				
广州知识城恒运热电有限公司	110,000,000.00		20,000,000.00				130,000,000.00	
合计	4,019,799,238.75		20,000,000.00	273,474,821.42			3,766,324,417.33	

（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、合营企业												
广东中恒石化能源发展有限公司	76,589,014.21				1,122,025.54						77,711,039.75	
小计	76,589,014.21				1,122,025.54						77,711,039.75	
二、联营企业												
广东电网能源发展有限公司	541,097,257.59				34,683,027.00		9,452,136.79				585,232,421.38	
广州雄韬氢恒科技有限公司	4,714,968.90				-635,713.29						4,079,255.61	
广州越秀资本控股集团股份有限公司	4,149,470,945.34				182,530,555.20	2,318,876.66	-11,630,023.50	99,697,730.97			4,222,992,622.73	
广州资产管理有限公司	522,047,203.61				-2,236,967.97	43,872.83	-26,576.91				519,827,531.56	
广州综合能源有限公司	48,080,537.04		9,000,000.00		6,240.55		72,932.47				57,159,710.06	
知识城智光恒运（广州）综合能源投资运营有限公司	25,093,530.12				55,503.18		16,319.15				25,165,352.45	
现代氢能科技（广州）有限公司	58,868,534.05				-2,813,451.06						56,055,082.99	
龙门县恒隆环保钙业有限公司	42,711,013.35				-500,874.03						42,210,139.32	

司												
广州白云恒运能源有限公司			242,930,100.00		-6,032,702.10						236,897,397.90	
小计	5,392,083,990.00		251,930,100.00		205,055,617.48	2,362,749.49	-2,115,212.00	99,697,730.97			5,749,619,514.00	
合计	5,468,673,004.21		251,930,100.00		206,177,643.02	2,362,749.49	-2,115,212.00	99,697,730.97			5,827,330,553.75	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

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	408,371,084.86	385,195,523.35	491,946,597.63	445,537,542.48
其他业务	523,827,616.18	510,322,494.94	688,479,942.92	669,512,987.22
合计	932,198,701.04	895,518,018.29	1,180,426,540.55	1,115,050,529.70

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	热电业务		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
热电业务	932,198,701.04	895,518,018.29	932,198,701.04	895,518,018.29
环保及其他				
按经营地区分类				
其中：				
市场或客户类型				
其中：				
合同类型				
其中：				
按商品转让的时间分类				
其中：				
在某一时点确认收入	932,198,701.04	895,518,018.29	932,198,701.04	895,518,018.29
按合同期限分类				
其中：				
按销售渠道分类				
其中：				

合计	932,198,701.04	895,518,018.29	932,198,701.04	895,518,018.29
----	----------------	----------------	----------------	----------------

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 2025 年度确认收入，0.00 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入。

5、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	206,177,643.02	137,908,578.91
处置长期股权投资产生的投资收益	80,400,000.00	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		6,264,579.60
合计	286,577,643.02	144,173,158.51

十五、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	21,241,100.59	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	5,241,350.33	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14,700,898.23	
减：所得税影响额	-2,180,449.16	
少数股东权益影响额（税后）	577,352.84	
合计	13,384,649.01	—

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	3.22%	0.2081	0.2081
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.02%	0.1953	0.1953

4、其他

十六、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2025 年 8 月 29 日批准报出。

广州恒运企业集团股份有限公司

2025 年 8 月 29 日