

公司代码：600995

公司简称：南网储能

# 南方电网储能股份有限公司 2025年半年度报告

## 重要提示

一、 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

### 二、 未出席董事情况

| 未出席董事职务 | 未出席董事姓名 | 未出席董事的原因说明 | 被委托人姓名 |
|---------|---------|------------|--------|
| 独立董事    | 胡继晔     | 工作原因       | 陈启卷    |

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人刘国刚、主管会计工作负责人高磊及会计机构负责人（会计主管人员）陈春晓声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2025年半年度利润分配方案以2025年6月30日总股本3,196,005,805股为基数，每10股派发现金红利0.52元（含税），共分派现金红利166,192,301.86元，2025年半年度不送股，不进行资本公积转增股本。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将在相关公告中披露。公司2024年年度股东大会已同意授权董事会决定2025年半年度利润分配方案，上述利润分配方案未超出授权范围，无需提交公司股东会审议。

### 六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告内容中涉及的发展战略、未来计划等前瞻性陈述因存在不确定性，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

### 九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

### 十、 重大风险提示

公司已在本报告中描述存在的相关风险，敬请查阅本报告第三节管理层讨论与分析中可能面对的风险部分的内容。

十一、其他

适用 不适用

## 目录

|     |                  |    |
|-----|------------------|----|
| 第一节 | 释义.....          | 5  |
| 第二节 | 公司简介和主要财务指标..... | 5  |
| 第三节 | 管理层讨论与分析.....    | 8  |
| 第四节 | 公司治理、环境和社会.....  | 20 |
| 第五节 | 重要事项.....        | 22 |
| 第六节 | 股份变动及股东情况.....   | 36 |
| 第七节 | 债券相关情况.....      | 41 |
| 第八节 | 财务报告.....        | 42 |

|        |  |
|--------|--|
| 备查文件目录 | 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签字并盖章的会计报表。 |
|        | 在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。      |

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 常用词语释义        |   |  |
|---------------|---|--|
| 国务院国资委/国资委    | 指 | 国务院国有资产监督管理委员会   |
| 中国证监会/证监会     | 指 | 中国证券监督管理委员会  |
| 上交所           | 指 | 上海证券交易所  |
| 633号文         | 指 | 国家发展改革委关于进一步完善抽水蓄能价格形成机制的意见（发改价格〔2021〕633号）                          |
| 南方电网/南方电网公司   | 指 | 中国南方电网有限责任公司   |
| 云南电网          | 指 | 云南电网有限责任公司   |
| 南网资本          | 指 | 南方电网资本控股有限公司   |
| 南网储能/公司       | 指 | 南方电网储能股份有限公司   |
| 力神（青岛）新能源有限公司 | 指 | 2025年7月，力神（青岛）新能源有限公司更名为中汽新能电池科技有限公司                                 |
| 新型储能          | 指 | 《新型储能项目管理规范（暂行）（国能发科技规〔2021〕47号）》规定的“除抽水蓄能外以输出电力为主要形式，并对外提供服务的储能项目”。 |

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

|           |  |
|-----------|--|
| 公司的中文名称   | 南方电网储能股份有限公司                                     |
| 公司的中文简称   | 南网储能   |
| 公司的外文名称   | China Southern Power Grid Energy Storage Co.,Ltd |
| 公司的外文名称缩写 | CSGES  |
| 公司的法定代表人  | 刘国刚  |

### 二、联系人和联系方式

|      | 董事会秘书                  | 证券事务代表                 |
|------|------------------------|------------------------|
| 姓名   | 钟林                     | 田凌                     |
| 联系地址 | 广东省广州市天河区龙口东路32号广东蓄能大厦 | 广东省广州市天河区龙口东路32号广东蓄能大厦 |
| 电话   | 020-38128117           | 020-38128117           |
| 传真   | 020-87598568           | 020-87598568           |
| 电子信箱 | nwcn@es.csg.cn         | nwcn@es.csg.cn         |

### 三、基本情况变更简介

|               |   |
|---------------|---|
| 公司注册地址        | 云南省文山市凤凰路29号  |
| 公司注册地址的历史变更情况 | 2014年公司地址由云南省文山市开化镇建禾东路71号变更为云南省文山市凤凰路29号                 |
| 公司办公地址        | 广东省广州市天河区龙口东路32号广东蓄能大厦                                    |
| 公司办公地址的邮政编码   | 510635  |
| 公司网址          | <a href="http://www.es.csg.cn/">http://www.es.csg.cn/</a> |
| 电子信箱          | nwcn@es.csg.cn  |

|       |              |
|-------|--------------|
| 投资者热线 | 020-38128131 |
|-------|--------------|

#### 四、信息披露及备置地点变更情况简介

|               |  |
|---------------|--|
| 公司选定的信息披露报纸名称 | 《中国证券报》（www.cs.com.cn）<br>《证券时报》（www.stcn.com）<br>《上海证券报》（www.cnstock.com）<br>《证券日报》（www.zqrb.cn）<br>《经济参考报》（www.jjckb.cn） |
| 登载半年度报告的网站地址  | http://www.sse.com.cn  |
| 公司半年度报告备置地点   | 广东省广州市天河区龙口东路32号广东蓄能大厦南网储能公司董事会办公室   |

#### 五、公司股票简况

| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码   | 变更前股票简称 |
|------|---------|------|--------|---------|
| A股   | 上海证券交易所 | 南网储能 | 600995 | 文山电力    |

#### 六、其他有关资料

适用 不适用

#### 七、公司主要会计数据和财务指标

##### （一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据                 | 本报告期<br>(1-6月)    | 上年同期              | 本报告期比上年同期增减(%)  |
|------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 营业收入                   | 3,300,535,295.26  | 2,911,153,231.18  | 13.38           |
| 利润总额                   | 1,265,478,292.02  | 1,013,038,863.17  | 24.92           |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 832,444,337.54    | 626,222,885.11    | 32.93           |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 838,171,841.05    | 634,063,686.70    | 32.19           |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 2,026,682,736.71  | 1,856,386,152.12  | 9.17            |
|                        | 本报告期末             | 上年度末              | 本报告期末比上年度末增减(%) |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 21,972,069,122.09 | 21,344,550,188.97 | 2.94            |
| 总资产                    | 54,272,910,451.52 | 50,466,641,140.52 | 7.54            |

##### （二）主要财务指标

| 主要财务指标                | 本报告期<br>(1-6月) | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减(%) |
|-----------------------|----------------|------|----------------|
| 基本每股收益(元/股)           | 0.26           | 0.20 | 30.00          |
| 稀释每股收益(元/股)           | 0.26           | 0.20 | 30.00          |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股) | 0.26           | 0.20 | 30.00          |
| 加权平均净资产收益率(%)         | 3.83           | 2.97 | 增加0.86个百分点     |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资      | 3.86           | 3.00 | 增加0.86个百分      |

|          |  |  |   |
|----------|--|--|---|
| 产收益率 (%) |  |  | 点 |
|----------|--|--|---|

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

#### 八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

#### 九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

| 非经常性损益项目   | 金额           | 附注（如适用） |
|--|--------------|---------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分  | -13,584.33   |         |
| 计入当期损益的政府补助，但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     | 673,213.03   |         |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | 26,027.40    |         |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费  | -            |         |
| 委托他人投资或管理资产的损益   | -            |         |
| 对外委托贷款取得的损益  | -            |         |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失  | -            |         |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回  | 2,292,483.18 |         |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益                 | -            |         |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益  |              |         |
| 非货币性资产交换损益   | -            |         |
| 债务重组损益   | -            |         |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等                                     | -            |         |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响   | -            |         |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用   | -            |         |
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益                               | -            |         |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益                                     | -            |         |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益   | -            |         |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损   | -            |         |

|                    |  |               |
|--------------------|--|---------------|
| 益                  |  |               |
| 受托经营取得的托管费收入       |  | -             |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 |  | -1,644,962.84 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目  |  |               |
| 减：所得税影响额           |  | 445,356.57    |
| 少数股东权益影响额（税后）      |  | 6,615,323.38  |
| 合计                 |  | -5,727,503.51 |

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十一、其他

适用 不适用

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

##### （一）电力行业总体情况

根据国家能源局发布的《2025年1-6月份全国电力工业统计数据》和中电联《2025年上半年全国电力供需形势分析预测报告》，2025年上半年，全国全社会用电量4.84万亿千瓦时，同比增长3.7%。全国累计发电装机容量36.5亿千瓦，同比增长18.7%。分类型看，水电装机容量4.4亿千瓦，同比增长3%；火电装机容量14.7亿千瓦，同比增长4.7%；核电装机容量6091万千瓦，同比增长4.9%；并网太阳能装机容量11.0亿千瓦，同比增长54.2%；并网风电5.73亿千瓦，同比增长22.7%，其中，陆上风电5.28亿千瓦、海上风电0.44亿千瓦。1-6月份，全国发电设备累计平均利用1504小时，比上年同期降低162小时。

##### （二）抽水蓄能行业情况

2025年5月28日，水电水利规划设计总院发布《抽水蓄能产业发展报告（2024年度）》，预计2025年全国将新增投产抽蓄电站约800万千瓦，到2025年底，在运总装机容量达到约6600万千瓦。截至2025年上半年，全国抽水蓄能装机6129万千瓦，其中新增装机283万千瓦；南方五省区（广东、广西、云南、贵州、海南）在运抽蓄装机容量1028万千瓦，无新增投产抽蓄项目。

##### （三）新型储能行业情况

2025年1月27日，国家发展改革委、国家能源局印发《关于深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展的通知》（简称“136号文”），明确不得将配置储能作为新建新能源项目核准、并网、上网等的前置条件。136号文的出台，将推动新型储能发展由政策驱动向市场驱动转变。

2025年2月17日，工业和信息化部等八部门发布《新型储能制造业高质量发展行动方案》，提出到2027年我国新型储能制造业要实现创新能力显著提升、产业竞争力持续增强，推动高端化、智能化、绿色化发展；提出“新型储能技术创新行动、产业协同发展推进行动、产业转型升级发展行动、示范应用场景拓展行动、产业生态体系完善行动、贸易投资合作提升行动”六大专项行动。

2025年4月16日，国家发展改革委、国家能源局印发《关于全面加快电力现货市场建设工作的通知》（简称“394号文”），明确2025年底前基本实现电力现货市场全覆盖，并提出了20个省份的电力现货市场运行时间表。394号文的出台，拓宽了储能发展空间，将推动储能从“计划调度”走向“市场竞价”，储能具有同时参与电能量市场、辅助服务市场及容量市场的机会。

2025年5月7日，国家能源局、工业和信息化部、应急管理部、市场监管总局、国家消防救援局发布《关于加强电化学储能安全管理有关工作的通知》，这是首份聚焦电化学储能安全的国家级文件，旨在推动落实安全责任，强化全链条管理，防范重特大事故，促进电化学储能高质量发展。

2025年6月3日，国家能源局印发《关于进一步深化电力业务资质许可管理更好服务新型电力系统建设的实施意见》，明确支持电力领域新模式、新业态创新发展，除另有规定外，原则上将新型储能、分布式光伏、分散式风电、虚拟电厂、智能微电网等新型经营主体纳入电力业务许可豁免范围。

新型储能装机规模持续增长。国家发展改革委在例行新闻发布会上披露，截至2025年6月底，全国新型储能项目装机规模已超过8000万千瓦。储能系统价格保持下降态势。储能系统均价不断降低，国内储能中标价格持续下降。国家持续推动新型储能技术和产业创新。国家能源局在第十三届储能国际峰会暨展览会上表示，“下一步将以新型储能试点项目、能源领域首台（套）重大技术装备、重大科技专项为抓手，持续鼓励新型储能技术多元化发展，加快完善新型储能标准体系，努力推动新型储能产业创新”，同时聚焦高安全、高可靠、高效、长寿命等方向支持先进储能技术和产品研发，支持固态储能电池等攻关突破，推进新一代信息技术与新型储能深度融合。鼓励新型储能技术在电力场景的应用，推动风光储一体化，光储充一体化等新模式落地。

#### （四）公司主营业务

公司主营业务为抽水蓄能、新型储能、调峰水电以及技术服务，主要业务经营范围为南方五省区（广东、广西、云南、贵州、海南）。报告期内，公司在运机组总装机容量1296.42万千瓦，其中抽水蓄能1028万千瓦、新型储能65.42万千瓦、调峰水电203万千瓦。2025年上半年，公司在运厂站运行情况良好。

**抽水蓄能：**截至2025年6月底，公司抽水蓄能投产装机总规模1028万千瓦。在建抽水蓄能电站10座，总装机容量1200万千瓦，包括广东的肇庆浪江抽水蓄能电站（120万千瓦）、惠州中洞抽水蓄能电站（120万千瓦）、梅州抽水蓄能电站二期工程（120万千瓦）、电白抽水蓄能电站（120万千瓦），广西的南宁抽水蓄能电站（120万千瓦）、灌阳抽水蓄能电站（120万千瓦）、钦州抽水蓄能电站（120万千瓦）、贵港抽水蓄能电站（120万千瓦）、玉林抽水蓄能电站（120万千瓦），云南的西畴抽水蓄能电站（120万千瓦）。

**新型储能：**截至2025年6月底，公司新型储能投产装机规模65.42万千瓦/129.83万千瓦时。报告期内，新建成的3座电化学储能电站正式投产，分别为云南文山丘北储能项目（200MW/400MWh）、海南临高储能项目（20MW/40MWh）、湖南中南水泥厂配储项目（5.1MW/14.7MWh）。

**调峰水电：**截至2025年6月底，公司在运调峰水电机组装机总规模203万千瓦，其中天生桥二级水电站装机132万千瓦，鲁布革水电站装机60万千瓦，文山地区小水电装机11万千瓦。

**技术服务：**2025年上半年，公司围绕储能产业链价值链，持续布局和拓展战略性新兴产业，开展抽水蓄能和新型储能领域工程建设、运行维护管理经验和技术标准输出，努力打造“第二增长曲线”。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、经营情况的讨论与分析

2025年上半年，公司实现营业收入33.01亿元，同比增加13.38%；归母净利润8.32亿元，同比增加32.93%；净资产收益率3.83%。期末资产负债率52.89%，财务状况稳健。

**把握“双碳”机遇积极发展抽水蓄能和新型储能，行业领跑者地位持续巩固。**在“双碳”目标背景下，新能源接入电网的规模、比例持续上升。根据国家发展改革委、国家能源局发布的《关于促进新时代新能源高质量发展的实施方案》，到2030年风电、太阳能发电总装机容量达到12亿千瓦以上；根据国家能源局发布的数据，截至2024年7月底，全国风电、太阳能发电装机达到12.06亿千瓦，提前6年完成目标。为保持安全、可靠、高效、稳定运行，电力系统对抽水蓄能、新型储能等调节性电源的需求持续增加。公司牢牢把握战略机遇，积极发展抽水蓄能和新型储能，巩固加强高质量发展物质基础。抽蓄项目加油提速，10个在建项目有序推进，其中梅蓄二期、南宁项目计划年内投产，肇庆、惠州中洞、灌阳、钦州等8个项目均按计划进度有序推进；大力推

进新项目前期工作，韶关新丰项目完成可研审查，4个项目取得建设用地批复；取得临沧云县项目投资开发权。新型储能稳步推进，全面投产国家示范工程云南文山丘北项目、海南首个独立共享储能—海南临高项目、湖南中南水泥厂配储项目3个电化学储能项目，新型储能投产装机规模达到65.42万千瓦/129.83万千瓦时。

**聚焦“一利五率”提质增效、开源节流，稳中向好经营态势不断强化。**紧盯利润总额、资产负债率、营业现金比率、净资产收益率、研发经费投入强度、全员劳动生产率等核心指标，扎实开展提质增效专项行动。深入推进本质安全型企业建设，顺利完成一批设备改造重点项目，深化应用RCM设备维修管理体系，设备可靠性保持高水平，确保抽蓄机组“开得起、调得出、停得下”，上半年抽蓄机组启动2.48万次，同比增长24%；确保调峰水电机组能发尽发，没有发生因设备健康原因导致的弃水，上半年调峰水电发电量435,015万千瓦时，同比增长23.33%。加强市场分析预测，动态优化抽蓄参与现货市场报价策略，努力增加电量电费收益。发挥公司在储能领域的技术、管理优势，积极拓展战新业务、国际化业务，上半年新增战新业务合同金额累计2.98亿元；参与开展乌兹别克斯坦、柬埔寨、格鲁吉亚抽蓄项目，以及马来西亚、沙特新型储能项目前期工作。常态化“过紧日子”，用好成本词典和标准成本，刚性执行成本费用预算，上半年成本费用占营业收入比重同比下降。着眼长远大力加强抽水蓄能和新型储能项目造价管控，为投产后取得良好经营效益奠定基础。严格加强经营风险防范，实行负债规模与资产负债率“双控”管理，增强抵御债务风险能力；将法治指数纳入业绩考核，“三项法律审核”率保持100%；全面开展内控缺陷排查整治，未发生造成实际损失的风险事件。

**坚持问题和目标导向深化改革创新，经营活力动力进一步释放。**深入推进改革深化提升行动和“科改行动”，公司连续三年获评国资委“科改企业”“标杆”等级。集约化专业化改革向合规、后勤管理领域延伸拓展，进一步优化资源配置、提高管理效能。建成IPD管理体系，并在抽蓄电站设备状态大数据分析平台等项目试行。加强创新平台建设，推进打造新型储能领域原创技术策源地，新型储能央企创新联合体常态化运转，与华为、华南理工大学等单位合作共建实验室、技术创新中心。科技攻关取得新成果，国重项目《锂离子电池储能系统全寿命周期应用安全技术》完成验收，依托肇庆抽蓄项目实施的大型变速机组自主化攻关及工程应用项目取得实质性突破。统筹推进数据资产管理成熟度5级（DCMM5）与数字化体系能力4级（DLMM4）贯标认证。截至2025年上半年，公司发明专利授权累计592件，有效发明专利拥有量占比65.5%。

### 报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

√适用 □不适用

2025年6月29日，南方区域电力现货市场转入连续结算试运行。公司在梅蓄一期电站参与现货市场交易基础上，积极配合能源监管部门，计划逐步扩大抽蓄电站参与现货市场交易的规模。参与现货市场交易后，按照相关会计准则，抽蓄电站售电电费计列收入、购电电费计列成本，与参与现货市场交易前情况相比，抽蓄电站营业收入和营业成本增加。进入现货市场交易后，抽蓄电站电量电费的收益情况将主要受现货市场价差以及运行时长影响。

### 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

报告期内，公司聚焦主营业务，从项目投资建设、资产运营、安全生产、科技创新、ESG建设、党建引领多个维度，持续巩固提升核心竞争力。

**保持领先的投资建设管控能力。**公司总结提炼在新型电力系统运行特性研究、抽水蓄能和新型储能项目筛选、投资价值分析评价、项目开发管理、工程建设等方面的经验，从项目全生命周期效益最优出发，综合平衡并有效管控项目安全、质量、工期、造价，形成一套先进的项目投资建设制度体系和管理机制，并持续优化完善、迭代升级。公司与抽水蓄能、新型储能产业链上游设计、制造、施工等单位建立了良好的合作关系，项目建设具有充足的资源保障。报告期内，公司有力有序推进10个抽蓄项目建设，投产、在建、规划的抽蓄装机容量均超过1000万千瓦，

形成较为明显的规模优势；新型储能装机规模达到 65.42 万千瓦/129.83 万千瓦时，其中文山丘北示范项目是我国首座同时配装锂电池和钠电池的构网型储能站。

**持续优化资产运营管理能力。**贯彻资产全生命周期管理理念，从设计源头和日常运维全过程把控资产运营质量和效益。构建了完备的标准化设计方案和设备选型技术规范并持续迭代优化，建立了以设备可靠性为中心的设备维修管理体系，精准投入检修资源，提高检修质量，节约检修成本，保障设备健康水平。在各主要业务领域全面推行专业化、集约化管理，形成了综合效能领先的生产组织模式。依托公司技术和管理优势，围绕储能产业链价值链拓展战略性新兴产业。持续优化电力市场报价策略，努力增加电量电费收益。报告期内，深化抽蓄集控“一人一席多厂站”集约化运营模式，稳步推进集控中心生产模式升级；持续推进广东新型储能集控中心建设，完成 7 个储能站接入调试工作。

**增强统筹发展与安全能力。**公司作为“安全生产风险管理体系”发源地，牢固树立“一切事故都可以预防”的安全理念，坚持传承发扬“人人讲安全、人人要安全、人人会安全”的优良传统，始终把安全作为公司的生命线。以安全生产风险管理体系为抓手，全面推进本质安全型企业建设，从源头上防控安全风险，不断夯实、巩固公司经营发展基础。严格落实安全生产责任制，建立了横向覆盖各领域各专业、纵向贯通各层级各单位的安全责任和到位标准体系。深化现场作业监督，持续完善风险分级管控与隐患排查治理，构建了科学系统的事故事件预防机制，保持重大及较大事故隐患动态清零。报告期内，公司系统未发生生产安全事故、网络安全事件、二级及以上电力生产安全事件。

**锻造科技创新引领发展能力。**坚持创新驱动发展战略，统筹推进科研体制机制创新与关键核心技术攻关，在可变速抽蓄机组、抽蓄核心控制系统、“AI+抽蓄”、锂离子电池储能系统安全、钠离子储能电池安全应用技术等领域形成了一批具有自主知识产权的重大创新成果，加快培育形成新质生产力，引领公司高质量发展。公司是国务院国资委新型储能央企创新联合体、工信部新型储能国家制造业创新中心参建单位、国家自然科学基金依托单位、广东省知识产权示范单位。报告期内，公司大力推进科技攻关，重点开展液态金属电池、钠离子储能电池、飞轮与压缩空气复合储能等国家重点研发计划项目研究，积极谋划 2025 年国家级科技项目申报。着力打造高水平创新平台，深度参与国资委新型储能央企创新联合体和原创技术策源地“赛马”建设、工信部新型储能国家制造业创新中心建设，与华南理工大学联合建立新型电力系统储能技术创新中心。累计主导编制国际标准 1 项、国家标准 10 项、行业标准 20 项，拥有授权发明专利 592 件，获得省部级及以上科技创新奖励 6 项。

**持续提升 ESG 建设能力。**公司持续推动 ESG 理念融入治理，以提升公司可持续发展能力和资本市场长期投资价值为出发点和落脚点，建立完善由董事会、战略与可持续发展委员会以及 ESG 工作小组构成的三级治理体系，系统化构建 ESG 管理体系，切实推动 ESG 理念深度融入公司投资、建设、运营、科技创新等业务流程。报告期内，公司 2024 年度可持续发展报告（ESG 报告）获中国企业社会责任报告评级专家委员会的“五星”卓越评级，公司 Wind ESG 评级从 A 跃升至 AA，入选央视“中国 ESG 上市公司先锋 100”榜单，位列第 66 位，排名上升 26 位；入选国资委“央企 ESG·先锋 100 指数”榜单，位列第 40 位；获评中企研“2024 年度 ESG 卓越实践”。

**把党的建设优势转化为竞争优势。**深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，坚持党的全面领导，以高质量党建引领和保障公司高质量发展。从严从实推进深入贯彻中央八项规定精神学习教育，不断健全完善作风建设常态化长效化机制。持续建强上下贯通、执行有力的组织体系，深化“党建+业务”深度融合机制，有效发挥“两个作用”，持续推进数字化赋能党建工作，基层党组织政治功能和组织功能持续增强。坚持党管干部、党管人才，打造了一支政治过硬、能力突出、作风优良的干部队伍，培育了一支爱党爱国、业务精湛、创新有为的专家人才队伍。报告期内，公司 1 人入选国家级青年人才计划，新聘任专业技术技能专家人数达 146 人，新增战略级专家 2 人、领军级专家 11 人。

#### 四、报告期内主要经营情况

##### (一) 主营业务分析

##### 1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

| 科目             | 本期数               | 上年同期数             | 变动比例 (%) |
|----------------|-------------------|-------------------|----------|
| 营业收入           | 3,300,535,295.26  | 2,911,153,231.18  | 13.38    |
| 营业成本           | 1,559,822,189.13  | 1,447,917,523.23  | 7.73     |
| 税金及附加          | 85,890,129.18     | 50,044,287.31     | 71.63    |
| 管理费用           | 168,285,119.21    | 180,351,739.75    | -6.69    |
| 财务费用           | 223,347,473.21    | 218,191,710.96    | 2.36     |
| 研发费用           | 14,556,185.43     | 7,451,622.02      | 95.34    |
| 投资收益           | 17,776,679.86     | 5,533,617.64      | 221.25   |
| 归属于母公司股东的净利润   | 832,444,337.54    | 626,222,885.11    | 32.93    |
| 其他综合收益的税后净额    | -20,583,300.00    | -                 | 不适用      |
| 收回投资收到的现金      | 500,000,000.00    | 800,000,000.00    | -37.50   |
| 取得投资收益收到的现金    | 4,406,849.32      | 1,288,453.05      | 242.03   |
| 投资支付的现金        | 3,542,100.00      | 106,010,000.00    | -96.66   |
| 吸收投资收到的现金      | 102,250,000.00    | 10,000,000.00     | 922.50   |
| 取得借款收到的现金      | 2,222,185,675.30  | 3,890,060,000.00  | -42.88   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 1,600,000,000.00  | 1,000,000,000.00  | 60.00    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 55,118,171.80     | 2,455,708,467.03  | -97.76   |
| 经营活动产生的现金流量净额  | 2,026,682,736.71  | 1,856,386,152.12  | 9.17     |
| 投资活动产生的现金流量净额  | -3,319,225,773.41 | -2,321,346,421.70 | 不适用      |
| 筹资活动产生的现金流量净额  | 2,672,673,793.40  | 1,132,102,034.48  | 136.08   |

营业收入变动原因说明：报告期内营业收入同比增加 13.38%，主要是以下原因：一是调峰水电厂来水同比增加，发电量同比增加；二是梅蓄一期现货市场收入增加，抽蓄收入同比增加；三是云南丘北储能电站投产，新型储能收入同比增加。

营业成本变动原因说明：报告期内营业成本同比增加 7.73%，主要是梅蓄一期进入广东现货市场后购电成本同比增加。

税金及附加变动原因说明：报告期内税金及附加同比增加 71.63%，主要是调峰水电厂来水增加，水资源税同比增加（2024 年 12 月起按《水资源税改革试点实施办法》缴纳水资源税，不再缴纳水资源费）。

管理费用变动原因说明：报告期内管理费用同比减少 6.69%，主要是公司落实稳增长提质增效工作措施。

财务费用变动原因说明：报告期内财务费用同比增加 2.36%，主要是公司募集资金存量减少，利息收入同比减少。

研发费用变动原因说明：报告期内研发费用同比增加 95.34%，主要是公司加强研发，项目增加。

投资收益变动原因说明：报告期内投资收益同比增加 221.25%，主要是报告期内参股企业经营情况较好，投资收益增加。

归属于母公司股东的净利润变动原因说明：报告期内归属于母公司股东的净利润同比增加 32.93%，主要是以下原因：一是调峰水电厂来水同比增加，发电量同比增加；二是梅蓄一期现货市场收入增加，抽蓄收入同比增加；三是云南丘北储能电站投产，新型储能收入同比增加。

其他综合收益的税后净额变动原因说明：报告期内其他综合收益的税后净额同比减少 2,058.33 万元，主要是公司持有的力神（青岛）新能源有限公司股权公允价值发生变动。

收回投资收到的现金变动原因说明：报告期内收回投资收到的现金同比减少 37.50%，主要是结构性存款理财金额变动。

取得投资收益收到的现金变动原因说明：报告期内取得投资收益收到的现金同比增加242.03%，主要是报告期内公司收到参股企业分红增加。

投资支付的现金变动原因说明：报告期内投资支付的现金同比减少96.66%，主要是公司对外股权投资较上年同期减少。

吸收投资收到的现金变动原因说明：报告期内吸收投资收到的现金同比增加922.50%，主要是根据项目建设进度，少数权益股东对项目公司增加注资。

取得借款收到的现金变动原因说明：报告期内取得借款收到的现金同比减少42.88%，主要是公司固定资产的置换借款减少。

收到其他与筹资活动有关的现金变动原因说明：报告期内收到其他与筹资活动有关的现金同比增加60.00%，主要是报告期内公司新增南方电网统借统还款。

支付其他与筹资活动有关的现金变动原因说明：报告期内支付其他与筹资活动有关的现金同比减少97.76%，主要是公司本期无需偿还南方电网统借统还款。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内经营活动产生的现金流量净额同比增加9.17%，主要是以下原因：一是调峰水电厂来水同比增加，发电量同比增加；二是梅蓄一期现货市场收入增加，抽蓄收入同比增加；三是云南丘北储能电站投产，新型储能收入同比增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内投资活动产生的现金流量净流出同比增加99,787.94万元，主要是固定资产投资增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内筹资活动产生的现金流量净额同比增加136.08%，主要是公司加强筹资安排，以满足固定资产投资需求。

## 2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

### (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

#### 1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

| 项目名称      | 本期期末数            | 本期期末数占总资产的比例 (%) | 上年期末数            | 上年期末数占总资产的比例 (%) | 本期期末金额较上年期末变动比例 (%) | 情况说明            |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|-----------------|
| 货币资金      | 4,890,944,134.44 | 9.01             | 3,488,298,303.26 | 6.91             | 40.21               | 详情请见表格下方的“其他说明” |
| 交易性金融资产   | -                | -                | 500,780,821.92   | 0.99             | -100.00             |                 |
| 应收账款      | 734,039,004.62   | 1.35             | 447,396,159.53   | 0.89             | 64.07               |                 |
| 预付款项      | 30,567,937.27    | 0.06             | 12,265,228.80    | 0.02             | 149.22              |                 |
| 其他非流动金融资产 | 7,307,200.00     | 0.01             | 3,963,500.00     | 0.01             | 84.36               |                 |
| 短期借款      | -                | -                | 44,732,780.00    | 0.09             | -100.00             |                 |
| 应付票据      | 6,643,830.80     | 0.01             | 66,641,961.47    | 0.13             | -90.03              |                 |
| 应付账款      | 518,915,072.08   | 0.96             | 800,667,789.94   | 1.59             | -35.19              |                 |
| 合同负债      | 22,003,336.21    | 0.04             | 8,880,495.80     | 0.02             | 147.77              |                 |
| 应交税费      | 222,882,018.46   | 0.41             | 152,367,707.11   | 0.30             | 46.28               |                 |

|        |                  |      |                  |      |        |
|--------|------------------|------|------------------|------|--------|
| 其他流动负债 | 12,858,769.43    | 0.02 | 6,134,680.48     | 0.01 | 109.61 |
| 长期应付款  | 3,625,632,264.47 | 6.68 | 2,052,202,322.07 | 4.07 | 76.67  |
| 递延收益   | 7,054,475.14     | 0.01 | 16,934,164.97    | 0.03 | -58.34 |
| 专项储备   | 81,790,077.91    | 0.15 | 54,133,342.13    | 0.11 | 51.09  |

#### 其他说明

货币资金变动原因说明：货币资金较上年期末增加 40.21%，主要是公司营业收入增加，资金存量增加。

交易性金融资产变动原因说明：交易性金融资产期末余额 0.00 万元，主要是上年年底购买的结构性存款到期赎回。

应收账款变动原因说明：应收账款较上年期末增加 64.07%，主要是调峰水电厂电费跨月结算，2025 年 6 月售电收入较 2024 年 12 月有所增加。

预付款项变动原因说明：预付款项较上年期末增加 149.22%，主要是报告期内服务项目增加。

其他非流动金融资产变动原因说明：其他非流动金融资产较上期期末增加 84.36%，主要是报告期内向南网越秀双碳股权投资基金（广州）合伙企业（有限合伙）新增注资。

短期借款变动原因说明：短期借款期末余额 0.00 万元，主要是报告期内公司已偿还全部短期借款。

应付票据变动原因说明：应付票据较上年期末减少 90.03%，主要是应付票据到期承兑。

应付账款变动原因说明：应付账款较上年期末减少 35.19%，主要是公司按期支付服务款。

合同负债变动原因说明：合同负债较上年期末增加 147.77%，主要是报告期内承接的服务项目增多，预收款增加。

应交税费变动原因说明：应交税费较上年期末增加 46.28%，主要原因：一是调峰水电厂售电量增加以及云南丘北储能电站投产，利润总额增加，应交所得税增加；二是梅蓄、阳蓄公司“三免三减半”的企业所得税优惠政策中免税政策到期，应交所得税增加。

其他流动负债变动原因说明：其他流动负债较上年期末增加 109.61%，主要是报告期内公司待转销项税增加。

长期应付款变动原因说明：长期应付款较上年期末增加 76.67%，主要是报告期内公司新增南方电网统借统还款。

递延收益变动原因说明：递延收益较上年期末减少 58.34%，主要是报告期内公司与资产相关的政府补助分摊计入收益。

专项储备变动原因说明：专项储备较上年期末增加 51.09%，主要是按电力生产企业提取标准计提安全生产费。

## 2、境外资产情况

适用 不适用

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

详见第八节财务报告之七、合并财务报表项目注释-31、所有权或使用权受限资产。

## 4、其他说明

适用 不适用

## (四) 投资状况分析

### 1、对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，公司决策向 3 家子企业增资，总增资额 36.43 亿元，报告期内完成注资 5.85 亿元。

### (1). 重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 被投资公司名称    | 主要业务                           | 标的是否主营业务 | 投资方式 | 投资金额    | 持股比例 | 是否并表 | 报表科目（如适用） | 资金来源 | 合作方（如适用）        | 投资期限（如有） | 截至资产负债表日的进展情况  | 预计收益（如有） | 本期损益影响 | 是否涉诉 | 披露日期（如有）        | 披露索引（如有）     |
|------------|--------------------------------|----------|------|---------|------|------|-----------|------|-----------------|----------|--|----------|--------|------|-----------------|--------------|
| 钦州蓄能发电有限公司 | 水力发电;发电业务、输电业务、供（配）电业务;输电、供电等。 | 是        | 增资   | 123,779 | 100% | 是    | 长期股权投资    | 自有资金 | /               | /        | 增资后钦州蓄能发电有限公司注册资本变更为 166,300 万元，报告期内公司实际注资 13,000 万元，截至报告期末，共注资 30,000 万元。 | 6.5%     | /      | 否    | 2025 年 3 月 15 日 | 公告编号：2025-10 |
| 桂林蓄能发电有限公司 | 水力发电,通用设备修理,专用设备修理,电气设备修理等。    | 是        | 增资   | 117,900 | 90%  | 是    | 长期股权投资    | 自有资金 | 灌阳县建工投资有限公司     | /        | 增资后桂林蓄能发电有限公司注册资本变更为 161,000 万元，报告期内公司实际注资 31,000 万元，截至报告期末，共注资 58,000 万元。 | 6.5%     | /      | 否    | 2025 年 3 月 15 日 | 公告编号：2025-10 |
| 玉林蓄能发电有限公司 | 水力发电,通用设备修理,专用设备修理,电气设备修理等。    | 是        | 增资   | 122,670 | 90%  | 是    | 长期股权投资    | 自有资金 | 玉林市福泰建设发展有限责任公司 | /        | 增资后玉林蓄能发电有限公司注册资本变更为 166,300 万元，报告期内公司实际注资 14,500 万元，截至报告期末，共注资 34,300 万元。 | 6.5%     | /      | 否    | 2025 年 3 月 15 日 | 公告编号：2025-10 |
| 合计         | /                              | /        | /    | 364,349 | /    | /    | /         | /    | /               | /        | /  | /        | /      | /    | /               | /            |

注：预计收益 6.5%为根据 633 号文预计的项目经营期资本金内部收益率。

**(2). 重大的非股权投资**

√适用 □不适用

报告期内，公司决策的重大固定资产投资项目如下表：

| 序号 | 项目名称       | 项目计划总投资(万元) | 截至资产负债表日的进展情况     | 披露日期(如有)   | 披露索引(如有)     |
|----|------------|-------------|-------------------|------------|--------------|
| 1  | 云南西畴抽水蓄能电站 | 803,500.00  | 报告期内投资8,638.27万元。 | 2025年4月29日 | 公告编号：2025-26 |

**(3). 以公允价值计量的金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 资产类别      | 期初数            | 本期公允价值变动损益     | 计入权益的累计公允价值变动   | 本期计提的减值 | 本期购买金额       | 本期出售/赎回金额      | 其他变动 | 期末数            |
|-----------|----------------|----------------|-----------------|---------|--------------|----------------|------|----------------|
| 交易性金融资产   | 500,780,821.92 | 26,027.40      | 806,849.32      |         |              | 500,806,849.32 |      |                |
| 其他非流动金融资产 | 3,963,500.00   | -198,400.00    | -244,900.00     |         | 3,542,100.00 |                |      | 7,307,200.00   |
| 其他权益工具投资  | 259,000,000.00 | -27,444,400.00 | -267,913,267.92 |         |              |                |      | 231,555,600.00 |
| 合计        | 763,744,321.92 | -27,616,772.60 | -267,351,318.60 |         | 3,542,100.00 | 500,806,849.32 | -    | 238,862,800.00 |

备注：1.交易性金融资产当期变动，是公司上年年底购买的结构性存款到期赎回。

2.其他非流动金融资产是公司向南网越秀双碳股权投资基金（广州）合伙企业（有限合伙）及南网战新产业投资基金（广州）合伙企业（有限合伙）投资。

3.其他权益工具投资的累计公允价值变动，主要是根据《企业会计准则第39号—公允价值计量》相关规定，公司在资产负债表日对持有的力神（青岛）新能源有限公司股权进行公允价值评估。经评估，截至2025年6月30日基准日，公司持有的2.3211%股权公允价值为23,155.56万元，较期初数减少2,744.44万元。

## 证券投资情况

适用 不适用

## 证券投资情况的说明

适用 不适用

## 私募基金投资情况

适用 不适用

1.公司参与投资设立的南网越秀双碳股权投资基金（广州）合伙企业（有限合伙）（以下简称“双碳基金”）于2024年3月18日完成工商登记并取得营业执照，于2024年5月10日在中国证券投资基金业协会完成备案手续并取得私募投资基金备案证明文件。公司认缴出资金额1.01亿元，占基金规模的10.10%。截至2025年6月底，已按协议注资455.21万元。

2.公司参与投资设立的南网战新产业投资基金（广州）合伙企业（有限合伙）于2024年12月13日完成工商登记并取得营业执照，于2024年12月24日在中国证券投资基金业协会完成备案手续并取得私募投资基金备案证明文件。公司认缴出资金额1.00亿元，占基金规模的5.00%。截至2025年6月底，公司已按协议注资300.00万元。

## 衍生品投资情况

适用 不适用

**(五) 重大资产和股权出售**

适用 不适用

**(六) 主要控股参股公司分析**

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 公司名称         | 公司类型 | 主要业务                                 | 注册资本    | 总资产          | 净资产          | 营业收入       | 营业利润       | 净利润       |
|--------------|------|--------------------------------------|---------|--------------|--------------|------------|------------|-----------|
| 南方电网调峰调频发电有限 | 子公司  | 投资、规划、建设、经营和管理调峰调频电厂、新型储能和电网运行辅助服务业等 | 760,000 | 4,418,529.07 | 1,664,637.46 | 315,184.97 | 109,737.05 | 87,723.54 |

|                  |      |                             |         |            |            |           |           |           |  |
|------------------|------|-----------------------------|---------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|--|
| 公司               |      |                             |         |            |            |           |           |           |  |
| 其中：天生桥二级水力发电有限公司 | 控股公司 | 水力发电、电力供应、售电业务、承装（修、试）电力设施等 | 10,000  | 332,853.65 | 275,565.80 | 66,909.53 | 40,350.86 | 32,096.70 |  |
| 广东蓄能发电有限公司       | 控股公司 | 抽水蓄能电站投资、建设、运营              | 83,000  | 294,666.40 | 281,723.13 | 31,949.65 | 15,331.61 | 11,477.30 |  |
| 梅州蓄能发电有限公司       | 子公司  | 抽水蓄能电站投资、建设、运营              | 235,700 | 762,819.70 | 220,594.45 | 49,676.55 | 13,442.66 | 11,825.96 |  |

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### (七) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### 五、其他披露事项

#### (一) 可能面对的风险

适用 不适用

1.来水不确定性。公司所属调峰电站（天生桥二级电站 132 万千瓦、鲁布革电站 60 万千瓦）均位于红水河流域，发电量直接受流域来水量影响。2025 年上半年流域来水较去年同期增加，但受气候条件变化影响，下半年来水量存在不确定性，调峰电站全年总发电量及对公司年度经营业绩的影响仍存在一定的不确定性。

2.抽水蓄能工程建设存在一定的不确定性因素。抽水蓄能属于大型水电工程，水文地质条件复杂，移民工作难度高，用林用地审批严格，建设工期长，施工作业点多面广，项目实际工期、造价等与可研可能存在差异。

3.未来抽水蓄能收益构成的比例可能发生变化。目前抽水蓄能实行“容量电价+电量电价”的两部制电价，其中容量电费收入占 90%以上。633 号文明确，“适应电力市场建设发展进程和产业发展实际需要，适时降低或根据抽水蓄能电站主动要求降低政府核定容量电价覆盖电站机组设计容量的比例，以

推动电站自主运用剩余机组容量参与电力市场，逐步实现电站主要通过参与市场回收成本、获得收益，促进抽水蓄能电站健康有序发展”。新一轮抽蓄容量电价核价周期临近，同时电力市场建设加快推进，未来将有更多抽蓄电站进入市场，通过竞争的方式获得电量电费。因此，未来抽蓄电站容量电费收入和电量电费收入占比结构可能发生变化，同时抽蓄电站收益预计将更多取决于其市场化竞争能力。

4.新型储能业务发展机遇与挑战并存。国家发展改革委、国家能源局《关于深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展的通知》（发改价格〔2025〕136号）明确，“不得将配置储能作为新建新能源项目核准、并网、上网的前置条件”。目前山东、山西、广东、新疆等多个省（自治区）陆续出台了配套落实文件，推动新能源上网电价市场化改革，同时探索新型储能容量补偿等配套机制，鼓励新型储能发展，但总的来看，目前新型储能商业模式尚不健全完善。公司新型储能业务发展仍面临政策的不确定性，需要进一步加强政策跟踪和研究，动态调整发展策略。

## （二）其他披露事项

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

| 姓名  | 担任的职务 | 变动情形 |
|-----|-------|------|
| 曹重  | 非独立董事 | 离任   |
| 杜云辉 | 非独立董事 | 选举   |
| 黄海  | 副总经理  | 聘任   |
| 李媛媛 | 副总经理  | 聘任   |

### 公司董事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

2025年1月20日，曹重先生由于达到法定退休年龄，辞去公司非独立董事职务。

2025年2月28日，公司召开2025年第一次临时股东大会，选举杜云辉女士为公司第八届董事会非独立董事。

2025年5月29日，公司召开第八届董事会第二十九次会议，聘任黄海先生、李媛媛女士任公司副总经理。

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

|  |      |
|--|------|
| 是否分配或转增  | 是    |
| 每10股送红股数(股)  | 0    |
| 每10股派息数(元)(含税)   | 0.52 |
| 每10股转增数(股)   | 0    |
| 利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明  |      |
| 公司2025年半年度利润分配方案以2025年6月30日总股本3,196,005,805股为基数，每10股派发现金红利0.52元(含税)，共分派现金红利166,192,301.86元，2025年半年度不送股，不进行资本公积转增股本。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将在相关公告中披露。公司2024年年度股东大会已同意授权董事会决定2025年半年度利润分配方案，上述利润分配方案未超出授权范围，无需提交公司股东会审议。 |      |

### 三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

#### (一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

#### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

#### 四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### 五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

公司积极融入和服务国家乡村振兴战略，持续推进巩固脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接。在广东、云南和贵州 3 省共有 6 个乡村振兴结对帮扶点，分别为广东省韶关市新丰县、回龙镇、惠州市惠东县高潭镇、云南省曲靖市罗平县鲁布革乡舌坡社区、贵州省黔西南州安龙县毛侗子村、竜金村，合计派出 8 名帮扶干部。

2025 年，公司共筹划安排 7 个乡村振兴定点帮扶项目，计划投入资金 198.8 万元。其中，云南省安排 2 个项目，资金预算安排 135 万元；贵州省安排 5 个项目，资金预算 63.8 万元。上半年，公司有序推进上述项目落地，累计投入资金 123.8 万元。

公司持续大力推进消费帮扶工作，2025 年上半年消费帮扶金额逾 40 万元。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

| 承诺背景               | 承诺类型   | 承诺方  | 承诺内容  | 承诺时间     | 是否有履行期限 | 承诺期限 | 是否及时严格履行 | 如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因 | 如未能及时履行应说明下一步计划 |
|--------------------|--------|------|---|----------|---------|------|----------|----------------------|-----------------|
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 解决同业竞争 | 南方电网 | 1、在本次交易完成后，本公司在作为上市公司的直接或间接控股股东期间将采取合法及有效的措施，促使本公司及所控制的其他企业不以任何形式直接或间接从事与上市公司业务构成或可能构成竞争的业务。2、在本次交易完成后，本公司在作为上市公司的直接或间接控股股东期间，如本公司及所控制的其他企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与上市公司构成竞争的业务，本公司将立即通知上市公司并按照上市公司的书面要求，将该等商业机会让与上市公司。3、在本次交易完成后，本公司将充分尊重上市公司的独立法人地位，保证合法、合理地运用相关股东权利，不干预上市公司的采购、生产和销售等具体经营活动，不采取任何限制或影响上市公司正常经营的行为。4、本公司若违反上述承诺并导致上市公司利益受损，本公司同意承担全部经济赔偿责任及其他法律责任。5、本承诺函自本公司签署之日起生效，且为不可撤销承诺，至本公司不再直接或间接控制上市公司或上市公司的股份终止在上海证券交易所上市（以二者中较早者为准）时失效。                                      | 2022.5.6 | 否       | 长期   | 是        | 不适用                  | 不适用             |
|                    |        | 云南电网 | 1、在本次交易完成后，本公司在作为中国南方电网有限责任公司下属企业期间将采取合法及有效的措施，促使本公司及所控制的其他企业不以任何形式直接或间接从事与上市公司业务构成或可能构成竞争的业务。2、在本次交易完成后，本公司在作为上市公司的直接或间接控股股东期间，如本公司及所控制的其他企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与上市公司构成竞争的业务，本公司将立即通知上市公司并按照上市公司的书面要求，将该等商业机会让与上市公司。3、在本次交易完成后，本公司将充分尊重上市公司的独立法人地位，保证合法、合理地运用相关股东权利，不干预上市公司的采购、生产和销售等具体经营活动，不采取任何限制或影响上市公司正常经营的行为。4、本公司若违反上述承诺并导致上市公司利益受损，本公司同意承担全部经济赔偿责任及其他法律责任。5、本承诺函自本公司签署之日起生效，且为不可撤销承诺，至本公司不再为中国南方电网有限责任公司下属企业，或至中国南方电网有限责任公司不再直接或间接控制上市公司，或上市公司的股份终止在上海证券交易所上市（以三者中较早者为准）时失效。 | 2022.5.6 | 否       | 长期   | 是        | 不适用                  | 不适用             |
|                    | 解决关联交易 | 南方电网 | 1、本公司及所控制的其他企业将尽可能地减少和规范与上市公司之间的关联交易。2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将根据有关法律、法规和规范性文件以及上市公司内部治理制度的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则及国家有关政策与上市公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，关联交易价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准、国家定价或指导价格（若有），以维护上市公司及其股东的利益。3、保证避免本公司及所控制的其他企业非法占用上市公司及其子公司资金、资产的行为。4、本公司保证不利用在上市公司的地位和影响，通过关联交易损害上市公司及其股东的合法权益。   | 2022.5.6 | 否       | 长期   | 是        | 不适用                  | 不适用             |

|              |           |           |   |          |   |                   |   |     |     |  |
|--------------|-----------|-----------|---|----------|---|-------------------|---|-----|-----|--|
|              |           |           | 5、本公司保证上述承诺在本次交易完成后持续有效且不可撤销。如有任何违反上述承诺的事项发生，本公司承担因此给上市公司造成的一切损失。   |          |   |                   |   |     |     |  |
|              |           | 云南电网      | 1、本公司及所控制的其他企业将尽可能地减少和规范与上市公司之间的关联交易。2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将根据有关法律、法规和规范性文件以及上市公司内部治理制度的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则及国家有关政策与上市公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，关联交易价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准、国家定价或指导价格（若有），以维护上市公司及其股东的利益。3、保证避免本公司及所控制的其他企业非法占用上市公司及其子公司资金、资产的行为。4、本公司保证不利用在上市公司的地位和影响，通过关联交易损害上市公司及其股东的合法权益。5、本公司保证上述承诺在本次交易完成后持续有效且不可撤销。如有任何违反上述承诺的事项发生，本公司承担因此给上市公司造成的一切损失。  | 2022.5.6 | 否 | 长期                | 是 | 不适用 | 不适用 |  |
| 与重大资产重组相关的承诺 | 股份限售      | 南方电网      | 1、本公司在本次交易中以资产认购取得的文山电力非公开发行的股份，自股份发行结束之日起36个月内将不以任何方式转让；本次交易完成后6个月内如文山电力股票连续20个交易日的收盘价低于发行价，或者本次交易完成后6个月期末收盘价低于发行价的，本公司在本次交易中以资产认购取得的文山电力股份将在上述限售期限基础上自动延长6个月。2、本公司及一致行动人本次交易前直接或间接持有的文山电力股份自本次交易发行股份上市之日起18个月内不以任何方式转让。但是，在适用法律许可前提下的转让不受此限。3、本次交易结束后，本公司基于本次交易而享有的文山电力送红股、转增股本等新增股份，亦遵守上述限售期的约定。4、若本公司基于本次交易所取得股份的限售期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本公司将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。5、上述限售期届满后，相关股份的转让将按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。6、本公司保证，如违反上述承诺，本公司愿意承担相应法律责任。  | 2022.5.6 | 是 | 2022.9.8至2025.9.8 | 是 | 不适用 | 不适用 |  |
|              | 其他        | 南方电网、云南电网 | 本次收购后，收购人及其一致行动人将依据《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》和《上市公司治理准则》等法律法规的要求，确保上市公司人员、资产、业务、财务、机构五个方面的完整及独立。   | 2022.5.6 | 否 | 长期                | 是 | 不适用 | 不适用 |  |
| 其他承诺         | 解决土地等产权瑕疵 | 南方电网      | 一、与拟置入资产相关的承诺事项1、拟置入资产涉及的未办证及未完成土地使用权变更的土地，系由调峰调频公司及其全资、控股子公司或分支机构实际依法占有、使用，不存在任何权属争议或纠纷，且调峰调频公司及其全资、控股子公司或分支机构未因前述土地未及时办理权属证书被有关主管部门给予行政处罚。本公司将积极推动或协助调峰调频公司办妥该等土地的不动产权登记、变更手续。2、拟置入资产涉及的未办证及未完成权利人变更的房产，系由调峰调频公司及其全资、控股子公司或分支机构实际依法占有、使用，不存在任何权属争议或纠纷，且调峰调频公司及其全资、控股子公司或分支机构未因前述房产未及时办理权属证书被有关主管部门给予行政处罚。本公司将积极推动或协助调峰调频公司办妥该等房产的不动产权登记、变更手续。3、拟置入资产涉及的租赁房产，均与有权出租方签订了书面的房屋租赁合同，目前使用情况良好，不存在违约或不能续期的风险。截至本承诺函出具之日，不存在第三方就上述房产租赁提出异议或主张权利，不存在因上述租赁房产与出租方或第三方发生过相关纠纷的情况。4、拟置入资产涉及未完成权利人变更登记专利、著作权系由调峰调频公司及其全资、控股子公司或分支机构依法拥有所有权，不存在任何权属争议或纠纷。本公司将积极推动或协助调峰调频公司办妥该等专利、著作权的权利人变更手续。本公司承诺，若因拟置入资产土地、房产、知识产权未取得权属证书、未完成权利人变更登记或租赁房产出租方未取得权属证书等事由导致上市公司遭受任何损失，本公司将承担相应责任并承担因此对上市公司造成的一切损失。二、与拟置出资产相关的承诺事项1、若因拟置出资产相关土地、房屋未取得权属证书等事由导致上市公司遭受任何损失，本公司将承担相应责任并承担因此给上市公司造成的一切损失。2、拟置出资产涉及的租赁房产，均与有权出租方签订了书面的房屋租赁合同，目 | 2022.5.6 | 否 | 长期                | 是 | 不适用 | 不适用 |  |

|      |      |   |          |   |                           |   |     |     |
|------|------|---|----------|---|---------------------------|---|-----|-----|
|      |      | 前使用情况良好,不存在违约或不能续期的风险。截至本承诺函出具之日,不存在第三方就上述房产租赁提出异议或主张权利,不存在因上述租赁房产与出租方或第三方发生过相关纠纷的情况。3、拟置出资产权属清晰,不存在现实或潜在的权属纠纷。拟置出资产涉及的股权资产的股东已履行相应出资义务,历次股权变更合法有效,不存在委托持股、信托持股或类似安排,未设置任何质押或其他第三方权利,不存在其他限制转让的合同或约定,亦不存在被查封、冻结、托管等限制其转让的情形。本公司指定云南电网有限责任公司(以下简称“云南电网”)为拟置出资产承接主体,本公司承诺,拟置出资产转让给云南电网后,相关全部权利、义务或责任均由云南电网承继,本公司及云南电网不会因拟置出资产存在的瑕疵而追究上市公司的相关责任。   |          |   |                           |   |     |     |
|      | 云南电网 | 1、本公司已知悉拟置出资产相关土地、房屋权属状态,不会因拟置出资产相关土地、房屋未取得权属证书而追究上市公司责任;若因拟置出资产相关土地、房屋未取得权属证书等事由导致上市公司遭受任何损失,本公司将承担相应责任并承担因此给上市公司造成的一切损失。2、本公司确认,截至本承诺函出具之日,拟置出资产涉及的租赁房产,均与有权出租方签订了书面的房屋租赁合同,目前使用情况良好,不存在违约或不能续期的风险。本次交易的交割日后,若因第三方就上述房产租赁提出异议、主张权利或因上述租赁房产与出租方或第三方发生过相关纠纷,本公司将自行解决并承担相关费用。如因拟置出资产租赁相关事由导致上市公司遭受任何损失,本公司将承担相应责任并承担因此给上市公司造成的一切损失。3、本公司承诺,于本次交易的交割日,本次交易涉及的拟置出资产相关债务转移至本公司的安排若尚未征询债权人意见或未取得相关债权人明示同意的,如果该等债务在债务交割基准日或之后已届履行期,或者债权人在债务交割基准日或之后向上市公司提出清偿要求,上市公司向债权人履行债务的,上市公司履行债务后,有权要求本公司偿还上市公司为清偿该等债务已支付的金额及已承担的成本和费用,本公司将于收到上市公司通知后三个工作日内全额向上市公司偿还。凡因上述债务的债权人主张债权给上市公司造成超过债务交割基准日移交债务数额的其他费用,全部由本公司承担;如因本公司未能及时偿还而给上市公司造成任何损失的,由本公司负责赔偿。本公司承诺,拟置出资产由本公司承接后,相关全部权利、义务或责任均由本公司承继,本公司不会因拟置出资产存在的瑕疵而追究上市公司的相关责任。 | 2022.5.6 | 否 | 长期                        | 是 | 不适用 | 不适用 |
| 股份限售 | 云南电网 | 1.自愿延长持有的南网储能股份限售期 18 个月,即自 2024 年 3 月 8 日至 2025 年 9 月 8 日内不得以任何方式转让。但是,在适用法律许可前提下的转让不受此限。2.基于持有股份而享有南网储能的送红股、转增股本等新增股份,亦遵守本次延长限售期的承诺。3.本次延长限售期届满后,相关股份的转让将按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。4.云南电网公司保证,如违反上述承诺,愿意承担相应的法律责任。   | 2024.3.8 | 是 | 2024.3.8<br>至<br>2025.9.8 | 是 | 不适用 | 不适用 |

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

**四、半年报审计情况**

□适用 √不适用

**五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况**

□适用 √不适用

**六、破产重整相关事项**

□适用 √不适用

**七、重大诉讼、仲裁事项**

□本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 √本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

**八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况**

□适用 √不适用

**九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

□适用 √不适用

**十、重大关联交易****(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 关联交易类别             | 关联人             | 2025年度预计发生金额 | 2025年上半年实际发生金额 |
|--------------------|-----------------|--------------|----------------|
| 向关联人购买产品、商品        | 南方电网公司及其控制的其他主体 | 72,000.00    | 18,549.05      |
|                    | 其中：广东电网有限责任公司   | 66,000.00    | 18,484.64      |
| 向关联人销售产品、商品        | 南方电网公司及其控制的其他主体 | 152,850.00   | 36,704.54      |
|                    | 其中：广东电网有限责任公司   | 124,000.00   | 33,133.20      |
|                    | 广西电网有限责任公司      | 23,000.00    | 0.00           |
| 向关联人提供劳务           | 南方电网公司及其控制的其他主体 | 24,000.00    | 1,518.98       |
|                    | 其中：南网国际公司       | 20,000.00    | 0.00           |
| 接受关联人提供的劳务         | 南方电网公司及其控制的其他主体 | 33,500.00    | 12,390.06      |
| 其他（票据业务）           | 南网碳资产管理（广州）有限公司 | 30,000.00    | 0.00           |
| 其他（分期付款购置固定资产）     | 南网融资租赁有限公司      | 9,000.00     | 2,845.25       |
| 其他（房屋租赁等）          | 南方电网公司及其控制的其他主体 | 6,150.00     | 2,104.92       |
| 合计                 |                 | 327,500.00   | 74,112.80      |
| 预计金额与实际发生金额差异较大的原因 |                 | 不适用          |                |

## 3、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 关联交易方           | 关联关系             | 关联交易类型 | 关联交易内容                 | 关联交易定价原则 | 关联交易价格   | 关联交易金额     | 占同类交易金额的比例(%) | 关联交易结算方式 | 市场价格 | 交易价格与市场参考价格差异较大的原因 |
|-----------------|------------------|--------|------------------------|----------|--|------------|---------------|----------|------|--------------------|
| 南方电网公司及其控制的其他主体 | 控股股东             | 购买商品   | 购买电力                   | 国家定价     | 核定价格   | 2,398.42   | 2.18          | 电汇       | 不适用  | 不适用                |
| 南方电网公司及其控制的其他主体 | 控股股东             | 接受劳务   | 技术服务、工程施工、信息系统建设与维护服务等 | 公开招标     | 市场价格   | 5,251.72   | 2.06          | 电汇       | 不适用  | 不适用                |
| 力神（青岛）新能源有限公司   | 中国诚通控股集团有限公司控股企业 | 接受劳务   | 技术服务                   | 公开招标     | 市场价格   | 210.27     | 0.08          | 电汇       | 不适用  | 不适用                |
| 南方电网公司及其控制的其他主体 | 控股股东             | 提供劳务   | 技术服务                   | 公开招标     | 市场价格   | 37.74      | 0.77          | 电汇       | 不适用  | 不适用                |
| 南方电网公司及其控制的其他主体 | 控股股东             | 销售商品   | 电力销售、调峰调频服务            | 国家定价     | 核定价格   | 277,828.08 | 85.45         | 电汇       | 不适用  | 不适用                |
| 合计              |                  |        |                        | /        | /  | 285,726.23 | 41.12         | /        | /    | /                  |
| 大额销货退回的详细情况     |                  |        |                        |          | 无  |            |               |          |      |                    |
| 关联交易的说明         |                  |        |                        |          | 以上为公开招标和国家定价的关联交易，按照《上海证券交易所股票上市规则》第6.3.18条规定，可免于按照关联交易的方式审议和披露。 |            |               |          |      |                    |

## (二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

1、 存款业务

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 关联方        | 关联关系   | 每日最高存款限额         | 存款利率范围     | 期初余额             | 本期发生额             |                   | 期末余额             |
|------------|--------|------------------|------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
|            |        |                  |            |                  | 本期合计存入金额          | 本期合计取出金额          |                  |
| 南方电网财务有限公司 | 集团财务公司 | 7,000,000,000.00 | 0.2%-0.65% | 3,127,806,806.29 | 42,767,274,719.98 | 41,292,927,775.37 | 4,602,153,750.90 |
| 合计         | /      | /                | /          | 3,127,806,806.29 | 42,767,274,719.98 | 41,292,927,775.37 | 4,602,153,750.90 |

**2、贷款业务**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 关联方        | 关联关系   | 贷款额度              | 贷款利率范围      | 期初余额             | 本期发生额            |               | 期末余额             |
|------------|--------|-------------------|-------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
|            |        |                   |             |                  | 本期合计贷款金额         | 本期合计还款金额      |                  |
| 南方电网财务有限公司 | 集团财务公司 | 15,700,000,000.00 | 2.09%-2.89% | 5,514,604,052.34 | 1,089,185,675.30 | 95,000,000.00 | 6,508,789,727.64 |
| 合计         | /      | /                 | /           | 5,514,604,052.34 | 1,089,185,675.30 | 95,000,000.00 | 6,508,789,727.64 |

**3、授信业务或其他金融业务**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 关联方        | 关联关系   | 业务类型   | 总额                | 实际发生额             |
|------------|--------|--------|-------------------|-------------------|
| 南方电网财务有限公司 | 集团财务公司 | 企业法人授信 | 40,000,000,000.00 | 15,720,768,511.19 |

备注：授信实际发生额包括贷款授信、商业汇票授信、保函授信等。

**4、其他说明**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 关联方        | 关联关系   | 业务类型            | 2025年预计总额        | 本期委托开展金额       |
|------------|--------|-----------------|------------------|----------------|
| 南方电网财务有限公司 | 集团财务公司 | 委托财务公司办理的委托贷款业务 | 6,000,000,000.00 | 430,000,000.00 |

备注：委托南网财务公司开展委托贷款业务的委托人及借款人均均为南网储能合并报表范围内企业，且借款人其他股东中不包含南网储能的控股股东及其关联人。

**(六) 其他重大关联交易**

□适用 √不适用

**(七) 其他**

□适用 √不适用

**十一、重大合同及其履行情况**

**(一) 托管、承包、租赁事项**

适用 不适用

**(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况**

适用 不适用

(三) 其他重大合同

适用 不适用

十二、募集资金使用进展说明

适用 不适用

(一) 募集资金整体使用情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 募集资金来源    | 募集资金到位时间    | 募集资金总额           | 募集资金净额<br>(1)    | 招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额<br>(2) | 超募资金总额<br>(3)<br>= (1)<br>- (2) | 截至报告期末累计投入募集资金总额 (4) | 其中：<br>截至报告期末超募资金累计投入总额 (5) | 截至报告期末募集资金累计投入进度 (%)<br>(6)=<br>(4)/(1) | 截至报告期末超募资金累计投入进度 (%)<br>(7)=<br>(5)/(3) | 本年度投入金额 (8)    | 本年度投入金额占比 (%)<br>(9)<br>=(8)/(1) | 变更用途的募集资金总额 |
|-----------|-------------|------------------|------------------|-----------------------------|---------------------------------|----------------------|-----------------------------|---|---|----------------|----------------------------------|-------------|
| 向特定对象发行股票 | 2022年11月10日 | 8,001,999,833.67 | 7,949,484,779.62 | 9,300,000,000.00            | /                               | 7,833,743,827.67     | /                           | 98.54                                   | /                                       | 596,733,949.79 | 7.51                             | /           |

|    |   |                  |                  |                  |   |                  |   |       |   |                |      |   |
|----|---|------------------|------------------|------------------|---|------------------|---|-------|---|----------------|------|---|
| 合计 | / | 8,001,999,833.67 | 7,949,484,779.62 | 9,300,000,000.00 | / | 7,833,743,827.67 | / | 98.54 | / | 596,733,949.79 | 7.51 | / |
|----|---|------------------|------------------|------------------|---|------------------|---|-------|---|----------------|------|---|

其他说明

适用 不适用

(二) 募投项目明细

适用 不适用

1、 募集资金明细使用情况

适用 不适用

单位：元

| 募集资金来源 | 项目名称 | 项目性质 | 是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项<br>是否涉及变更投向 | 募集资金计划投资总额 (1) | 本年投入金额 | 截至报告期末累计投入募集资金总额 (2) | 截至报告期末累计投入进度 (%) (3)=(2)/(1) | 项目达到预定可使用状态日期 | 是否已结项 | 投入进度是否符合计划的进度 | 投入进度未达计划的具体原因 | 本年实现的效益 | 本项目已实现的效益或者研发成果 | 项目可行性是否发生重大变化, 如是, 请说明具体情况 | 节余金额 |
|--------|------|------|----------------------------------|----------------|--------|----------------------|------------------------------|---------------|-------|---------------|---------------|---------|-----------------|----------------------------|------|
|        |      |      |                                  |                |        |                      |                              |               |       |               |               |         |                 |                            |      |

|           |        |      |   |   |                  |                |                  |        |        |   |   |   |                |   |   |   |
|-----------|--------|------|---|---|------------------|----------------|------------------|--------|--------|---|---|---|----------------|---|---|---|
|           |        |      | 目 |   |                  |                |                  |        |        |   |   |   |                |   |   |   |
| 向特定对象发行股票 | 梅蓄一期电站 | 生产建设 | 是 | 否 | 749,484,779.62   | 3,513,501.17   | 750,730,210.11   | 100.17 | 2022年  | 否 | 是 | / | 496,159,637.40 | / | 否 | / |
| 向特定对象发行股票 | 阳蓄一期电站 | 生产建设 | 是 | 否 | 1,100,000,000.00 | 0.00           | 1,100,205,394.89 | 100.02 | 2022年  | 否 | 是 | / | 368,906,490.04 | / | 否 | / |
| 向特定对象发行股票 | 南宁抽蓄电站 | 生产建设 | 是 | 否 | 4,010,000,000.00 | 593,220,448.62 | 3,892,028,733.40 | 97.06  | 2025年末 | 否 | 是 | / | 不适用            | / | 否 | / |
| 向         | 梅      | 生    | 是 | 否 | 190,000,000.00   | 0.00           | 190,129,735.50   | 100.07 | 2023   | 否 | 是 | / | 27,846,150.42  | / | 否 | / |

|           |             |      |   |   |                  |                |                  |        |        |   |   |   |                |   |   |   |
|-----------|-------------|------|---|---|------------------|----------------|------------------|--------|--------|---|---|---|----------------|---|---|---|
| 特定对象发行股票  | 州五华电化学储能项目  | 产建设  |   |   |                  |                |                  | 年2月    |        |   |   |   |                |   |   |   |
| 向特定对象发行股票 | 佛山南海电化学储能项目 | 生产建设 | 是 | 否 | 800,000,000.00   | 0.00           | 800,649,753.77   | 100.08 | 2023年末 | 否 | 是 | / | 89,470,473.69  | / | 否 | / |
| 向特定对象发行股票 | 补充流动资金      | 补流还贷 | 是 | 否 | 1,100,000,000.00 | 0.00           | 1,100,000,000.00 | 100.00 | 不适用    | 是 | 是 | / | 不适用            | / | 否 | / |
| 合         | /           | /    | / | / | 7,949,484,779.62 | 596,733,949.79 | 7,833,743,827.67 | 98.54  | /      | / | / | / | 982,382,751.55 | / | / |   |



**(四) 报告期内募集资金使用的其他情况****1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况**

□适用 √不适用

**2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况**

□适用 √不适用

**3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 董事会审议日期     | 募集资金用于现金管理的有效审议额度 | 起始日期        | 结束日期        | 报告期末现金管理余额 | 期间最高余额是否超出授权额度 |
|-------------|-------------------|-------------|-------------|------------|----------------|
| 2024年10月28日 | 60,000.00         | 2024年10月28日 | 2025年10月27日 | 0.00       | 否              |

**其他说明**

2024年10月28日，公司召开第八届董事会第二十一次会议和第八届监事会第十三次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理及以协定存款方式存放募集资金的议案》，同意公司使用不超过人民币60,000.00万元的闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好、满足保本要求、产品投资期限最长不超过12个月的现金管理产品，及以协定存款方式存放募集资金余额，在前述额度范围内可循环使用并允许所取得的收益进行现金管理再投资。

报告期内，公司使用闲置募集资金投资结构性存款及保本型银行理财产品均有保本约定，符合安全性高、流动性好的条件，已到期的产品均如期回款。本期募集资金利息收入和理财收益为人民币285.79万元。2025年6月30日，公司使用闲置募集资金进行现金管理的余额为0万元，存款16,756.48万元。

**4、 其他**

□适用 √不适用

**(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见**

□适用 √不适用

**核查异常的相关情况说明**

□适用 √不适用

**(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况**

□适用 √不适用

**十三、其他重大事项的说明**

□适用 √不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、股东情况

#### (一) 股东总数：

|                        |        |
|------------------------|--------|
| 截至报告期末普通股股东总数(户)       | 43,020 |
| 截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | 0      |

#### (二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

| 前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份） |            |               |           |                 |                |        |      |
|------------------------|------------|---------------|-----------|-----------------|----------------|--------|------|
| 股东名称<br>（全称）           | 报告期内增<br>减 | 期末持股数量        | 比例<br>（%） | 持有有限售条件<br>股份数量 | 质押、标记或<br>冻结情况 |        | 股东性质 |
|                        |            |               |           |                 | 股份状<br>态       | 数<br>量 |      |
| 中国南方电网有限责任公司           | 0          | 2,086,904,162 | 65.30     | 2,086,904,162   | 无              | 0      | 国有法人 |
| 中国国有企业结构调整基金股份有限公司     | 0          | 157,604,412   | 4.93      | 0               | 无              | 0      | 国有法人 |
| 云南电网有限责任公司             | 0          | 146,719,000   | 4.59      | 0               | 无              | 0      | 国有法人 |

|                                       |            |            |      |   |   |   |      |
|---------------------------------------|------------|------------|------|---|---|---|------|
| 中国国有企业混合所有制改革基金有限公司                   | 0          | 63,829,787 | 2.00 | 0 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 广东恒健资产管理有限公司—广东恒会股权投资基金（有限合伙）         | 0          | 63,041,765 | 1.97 | 0 | 无 | 0 | 其他   |
| 上海中平国瑀资产管理有限公司—上海鼎纬新能私募投资基金合伙企业（有限合伙） | 0          | 47,281,323 | 1.48 | 0 | 无 | 0 | 其他   |
| 东方电气集团东方电机有限公司                        | 0          | 42,553,191 | 1.33 | 0 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 哈尔滨电机厂有限责任公司                          | 0          | 39,401,103 | 1.23 | 0 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 南方电网资本控股有限公司                          | 10,084,801 | 32,243,608 | 1.01 | 0 | 无 | 0 | 国有法人 |

| 北京泰德圣私募基金管理有限公司—泰德圣投资泰来3号私募证券投资基金     | 0  | 21,276,595 | 0.67        | 0 | 无 | 0 | 其他 |
|---------------------------------------|--|------------|-------------|---|---|---|----|
| 前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）           |  |            |             |   |   |   |    |
| 股东名称                                  | 持有无限售条件流通股的数量  | 股份种类及数量    |             |   |   |   |    |
|                                       |  | 种类         | 数量          |   |   |   |    |
| 中国国有企业结构调整基金股份有限公司                    | 157,604,412  | 人民币普通股     | 157,604,412 |   |   |   |    |
| 云南电网有限责任公司                            | 146,719,000  | 人民币普通股     | 146,719,000 |   |   |   |    |
| 中国国有企业混合所有制改革基金有限公司                   | 63,829,787   | 人民币普通股     | 63,829,787  |   |   |   |    |
| 广东恒健资产管理有限公司—广东恒会股权投资基金（有限合伙）         | 63,041,765   | 人民币普通股     | 63,041,765  |   |   |   |    |
| 上海中平国瑀资产管理有限公司—上海鼎纬新能私募投资基金合伙企业（有限合伙） | 47,281,323   | 人民币普通股     | 47,281,323  |   |   |   |    |
| 东方电气集团东方电机有限公司                        | 42,553,191   | 人民币普通股     | 42,553,191  |   |   |   |    |
| 哈尔滨电机厂有限责任公司                          | 39,401,103   | 人民币普通股     | 39,401,103  |   |   |   |    |
| 南方电网资本控股有限公司                          | 32,243,608   | 人民币普通股     | 32,243,608  |   |   |   |    |
| 北京泰德圣私募基金管理有限公司—泰德圣投资泰来3号私募证券投资基金     | 21,276,595   | 人民币普通股     | 21,276,595  |   |   |   |    |
| 蔡玉栋                                   | 16,754,807   | 人民币普通股     | 16,754,807  |   |   |   |    |
| 前十名股东中回购专户情况说明                        | 无  |            |             |   |   |   |    |
| 上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明              | 无  |            |             |   |   |   |    |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                      | 中国南方电网有限责任公司、云南电网有限责任公司与南方电网资本控股有限公司为一致行动人，中国国有企业结构调整基金股份有限公司与中国国有企业混合所有制改革基金有限公司为一致行动人，除上述一致行动人外，本公司未知其余股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。 |            |             |   |   |   |    |

|                     |     |
|---------------------|-----|
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用 |
|---------------------|-----|

2025年4月9日公司披露《关于控股股东全资子公司增持公司股份计划的公告》，自4月9日起6个月内，南方电网公司将通过南网资本公司，以上海证券交易所允许的方式（包括但不限于集中竞价交易、大宗交易等）增持公司A股股份，增持金额不低于人民币2亿元、不超过人民币4亿元。

2025年8月1日公司披露《关于控股股东及其一致行动人权益变动触及1%刻度的提示性公告》。截至2025年7月31日，南网资本通过集中竞价交易方式累计增持公司A股股份13,859,000股，占公司总股本的0.43%，对应增持金额134,343,292.49元（不含交易费用）。

持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

单位：股

| 序号               | 有限售条件股东名称    | 持有的有限售条件股份数量  | 有限售条件股份可上市交易情况 |             | 限售条件                    |
|------------------|--------------|---------------|----------------|-------------|-------------------------|
|                  |              |               | 可上市交易时间        | 新增可上市交易股份数量 |                         |
| 1                | 中国南方电网有限责任公司 | 2,086,904,162 | 2025.9.8       | 0           | 发行股份购买资产，自发行上市之日起限售36个月 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 |              | /             |                |             |                         |

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

适用 不适用

### 三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

**(三) 其他说明**

适用 不适用

**四、控股股东或实际控制人变更情况**

适用 不适用

**五、优先股相关情况**

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

□适用 √不适用

### 二、财务报表

#### 合并资产负债表

2025年6月30日

编制单位：南方电网储能股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 附注   | 2025年6月30日        | 2024年12月31日       |
|---------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>  |      |                   |                   |
| 货币资金          | 七、1  | 4,890,944,134.44  | 3,488,298,303.26  |
| 结算备付金         |      |                   |                   |
| 拆出资金          |      |                   |                   |
| 交易性金融资产       | 七、2  |                   | 500,780,821.92    |
| 衍生金融资产        |      |                   |                   |
| 应收票据          |      |                   |                   |
| 应收账款          | 七、5  | 734,039,004.62    | 447,396,159.53    |
| 应收款项融资        |      |                   |                   |
| 预付款项          | 七、8  | 30,567,937.27     | 12,265,228.80     |
| 应收保费          |      |                   |                   |
| 应收分保账款        |      |                   |                   |
| 应收分保合同准备金     |      |                   |                   |
| 其他应收款         | 七、9  | 50,505,438.09     | 65,332,026.34     |
| 其中：应收利息       |      |                   |                   |
| 应收股利          |      |                   |                   |
| 买入返售金融资产      |      |                   |                   |
| 存货            | 七、10 | 238,701,488.14    | 228,304,822.98    |
| 其中：数据资源       |      |                   |                   |
| 合同资产          | 七、6  | 899,967.75        | 1,194,533.31      |
| 持有待售资产        | 七、11 | 5,217,956.84      | 5,217,956.84      |
| 一年内到期的非流动资产   |      |                   |                   |
| 其他流动资产        | 七、13 | 378,887,560.29    | 348,510,150.68    |
| 流动资产合计        |      | 6,329,763,487.44  | 5,097,300,003.66  |
| <b>非流动资产：</b> |      |                   |                   |
| 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        | 七、17 | 515,887,574.31    | 501,041,468.24    |
| 其他权益工具投资      | 七、18 | 231,555,600.00    | 259,000,000.00    |
| 其他非流动金融资产     | 七、19 | 7,307,200.00      | 3,963,500.00      |
| 投资性房地产        | 七、20 | 29,202,710.24     | 29,694,903.50     |
| 固定资产          | 七、21 | 27,596,759,274.51 | 27,732,835,441.51 |
| 在建工程          | 七、22 | 16,840,030,879.82 | 14,232,268,387.07 |
| 生产性生物资产       |      |                   |                   |

|               |      |                   |                   |
|---------------|------|-------------------|-------------------|
| 油气资产          |      |                   |                   |
| 使用权资产         | 七、25 | 160,126,153.94    | 177,785,620.45    |
| 无形资产          | 七、26 | 814,900,742.81    | 857,586,223.70    |
| 其中：数据资源       |      |                   |                   |
| 开发支出          |      |                   |                   |
| 其中：数据资源       |      |                   |                   |
| 商誉            |      |                   |                   |
| 长期待摊费用        | 七、28 | 285,060,633.19    | 300,621,901.24    |
| 递延所得税资产       | 七、29 | 306,530,888.81    | 287,909,746.33    |
| 其他非流动资产       | 七、30 | 1,155,785,306.45  | 986,633,944.82    |
| 非流动资产合计       |      | 47,943,146,964.08 | 45,369,341,136.86 |
| 资产总计          |      | 54,272,910,451.52 | 50,466,641,140.52 |
| <b>流动负债：</b>  |      |                   |                   |
| 短期借款          | 七、32 |                   | 44,732,780.00     |
| 向中央银行借款       |      |                   |                   |
| 拆入资金          |      |                   |                   |
| 交易性金融负债       |      |                   |                   |
| 衍生金融负债        |      |                   |                   |
| 应付票据          | 七、35 | 6,643,830.80      | 66,641,961.47     |
| 应付账款          | 七、36 | 518,915,072.08    | 800,667,789.94    |
| 预收款项          | 七、37 | 936.72            | 42,161.88         |
| 合同负债          | 七、38 | 22,003,336.21     | 8,880,495.80      |
| 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        | 七、39 | 63,945,326.94     | 67,801,576.76     |
| 应交税费          | 七、40 | 222,882,018.46    | 152,367,707.11    |
| 其他应付款         | 七、41 | 699,514,053.26    | 614,696,300.99    |
| 其中：应付利息       |      |                   |                   |
| 应付股利          | 七、41 | 40,396,000.00     |                   |
| 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   | 七、43 | 1,341,418,116.00  | 1,285,252,473.45  |
| 其他流动负债        | 七、44 | 12,858,769.43     | 6,134,680.48      |
| 流动负债合计        |      | 2,888,181,459.90  | 3,047,217,927.88  |
| <b>非流动负债：</b> |      |                   |                   |
| 保险合同准备金       |      |                   |                   |
| 长期借款          | 七、45 | 21,533,076,461.70 | 19,759,543,314.14 |
| 应付债券          |      |                   |                   |
| 其中：优先股        |      |                   |                   |
| 永续债           |      |                   |                   |
| 租赁负债          | 七、47 | 139,296,954.43    | 144,898,765.80    |
| 长期应付款         | 七、48 | 3,625,632,264.47  | 2,052,202,322.07  |
| 长期应付职工薪酬      | 七、49 | 355,887,241.43    | 347,842,249.63    |
| 预计负债          |      |                   |                   |
| 递延收益          | 七、51 | 7,054,475.14      | 16,934,164.97     |

|                      |      |                   |                   |
|----------------------|------|-------------------|-------------------|
| 递延所得税负债              | 七、29 | 152,660,892.92    | 151,419,548.65    |
| 其他非流动负债              | 七、52 | 831,793.20        | 935,755.75        |
| 非流动负债合计              |      | 25,814,440,083.29 | 22,473,776,121.01 |
| 负债合计                 |      | 28,702,621,543.19 | 25,520,994,048.89 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |      |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            | 七、53 | 3,196,005,805.00  | 3,196,005,805.00  |
| 其他权益工具               |      |                   |                   |
| 其中：优先股               |      |                   |                   |
| 永续债                  |      |                   |                   |
| 资本公积                 | 七、55 | 11,173,296,313.42 | 11,172,600,859.81 |
| 减：库存股                |      |                   |                   |
| 其他综合收益               | 七、57 | -265,973,133.45   | -245,389,833.45   |
| 专项储备                 | 七、58 | 81,790,077.91     | 54,133,342.13     |
| 盈余公积                 | 七、59 | 291,976,197.89    | 291,976,197.89    |
| 一般风险准备               |      |                   |                   |
| 未分配利润                | 七、60 | 7,494,973,861.32  | 6,875,223,817.59  |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 |      | 21,972,069,122.09 | 21,344,550,188.97 |
| 少数股东权益               |      | 3,598,219,786.24  | 3,601,096,902.66  |
| 所有者权益（或股东权益）合计       |      | 25,570,288,908.33 | 24,945,647,091.63 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    |      | 54,272,910,451.52 | 50,466,641,140.52 |

公司负责人：刘国刚

主管会计工作负责人：高磊

会计机构负责人：陈春晓

## 母公司资产负债表

2025年6月30日

编制单位：南方电网储能股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 附注   | 2025年6月30日        | 2024年12月31日       |
|---------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>  |      |                   |                   |
| 货币资金          |      | 4,736,392,413.42  | 3,168,238,225.97  |
| 交易性金融资产       |      |                   | 500,780,821.92    |
| 衍生金融资产        |      |                   |                   |
| 应收票据          |      |                   |                   |
| 应收账款          | 十九、1 | 18,179,479.21     | 71,923,730.46     |
| 应收款项融资        |      |                   |                   |
| 预付款项          |      | 1,463,876.23      | 4,169,297.38      |
| 其他应收款         | 十九、2 | 380,002,514.23    | 1,381,125,324.59  |
| 其中：应收利息       |      |                   |                   |
| 应收股利          |      |                   |                   |
| 存货            |      | 9,345,266.52      | 1,112,521.82      |
| 其中：数据资源       |      |                   |                   |
| 合同资产          |      | 65,422.50         | 52,156.35         |
| 持有待售资产        |      |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产   |      |                   |                   |
| 其他流动资产        |      | 25,438,476.82     | 34,477,466.44     |
| 流动资产合计        |      | 5,170,887,448.93  | 5,161,879,544.93  |
| <b>非流动资产：</b> |      |                   |                   |
| 债权投资          |      |                   |                   |
| 其他债权投资        |      |                   |                   |
| 长期应收款         |      | 6,222,200,201.72  | 4,609,549,420.25  |
| 长期股权投资        | 十九、3 | 14,673,243,266.58 | 13,439,103,209.21 |
| 其他权益工具投资      |      | 231,555,600.00    | 259,000,000.00    |
| 其他非流动金融资产     |      | 7,307,200.00      | 3,963,500.00      |
| 投资性房地产        |      |                   |                   |
| 固定资产          |      | 317,505,966.39    | 344,424,745.28    |
| 在建工程          |      | 143,326,700.68    | 97,353,404.80     |
| 生产性生物资产       |      |                   |                   |
| 油气资产          |      |                   |                   |
| 使用权资产         |      | 6,893,306.90      | 14,128,387.74     |
| 无形资产          |      | 86,289,530.82     | 104,454,234.82    |
| 其中：数据资源       |      |                   |                   |
| 开发支出          |      |                   |                   |
| 其中：数据资源       |      |                   |                   |
| 商誉            |      |                   |                   |
| 长期待摊费用        |      | 55,999,138.29     | 66,541,740.84     |
| 递延所得税资产       |      | 68,811,738.23     | 63,741,191.86     |
| 其他非流动资产       |      | 50,967,074.46     | 36,428,501.82     |
| 非流动资产合计       |      | 21,864,099,724.07 | 19,038,688,336.62 |
| 资产总计          |      | 27,034,987,173.00 | 24,200,567,881.55 |
| <b>流动负债：</b>  |      |                   |                   |

|                      |  |                   |                   |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|
| 短期借款                 |  |                   |                   |
| 交易性金融负债              |  |                   |                   |
| 衍生金融负债               |  |                   |                   |
| 应付票据                 |  | 76,320.00         |                   |
| 应付账款                 |  | 44,240,838.91     | 38,508,933.80     |
| 预收款项                 |  |                   |                   |
| 合同负债                 |  |                   |                   |
| 应付职工薪酬               |  | 18,382,111.78     | 19,750,711.47     |
| 应交税费                 |  | 20,962,040.39     | 23,243,934.98     |
| 其他应付款                |  | 4,452,193,813.99  | 3,093,395,298.25  |
| 其中：应付利息              |  |                   |                   |
| 应付股利                 |  |                   |                   |
| 持有待售负债               |  |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债          |  | 25,587,689.79     | 35,974,491.70     |
| 其他流动负债               |  | 228,393.68        | 338,119.78        |
| 流动负债合计               |  | 4,561,671,208.54  | 3,211,211,489.98  |
| <b>非流动负债：</b>        |  |                   |                   |
| 长期借款                 |  | 400,000,000.00    | 400,000,000.00    |
| 应付债券                 |  |                   |                   |
| 其中：优先股               |  |                   |                   |
| 永续债                  |  |                   |                   |
| 租赁负债                 |  |                   |                   |
| 长期应付款                |  | 2,600,000,000.00  | 1,000,000,000.00  |
| 长期应付职工薪酬             |  | 67,957,383.50     | 65,161,768.14     |
| 预计负债                 |  |                   |                   |
| 递延收益                 |  |                   |                   |
| 递延所得税负债              |  | 29,854,554.32     | 29,488,745.78     |
| 其他非流动负债              |  |                   |                   |
| 非流动负债合计              |  | 3,097,811,937.82  | 1,494,650,513.92  |
| 负债合计                 |  | 7,659,483,146.36  | 4,705,862,003.90  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |  |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            |  | 3,196,005,805.00  | 3,196,005,805.00  |
| 其他权益工具               |  |                   |                   |
| 其中：优先股               |  |                   |                   |
| 永续债                  |  |                   |                   |
| 资本公积                 |  | 15,087,211,453.65 | 15,086,698,716.43 |
| 减：库存股                |  |                   |                   |
| 其他综合收益               |  | -224,492,847.57   | -203,909,547.57   |
| 专项储备                 |  |                   |                   |
| 盈余公积                 |  | 291,976,197.89    | 291,976,197.89    |
| 未分配利润                |  | 1,024,803,417.67  | 1,123,934,705.90  |
| 所有者权益（或股东权益）合计       |  | 19,375,504,026.64 | 19,494,705,877.65 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    |  | 27,034,987,173.00 | 24,200,567,881.55 |

公司负责人：刘国刚

主管会计工作负责人：高磊

会计机构负责人：陈春晓

**合并利润表**  
2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目                            | 附注   | 2025年半年度         | 2024年半年度         |
|-------------------------------|------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入                       | 七、61 | 3,300,535,295.26 | 2,911,153,231.18 |
| 其中：营业收入                       | 七、61 | 3,300,535,295.26 | 2,911,153,231.18 |
| 利息收入                          |      |                  |                  |
| 已赚保费                          |      |                  |                  |
| 手续费及佣金收入                      |      |                  |                  |
| 二、营业总成本                       | 七、61 | 2,051,901,096.16 | 1,903,956,883.27 |
| 其中：营业成本                       | 七、61 | 1,559,822,189.13 | 1,447,917,523.23 |
| 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                         | 七、62 | 85,890,129.18    | 50,044,287.31    |
| 销售费用                          |      |                  |                  |
| 管理费用                          | 七、64 | 168,285,119.21   | 180,351,739.75   |
| 研发费用                          | 七、65 | 14,556,185.43    | 7,451,622.02     |
| 财务费用                          | 七、66 | 223,347,473.21   | 218,191,710.96   |
| 其中：利息费用                       | 七、66 | 233,991,358.61   | 241,401,799.20   |
| 利息收入                          | 七、66 | 10,562,994.53    | 23,038,790.20    |
| 加：其他收益                        | 七、67 | 1,607,026.84     | 1,170,103.58     |
| 投资收益（损失以“-”号填列）               | 七、68 | 17,776,679.86    | 5,533,617.64     |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益            |      | 17,750,652.46    | 5,482,110.79     |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） |      |                  |                  |
| 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）           | 七、70 | -198,400.00      |                  |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）             | 七、71 | -685,526.14      | 803,736.85       |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）             | 七、72 | 2,975.41         | -6,516.99        |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）             | 七、73 | 2,269.60         | 100,850.87       |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）             |      | 1,267,139,224.67 | 1,014,798,139.86 |
| 加：营业外收入                       | 七、74 | 1,323,768.85     | 1,630,850.98     |
| 减：营业外支出                       | 七、75 | 2,984,701.50     | 3,390,127.67     |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）           |      | 1,265,478,292.02 | 1,013,038,863.17 |
| 减：所得税费用                       | 七、76 | 256,524,463.89   | 231,210,817.77   |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）             |      | 1,008,953,828.13 | 781,828,045.40   |
| （一）按经营持续性分类                   |      |                  |                  |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）         |      | 1,008,953,828.13 | 781,828,045.40   |
| 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) |      | 832,444,337.54 | 626,222,885.11 |
| 2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)       |      | 176,509,490.59 | 155,605,160.29 |
| 六、其他综合收益的税后净额              |      |                |                |
| (一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额   | 七、57 | -20,583,300.00 |                |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益          | 七、57 | -20,583,300.00 |                |
| (1) 重新计量设定受益计划变动额          |      |                |                |
| (2) 权益法下不能转损益的其他综合收益       |      |                |                |
| (3) 其他权益工具投资公允价值变动         | 七、57 | -20,583,300.00 |                |
| (4) 企业自身信用风险公允价值变动         |      |                |                |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益           |      |                |                |
| (1) 权益法下可转损益的其他综合收益        |      |                |                |
| (2) 其他债权投资公允价值变动           |      |                |                |
| (3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额     |      |                |                |
| (4) 其他债权投资信用减值准备           |      |                |                |
| (5) 现金流量套期储备               |      |                |                |
| (6) 外币财务报表折算差额             |      |                |                |
| (7) 其他                     |      |                |                |
| (二) 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                   |      | 988,370,528.13 | 781,828,045.40 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额       |      | 811,861,037.54 | 626,222,885.11 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额         |      | 176,509,490.59 | 155,605,160.29 |
| 八、每股收益:                    |      |                |                |
| (一) 基本每股收益(元/股)            |      | 0.26           | 0.20           |
| (二) 稀释每股收益(元/股)            |      | 0.26           | 0.20           |

公司负责人: 刘国刚

主管会计工作负责人: 高磊

会计机构负责人: 陈春晓

**母公司利润表**  
2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目                            | 附注       | 2025年半年度       | 2024年半年度       |
|-------------------------------|----------|----------------|----------------|
| 一、营业收入                        | 十九、<br>4 | 362,998,415.56 | 406,065,228.95 |
| 减：营业成本                        | 十九、<br>4 | 213,749,065.18 | 217,436,103.75 |
| 税金及附加                         |          | 1,538,126.03   | 1,677,266.41   |
| 销售费用                          |          |                |                |
| 管理费用                          |          | 79,890,321.08  | 78,143,853.49  |
| 研发费用                          |          | 14,702.22      | 12,437.28      |
| 财务费用                          |          | 8,644,430.37   | -4,533,280.05  |
| 其中：利息费用                       |          | 12,105,957.68  | 3,358,429.52   |
| 利息收入                          |          | 3,484,406.37   | 7,895,491.17   |
| 加：其他收益                        |          | 328,763.19     | 298,462.71     |
| 投资收益（损失以“-”号填列）               | 十九、<br>5 | 92,671,109.43  | 94,652,143.31  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益            |          | 8,597,320.15   |                |
| 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）           |          | -198,400.00    |                |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）             |          | 8,666.77       | 878.20         |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）             |          | -134.00        | -90.00         |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）             |          |                |                |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）             |          | 151,971,776.07 | 208,280,242.29 |
| 加：营业外收入                       |          | 133,600.02     | 210,153.22     |
| 减：营业外支出                       |          | 957,098.06     | 527,694.78     |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）           |          | 151,148,278.03 | 207,962,700.73 |
| 减：所得税费用                       |          | 37,585,272.45  | 79,153,628.16  |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）             |          | 113,563,005.58 | 128,809,072.57 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）        |          | 113,563,005.58 | 128,809,072.57 |
| （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                 |          | -20,583,300.00 |                |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益            |          | -20,583,300.00 |                |
| 1.重新计量设定受益计划变动额               |          |                |                |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益            |          |                |                |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动              |          | -20,583,300.00 |                |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动              |          |                |                |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益             |          |                |                |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益             |          |                |                |
| 2.其他债权投资公允价值变动                |          |                |                |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额          |          |                |                |
| 4.其他债权投资信用减值准备                |          |                |                |
| 5.现金流量套期储备                    |          |                |                |

|                |  |               |                |
|----------------|--|---------------|----------------|
| 6.外币财务报表折算差额   |  |               |                |
| 7.其他           |  |               |                |
| 六、综合收益总额       |  | 92,979,705.58 | 128,809,072.57 |
| 七、每股收益：        |  |               |                |
| （一）基本每股收益(元/股) |  |               |                |
| （二）稀释每股收益(元/股) |  |               |                |

公司负责人：刘国刚

主管会计工作负责人：高磊

会计机构负责人：陈春晓

## 合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目                        | 附注   | 2025年半年度         | 2024年半年度         |
|---------------------------|------|------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |      |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |      | 3,413,923,248.07 | 3,067,579,271.21 |
| 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                   |      |                  |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 七、78 | 101,271,126.79   | 85,070,049.02    |
| 经营活动现金流入小计                |      | 3,515,194,374.86 | 3,152,649,320.23 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |      | 333,204,237.91   | 278,875,879.78   |
| 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                 |      |                  |                  |
| 支付给职工及为职工支付的现金            |      | 466,264,937.88   | 438,914,080.32   |
| 支付的各项税费                   |      | 510,120,689.66   | 433,897,552.65   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 七、78 | 178,921,772.70   | 144,575,655.36   |
| 经营活动现金流出小计                |      | 1,488,511,638.15 | 1,296,263,168.11 |
| 经营活动产生的现金流量净额             |      | 2,026,682,736.71 | 1,856,386,152.12 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |      |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 |      | 500,000,000.00   | 800,000,000.00   |
| 取得投资收益收到的现金               |      | 4,406,849.32     | 1,288,453.05     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |      | 70,905.00        | 1,418.53         |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |      |                  |                  |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 七、78 | 2,292,483.18     | 1,528,322.12     |
| 投资活动现金流入小计                |      | 506,770,237.50   | 802,818,193.70   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |      | 3,821,373,822.03 | 3,016,969,080.40 |
| 投资支付的现金                   |      | 3,542,100.00     | 106,010,000.00   |
| 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            | 七、78 | 1,080,088.88     | 1,185,535.00     |
| 投资活动现金流出小计                |      | 3,825,996,010.91 | 3,124,164,615.40 |

|                           |      |                   |                   |
|---------------------------|------|-------------------|-------------------|
| 投资活动产生的现金流量净额             |      | -3,319,225,773.41 | -2,321,346,421.70 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |      |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 |      | 102,250,000.00    | 10,000,000.00     |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |      | 102,250,000.00    | 10,000,000.00     |
| 取得借款收到的现金                 |      | 2,222,185,675.30  | 3,890,060,000.00  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 七、78 | 1,600,000,000.00  | 1,000,000,000.00  |
| 筹资活动现金流入小计                |      | 3,924,435,675.30  | 4,900,060,000.00  |
| 偿还债务支付的现金                 |      | 439,002,575.14    | 514,945,625.90    |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |      | 757,641,134.96    | 797,303,872.59    |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |      | 245,496,653.93    | 172,567,253.92    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 七、78 | 55,118,171.80     | 2,455,708,467.03  |
| 筹资活动现金流出小计                |      | 1,251,761,881.90  | 3,767,957,965.52  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |      | 2,672,673,793.40  | 1,132,102,034.48  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |      | 414,081.43        | 411,119.17        |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |      | 1,380,544,838.13  | 667,552,884.07    |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |      | 3,412,002,691.67  | 3,209,269,962.97  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |      | 4,792,547,529.80  | 3,876,822,847.04  |

公司负责人：刘国刚

主管会计工作负责人：高磊

会计机构负责人：陈春晓

## 母公司现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目                        | 附注 | 2025年半年度          | 2024年半年度         |
|---------------------------|----|-------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |    |                   |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |    | 441,921,305.27    | 377,172,961.34   |
| 收到的税费返还                   |    |                   |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金            |    | 1,506,703,096.51  | 1,016,908,443.67 |
| 经营活动现金流入小计                |    | 1,948,624,401.78  | 1,394,081,405.01 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |    | 64,870,319.77     | 101,798,625.75   |
| 支付给职工及为职工支付的现金            |    | 154,522,374.54    | 153,411,578.00   |
| 支付的各项税费                   |    | 41,257,664.87     | 45,850,321.71    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            |    | 175,100,238.87    | 1,016,750,166.36 |
| 经营活动现金流出小计                |    | 435,750,598.05    | 1,317,810,691.82 |
| 经营活动产生的现金流量净额             |    | 1,512,873,803.73  | 76,270,713.19    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |    |                   |                  |
| 收回投资收到的现金                 |    | 1,737,454,400.00  | 1,227,695,700.00 |
| 取得投资收益收到的现金               |    | 91,835,971.26     | 102,151,455.00   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |    |                   | 1,418.53         |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |    |                   |                  |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |    | 23,729,593.75     |                  |
| 投资活动现金流入小计                |    | 1,853,019,965.01  | 1,329,848,573.53 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |    | 64,679,373.72     | 62,204,844.77    |
| 投资支付的现金                   |    | 1,683,572,100.00  | 893,010,000.00   |
| 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            |    | 1,400,000,000.00  |                  |
| 投资活动现金流出小计                |    | 3,148,251,473.72  | 955,214,844.77   |
| 投资活动产生的现金流量净额             |    | -1,295,231,508.71 | 374,633,728.76   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |    |                   |                  |
| 吸收投资收到的现金                 |    |                   |                  |
| 取得借款收到的现金                 |    |                   | 300,000,000.00   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |    | 1,600,000,000.00  |                  |
| 筹资活动现金流入小计                |    | 1,600,000,000.00  | 300,000,000.00   |
| 偿还债务支付的现金                 |    |                   |                  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |    | 241,178,043.82    | 305,358,825.41   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |    | 8,310,063.75      | 7,717,535.15     |
| 筹资活动现金流出小计                |    | 249,488,107.57    | 313,076,360.56   |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |    | 1,350,511,892.43  | -13,076,360.56   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |    |                   |                  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |    |                   |                  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |    | 3,168,238,225.97  | 765,555,372.11   |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |    |                   |                  |
|                           |    | 4,736,392,413.42  | 1,203,383,453.50 |

公司负责人：刘国刚

主管会计工作负责人：高磊

会计机构负责人：陈春晓

## 合并所有者权益变动表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 2025年半年度         |        |    |  |                   |           |                 |               |                |                |                  |    |                   | 少数股东权益           | 所有者权益合计           |
|-----------------------|------------------|--------|----|--|-------------------|-----------|-----------------|---------------|----------------|----------------|------------------|----|-------------------|------------------|-------------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益      |        |    |  |                   |           |                 |               |                |                |                  |    |                   |                  |                   |
|                       | 实收资本<br>(或股本)    | 其他权益工具 |    |  | 资本公积              | 减：<br>库存股 | 其他综合收益          | 专项储备          | 盈余公积           | 一般<br>风险<br>准备 | 未分配利润            | 其他 | 小计                |                  |                   |
| 优先股                   |                  | 永续债    | 其他 |  |                   |           |                 |               |                |                |                  |    |                   |                  |                   |
| 一、上年期末余额              | 3,196,005,805.00 |        |    |  | 11,172,600,859.81 |           | -245,389,833.45 | 54,133,342.13 | 291,976,197.89 |                | 6,875,223,817.59 |    | 21,344,550,188.97 | 3,601,096,902.66 | 24,945,647,091.63 |
| 加：会计政策变更              |                  |        |    |  |                   |           |                 |               |                |                |                  |    |                   |                  |                   |
| 前期差错更正                |                  |        |    |  |                   |           |                 |               |                |                |                  |    |                   |                  |                   |
| 其他                    |                  |        |    |  |                   |           |                 |               |                |                |                  |    |                   |                  |                   |
| 二、本年期初余额              | 3,196,005,805.00 |        |    |  | 11,172,600,859.81 |           | -245,389,833.45 | 54,133,342.13 | 291,976,197.89 |                | 6,875,223,817.59 |    | 21,344,550,188.97 | 3,601,096,902.66 | 24,945,647,091.63 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |                  |        |    |  | 695,453.61        |           | -20,583,300.00  | 27,656,735.78 |                |                | 619,750,043.73   |    | 627,518,933.12    | -2,877,116.42    | 624,641,816.70    |

|   |  |  |  |  |  |            |                |  |  |  |  |                 |  |                 |                 |                 |
|---|--|--|--|--|--|------------|----------------|--|--|--|--|-----------------|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| (一)<br>综合<br>收益<br>总额                         |  |  |  |  |  |            | -20,583,300.00 |  |  |  |  | 832,444,337.54  |  | 811,861,037.54  | 176,509,490.59  | 988,370,528.13  |
| (二)<br>所有<br>者投<br>入和<br>减少<br>资本             |  |  |  |  |  | 695,453.61 |                |  |  |  |  |                 |  | 695,453.61      | 102,250,000.00  | 102,945,453.61  |
| 1. 所<br>有者<br>投入<br>的普<br>通股                  |  |  |  |  |  |            |                |  |  |  |  |                 |  |                 | 102,250,000.00  | 102,250,000.00  |
| 2. 其<br>他权<br>益工<br>具持<br>有者<br>投入<br>资本      |  |  |  |  |  |            |                |  |  |  |  |                 |  |                 |                 |                 |
| 3. 股<br>份支<br>付计<br>入所<br>有者<br>权益<br>的金<br>额 |  |  |  |  |  |            |                |  |  |  |  |                 |  |                 |                 |                 |
| 4. 其<br>他                                     |  |  |  |  |  | 695,453.61 |                |  |  |  |  |                 |  | 695,453.61      |                 | 695,453.61      |
| (三)<br>利润<br>分配                               |  |  |  |  |  |            |                |  |  |  |  | -212,694,293.81 |  | -212,694,293.81 | -285,892,653.93 | -498,586,947.74 |
| 1. 提<br>取盈<br>余公<br>积                         |  |  |  |  |  |            |                |  |  |  |  |                 |  |                 |                 |                 |
| 2. 提<br>取一<br>般风<br>险准<br>备                   |  |  |  |  |  |            |                |  |  |  |  |                 |  |                 |                 |                 |



|          |                  |  |  |  |                   |                 |               |                |  |                  |  |                   |                  |                   |
|----------|------------------|--|--|--|-------------------|-----------------|---------------|----------------|--|------------------|--|-------------------|------------------|-------------------|
| 存收益      |                  |  |  |  |                   |                 |               |                |  |                  |  |                   |                  |                   |
| 6. 其他    |                  |  |  |  |                   |                 |               |                |  |                  |  |                   |                  |                   |
| (五) 专项储备 |                  |  |  |  |                   |                 | 27,656,735.78 |                |  |                  |  | 27,656,735.78     | 4,256,046.92     | 31,912,782.70     |
| 1. 本期提取  |                  |  |  |  |                   |                 | 29,164,422.00 |                |  |                  |  | 29,164,422.00     | 4,912,197.86     | 34,076,619.86     |
| 2. 本期使用  |                  |  |  |  |                   |                 | 1,507,686.22  |                |  |                  |  | 1,507,686.22      | 656,150.94       | 2,163,837.16      |
| (六) 其他   |                  |  |  |  |                   |                 |               |                |  |                  |  |                   |                  |                   |
| 四、本期末余额  | 3,196,005,805.00 |  |  |  | 11,173,296,313.42 | -265,973,133.45 | 81,790,077.91 | 291,976,197.89 |  | 7,494,973,861.32 |  | 21,972,069,122.09 | 3,598,219,786.24 | 25,570,288,908.33 |

| 项目       | 2024年半年度         |        |    |  |                   |       |                |               |                |        |                  |    |                   | 少数股东权益           | 所有者权益合计           |
|----------|------------------|--------|----|--|-------------------|-------|----------------|---------------|----------------|--------|------------------|----|-------------------|------------------|-------------------|
|          | 归属于母公司所有者权益      |        |    |  |                   |       |                |               |                |        |                  |    |                   |                  |                   |
|          | 实收资本(或股本)        | 其他权益工具 |    |  | 资本公积              | 减：库存股 | 其他综合收益         | 专项储备          | 盈余公积           | 一般风险准备 | 未分配利润            | 其他 | 小计                |                  |                   |
| 优先股      |                  | 永续债    | 其他 |  |                   |       |                |               |                |        |                  |    |                   |                  |                   |
| 一、上年期末余额 | 3,196,005,805.00 |        |    |  | 11,147,486,481.08 |       | -15,782,369.62 | 38,880,052.60 | 276,636,280.77 |        | 6,193,435,006.15 |    | 20,836,661,255.98 | 3,447,929,905.11 | 24,284,591,161.09 |
| 加：会计政策变  |                  |        |    |  |                   |       |                |               |                |        |                  |    |                   |                  |                   |

|   |                      |  |  |                       |                    |                   |                    |  |                      |                       |                      |                       |  |  |
|---|----------------------|--|--|-----------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|--|--|
| 更   |                      |  |  |                       |                    |                   |                    |  |                      |                       |                      |                       |  |  |
| 前期<br>差错<br>更正  |                      |  |  |                       |                    |                   |                    |  |                      |                       |                      |                       |  |  |
| 其他  |                      |  |  |                       |                    |                   |                    |  |                      |                       |                      |                       |  |  |
| 二、本<br>年期<br>初余<br>额                                  | 3,196,005,805.<br>00 |  |  | 11,147,486,481.<br>08 | -15,782,369.<br>62 | 38,880,052.<br>60 | 276,636,280.<br>77 |  | 6,193,435,006.<br>15 | 20,836,661,255.<br>98 | 3,447,929,905.<br>11 | 24,284,591,161.<br>09 |  |  |
| 三、本<br>期增<br>减变<br>动金<br>额(减<br>少以<br>“-”<br>号填<br>列) |                      |  |  | -2,997,270.00         |                    | 25,284,807.<br>59 |                    |  | 322,122,809.7<br>0   | 344,410,347.29        | -2,287,206.10        | 342,123,141.19        |  |  |
| (一)<br>综合<br>收益<br>总额                                 |                      |  |  |                       |                    |                   |                    |  | 626,222,885.1<br>1   | 626,222,885.11        | 155,605,160.2<br>9   | 781,828,045.40        |  |  |
| (二)<br>所有<br>者投<br>入和<br>减少<br>资本                     |                      |  |  | -2,997,270.00         |                    |                   |                    |  |                      | -2,997,270.00         | 10,000,000.00        | 7,002,730.00          |  |  |
| 1. 所<br>有者<br>投入<br>的普<br>通股                          |                      |  |  |                       |                    |                   |                    |  |                      |                       | 10,000,000.00        | 10,000,000.00         |  |  |
| 2. 其<br>他权<br>益工<br>具持<br>有者<br>投入<br>资本              |                      |  |  |                       |                    |                   |                    |  |                      |                       |                      |                       |  |  |
| 3. 股<br>份支  |                      |  |  |                       |                    |                   |                    |  |                      |                       |                      |                       |  |  |



|                    |                  |  |  |  |                   |  |                |               |                |  |                  |                   |                  |                   |
|--------------------|------------------|--|--|--|-------------------|--|----------------|---------------|----------------|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 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           |                  |  |  |  |                   |  | 25,284,807.59  |               |                |  | 25,284,807.59    | 4,674,887.53      | 29,959,695.12    |                   |
| 1. 本期提取            |                  |  |  |  |                   |  | 27,824,111.22  |               |                |  | 27,824,111.22    | 4,674,887.53      | 32,498,998.75    |                   |
| 2. 本期使用            |                  |  |  |  |                   |  | 2,539,303.63   |               |                |  | 2,539,303.63     |                   | 2,539,303.63     |                   |
| (六) 其他             |                  |  |  |  |                   |  |                |               |                |  |                  |                   |                  |                   |
| 四、本期末余额            | 3,196,005,805.00 |  |  |  | 11,144,489,211.08 |  | -15,782,369.62 | 64,164,860.19 | 276,636,280.77 |  | 6,515,557,815.85 | 21,181,071,603.27 | 3,445,642,699.01 | 24,626,714,302.28 |

公司负责人：刘国刚

主管会计工作负责人：高磊

会计机构负责人：陈春晓

母公司所有者权益变动表  
2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 2025年半年度         |        |     |    |                   |           |                 |          |                |                  |                   |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|-------------------|-----------|-----------------|----------|----------------|------------------|-------------------|
|                       | 实收资本<br>(或股本)    | 其他权益工具 |     |    | 资本公积              | 减：库<br>存股 | 其他综合收<br>益      | 专项<br>储备 | 盈余公积           | 未分配利润            | 所有者权益合计           |
|                       |                  | 优先股    | 永续债 | 其他 |                   |           |                 |          |                |                  |                   |
| 一、上年期末余额              | 3,196,005,805.00 |        |     |    | 15,086,698,716.43 |           | -203,909,547.57 |          | 291,976,197.89 | 1,123,934,705.90 | 19,494,705,877.65 |
| 加：会计政策变更              |                  |        |     |    |                   |           |                 |          |                |                  |                   |
| 前期差错更正                |                  |        |     |    |                   |           |                 |          |                |                  |                   |
| 其他                    |                  |        |     |    |                   |           |                 |          |                |                  |                   |
| 二、本年期初余额              | 3,196,005,805.00 |        |     |    | 15,086,698,716.43 |           | -203,909,547.57 |          | 291,976,197.89 | 1,123,934,705.90 | 19,494,705,877.65 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列) |                  |        |     |    | 512,737.22        |           | -20,583,300.00  |          |                | -99,131,288.23   | -119,201,851.01   |
| (一) 综合收益总额            |                  |        |     |    |                   |           | -20,583,300.00  |          |                | 113,563,005.58   | 92,979,705.58     |
| (二) 所有者投入和减少资本        |                  |        |     |    | 512,737.22        |           |                 |          |                |                  | 512,737.22        |
| 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                 |                  |        |     |    | 512,737.22        |           |                 |          |                |                  | 512,737.22        |
| (三) 利润分配              |                  |        |     |    |                   |           |                 |          |                | -212,694,293.81  | -212,694,293.81   |
| 1. 提取盈余公积             |                  |        |     |    |                   |           |                 |          |                |                  |                   |
| 2. 对所有者(或股东)的分配       |                  |        |     |    |                   |           |                 |          |                | -212,694,293.81  | -212,694,293.81   |
| 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                |                  |        |     |    |                   |           |                 |          |                |                  |                   |

南方电网储能股份有限公司2025年半年度报告

|          |                  |  |  |  |                   |  |                 |  |                |                  |                   |
|----------|------------------|--|--|--|-------------------|--|-----------------|--|----------------|------------------|-------------------|
| 四、本期期末余额 | 3,196,005,805.00 |  |  |  | 15,087,211,453.65 |  | -224,492,847.57 |  | 291,976,197.89 | 1,024,803,417.67 | 19,375,504,026.64 |
|----------|------------------|--|--|--|-------------------|--|-----------------|--|----------------|------------------|-------------------|

| 项目                    | 2024年半年度         |        |     |    |                   |           |               |          |                |                  |                   |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|-------------------|-----------|---------------|----------|----------------|------------------|-------------------|
|                       | 实收资本<br>(或股本)    | 其他权益工具 |     |    | 资本公积              | 减：库<br>存股 | 其他综合收<br>益    | 专项储<br>备 | 盈余公积           | 未分配利润            | 所有者权益合<br>计       |
|                       |                  | 优先股    | 永续债 | 其他 |                   |           |               |          |                |                  |                   |
| 一、上年期末余额              | 3,196,005,805.00 |        |     |    | 15,146,744,261.33 |           | -6,833,075.93 |          | 276,636,280.77 | 1,415,227,036.80 | 20,027,780,307.97 |
| 加：会计政策变更              |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                |                  |                   |
| 前期差错更正                |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                |                  |                   |
| 其他                    |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                |                  |                   |
| 二、本年期初余额              | 3,196,005,805.00 |        |     |    | 15,146,744,261.33 |           | -6,833,075.93 |          | 276,636,280.77 | 1,415,227,036.80 | 20,027,780,307.97 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列） |                  |        |     |    | -90,360,504.36    |           |               |          |                | -175,291,002.84  | -265,651,507.20   |
| （一）综合收益总额             |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                | 128,809,072.57   | 128,809,072.57    |
| （二）所有者投入和减少资本         |                  |        |     |    | -90,360,504.36    |           |               |          |                |                  | -90,360,504.36    |
| 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                 |                  |        |     |    | -90,360,504.36    |           |               |          |                |                  | -90,360,504.36    |
| （三）利润分配               |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                | -304,100,075.41  | -304,100,075.41   |
| 1. 提取盈余公积             |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                |                  |                   |
| 2. 对所有者（或股东）的分配       |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                | -304,100,075.41  | -304,100,075.41   |
| 3. 其他                 |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                |                  |                   |
| （四）所有者权益内部结转          |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                |                  |                   |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）      |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                |                  |                   |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）      |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                |                  |                   |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                |                  |                   |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益    |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                |                  |                   |
| 5. 其他综合收益结转留存收益       |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                |                  |                   |
| 6. 其他                 |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                |                  |                   |
| （五）专项储备               |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                |                  |                   |
| 1. 本期提取               |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                |                  |                   |
| 2. 本期使用               |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                |                  |                   |
| （六）其他                 |                  |        |     |    |                   |           |               |          |                |                  |                   |
| 四、本期期末余额              | 3,196,005,805.00 |        |     |    | 15,056,383,756.97 |           | -6,833,075.93 |          | 276,636,280.77 | 1,239,936,033.96 | 19,762,128,800.77 |

公司负责人：刘国刚

主管会计工作负责人：高磊

会计机构负责人：陈春晓

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

适用 不适用

##### （一）企业注册地和总部地址

南方电网储能股份有限公司(“本公司”)成立于1997年12月29日,注册地位于云南省文山市凤凰路29号,2004年6月公司于上海证券交易所A股上市,证券代码600995,2022年9月公司名称由“云南文山电力股份有限公司”变更为“南方电网储能股份有限公司”。公司法定代表人为刘国刚,统一社会信用代码:91530000709829203J,注册资本:319600.5805万元人民币,实收资本319600.5805万元人民币。公司办公地址位于广东省广州市天河区龙口东路32号。

##### （二）企业实际从事的主要经营活动

公司主营业务为抽水蓄能、调峰水电和新型储能业务的开发、投资、建设、运营及相关技术服务。主要业务范围为南方五省区(广东、广西、云南、贵州、海南)。

##### （三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表已经公司董事会于2025年8月29日决议批准。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

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

#### 2、持续经营

适用 不适用

本公司自本报告期末起12个月内具备持续经营能力,不存在导致持续经营能力产生重大疑虑的事项。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

适用 不适用

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求,真实、完整地反映了公司2025年6月30日的财务状况、2025年1-6月的经营成果和现金流量等有关信息。

#### 2、会计期间

本公司会计年度为公历年度,自每年1月1日起至12月31日止。

#### 3、营业周期

适用 不适用

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

#### 4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

#### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

### 1. 财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

### 2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

| 项目                    | 重要性标准  |
|-----------------------|--|
| 重要的单项计提坏账准备的应收款项      | 占应收款项金额的 10% 以上，且金额超过 1000 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化                            |
| 重要应收款项坏账准备收回或转回       | 影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10% 以上，且金额超过 1000 万元，或影响当期盈亏变化                        |
| 重要的应收款项核销             | 占应收款项 10% 以上，且金额超过 1000 万元   |
| 预收款项及合同资产账面价值发生重大变动   | 变动幅度超过 30%，且金额超过 1000 万元   |
| 重要的在建工程项目             | 投资预算金额较大，且当期发生额占在建工程本期发生总额 10% 以上（或期末余额占比 10% 以上）                        |
| 重要的资本化研发项目            | 研发项目预算金额较大，且资本化金额占比 10% 以上（或期末余额占比 10% 以上）                               |
| 账龄超过 1 年的重要应付账款及其他应付款 | 占应付账款或其他应付款余额 10% 以上，且金额超过 1000 万元                                       |
| 少数股东持有权益重要的子公司        | 少数股东持有 5% 以上股权，且资产总额、净资产、净利润任一项占合并报表相应项目 10% 以上                          |
| 重要的合营企业或联营企业          | 长期股权投资账面价值占合并报表资产总额的 5% 以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的 10% 以上 |
| 重要的资产置换和资产转让及出售       | 资产总额、净资产、净利润任一项占合并报表相应项目的 10% 以上，且绝对金额超过 1 亿元                            |

## 6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用□不适用

### （1）同一控制下的企业合并

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

### （2）非同一控制下的企业合并

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

## 7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用□不适用

### （1）控制的判断标准

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

## （2）合并财务报表的编制方法

### 1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

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

### 2) 合并财务报表抵销事项

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

### 3) 合并取得子公司会计处理

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

### 4) 处置子公司的会计处理

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

## 8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用□不适用

### （1）合营安排的分类

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

### （2）共同经营的会计处理

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

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

### （3）合营企业的会计处理

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

## 9、 现金及现金等价物的确定标准

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

## 10、 外币业务和外币报表折算

√适用□不适用

### (1) 外币业务折算

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

### (2) 外币财务报表折算

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

## 11、 金融工具

√适用□不适用

### 1.金融工具的分类、确认和计量

#### (1) 金融资产

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本公司将金融资产划分为以下三类：

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

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

3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益。

在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

本公司将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，且自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列报为其他非流动金融资产。

本公司在改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

## (2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

## 2.金融工具的公允价值的确认方法

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

## 3.预期信用损失的确定方法及会计处理方法

### (1) 预期信用损失的范围

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

### (2) 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

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

### (3) 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

### (4) 应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、应收融资租赁款、应收利息等。其中，应收利息、应收票据-银行承兑汇票不计提损失准备。预付账款一般情况下不计提损失准备，确实发生预付账款无法收回情况时，按个别认定法计提损失准备。本公司对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项（无论是否含重大融资成分），以及由《企业会计准则第21号——租赁》规范的租赁应收款，均采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

#### ①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

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

应收账款按照信用风险特征组合：

| 组合类别 | 确定依据                |
|------|---------------------|
| 账龄组合 | 本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征 |

#### ②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

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

A.对于划分为组合的应收账款，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

应收账款组合计提预期信用减值准备对照表

| 账龄        | 应收账款预期信用损失率% |
|-----------|--------------|
| 1年以内（含1年） | 1.00         |
| 1-2年（含2年） | 30.00        |
| 2-3年（含3年） | 40.00        |
| 3-4年（含4年） | 70.00        |
| 4-5年（含5年） | 100.00       |
| 5年以上      | 100.00       |

B.对于划分为组合的其他应收款项，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，参照应收账款计算预期信用损失。

③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备。对于可收回性与其他各笔应收款项存在明显的差别、并能取得相关有力证据的，企业对该笔应收账款进行个别测试并确定其应计提的坏账准备。对南方电网储能股份有限公司合并范围外单位的应收款项按个别认定法计提坏账准备的，不应少于该笔应收款项按预期信用损失法计提的金额。

有确凿证据表明该项应收款项不能够收回或收回的可能性很小，如债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等导致停产而在短时间内无法偿付债务等；债务人死亡或者被依法宣告失踪、死亡，其财产或者遗产情况不明等，应全额计提坏账准备。

4.金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

12、 应收票据

适用 不适用

13、 应收账款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

详见 11.金融工具“预期信用损失的确定方法及会计处理方法”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

详见 11.金融工具“预期信用损失的确定方法及会计处理方法”。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

详见 11.金融工具“预期信用损失的确定方法及会计处理方法”。

#### 14、 应收款项融资

适用 不适用

#### 15、 其他应收款

适用 不适用

##### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

本公司对除单项认定的其他应收款项根据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，对于划分为组合的其他应收款项，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，参照应收账款计算预期信用损失。

##### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户其他应收款项发生日作为计算账龄的起点。对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，参照应收账款计算预期信用损失。

##### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

#### 16、 存货

适用 不适用

##### 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

###### 1.存货的分类

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

###### 2.发出存货的计价方法

存货发出时，采用先进先出法确定其实际成本。

###### 3.存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

###### 4.低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

##### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

##### 按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

##### 基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

**17、 合同资产**

√适用 □不适用

**合同资产的确认方法及标准**

√适用 □不适用

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。对于合同资产的款项，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，合同资产的减值准备计提参照 11.金融工具“预期信用损失的确定方法及会计处理方法”。

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

□适用 √不适用

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

□适用 √不适用

**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**

□适用 √不适用

**18、 持有待售的非流动资产或处置组**

√适用 □不适用

**划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法**

√适用 □不适用

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别，并满足下列条件：一是根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；二是出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用的《企业会计准则-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

**终止经营的认定标准和列报方法**

√适用 □不适用

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益，终止经营的经营活动、投资活动和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

**19、 长期股权投资**

√适用 □不适用

**1.共同控制、重大影响的判断标准**

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是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。指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的财务和经营政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；向被投资单位提供关键技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

#### 2.初始投资成本确定

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

#### 3.后续计量及损益确认方法

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

#### 4.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，采用权益法核算的长期股权投资，处置时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

## 20、 投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的

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。本公司投资性房地产的类别，包括出租的建筑物等。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。

## 21、 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

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

### (2). 折旧方法

√适用 □不适用

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

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限（年） | 残值率 | 年折旧率 |
|----|------|---------|-----|------|
|----|------|---------|-----|------|

|         |       |       |      |             |
|---------|-------|-------|------|-------------|
| 房屋及建筑物  | 年限平均法 | 30-45 | 5.00 | 2.11-3.17   |
| 机器设备    | 年限平均法 | 7-19  | 5.00 | 5.00-13.57  |
| 运输设备    | 年限平均法 | 5-7   | 5.00 | 13.57-19.00 |
| 电子设备及其他 | 年限平均法 | 5-10  | 5.00 | 9.50-19.00  |

## 22、 在建工程

适用 不适用

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

## 23、 借款费用

适用 不适用

### （1）借款费用资本化的确认原则

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

### （2）资本化金额计算方法

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

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

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

## 24、 生物资产

适用 不适用

## 25、 油气资产

适用 不适用

## 26、 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

适用 不适用

#### 1.无形资产的计价方法

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

#### 2.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

| 资产类别  | 使用寿命（年） | 使用寿命的确定依据  | 摊销方法 |
|-------|---------|------------|------|
| 土地使用权 | 45-50   | 产权登记土地使用期限 | 直线法  |
| 专利权   | 5       | 预期经济利益年限   | 直线法  |
| 软件    | 5       | 预期经济利益年限   | 直线法  |

## (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用□不适用

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；内部研究开发项目开发阶段的支出，不能满足条件的开发阶段的支出计入当期损益。同时满足下列条件的，确认为无形资产：

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

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：本公司根据研发人员提供的项目立项文件、内部审批文件等资料表明进入开发阶段并在符合资本化五个条件时开始将开发支出进行资本化。

## 27、 长期资产减值

√适用□不适用

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不得转回。

## 28、 长期待摊费用

√适用□不适用

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

## 29、 合同负债

适用 不适用

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

## 30、 职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

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

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

### (2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

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

## 31、 预计负债

适用 不适用

## 32、 股份支付

适用 不适用

## 33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 34、 收入

### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

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

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

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

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：收入包括电力产品销售、电网辅助、其他商品销售以及其他服务等取得的收入。

#### 1) 电力产品销售

电力产品销售收入，包括发电企业售电收入、抽水蓄能电站电费收入、新型储能业务收入等，每月按交易双方认可的结算单确认计量收入。

抽水蓄能电站进入电力现货市场后，公司自主报量报价，能够控制该商品，符合主要责任人的相关判断，电量电费按总额法确认收入。

#### 2) 电网辅助服务

电网辅助服务收入，是指企业为保障电力系统安全稳定运行和电力供应质量必不可少的一种服务，指除正常电能生产外所提供的频率控制、备用容量、无功支持、黑启动、高可靠性供电等服务而收取的服务费。电网辅助服务收入确认方式与电力产品销售一致，作为在某一时段内的履约义务，按照履约进度确认收入，根据每月交易双方认可的结算单确认计量收入。

#### 3) 其他商品销售

企业与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。企业通常在综合考虑了下列因素的基础上，以商品控制权转移给购买方时点确认收入：取得商品现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

#### 4) 其他服务

企业与客户之间的提供服务合同通常包含专利许可、技术服务、运维服务等履约义务，满足企业履约的同时客户即取得并消耗企业履约所带来的经济利益，或企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且企业在整个合同期间内有权就累计完成的履约部分收取款项，企业将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外；对于不满足某一时段内履行的履约义务的合同，以商品控制权转移给购买方时点确认收入。企业按照投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，企业已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

### (2). 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

适用 不适用

## 35、 合同成本

适用 不适用

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

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

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

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

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

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

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

### 36、 政府补助

适用 不适用

#### 1.政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，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。

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

#### 2.政府补助确认时点

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

### 37、 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

#### 1.递延所得税的确认

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

## 2.递延所得税的计量

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

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

## 38、 租赁

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

#### 1.承租人的会计处理

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

##### (1) 使用权资产

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

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

##### (2) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

##### (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（租赁付款额 4 万元以下）。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或延长了租赁期限；增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长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，公司按照准则规定重新对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率重新计量租赁负债。

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。

#### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

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

##### (1) 经营租赁会计处理

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

##### (2) 融资租赁会计处理

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

#### 39、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

#### 40、重要会计政策和会计估计的变更

##### (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或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

#### 41、其他

适用 不适用

### 六、税项

#### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

| 税种      | 计税依据                                     | 税率   |
|---------|--|--|
| 增值税     | 应税收入按适用的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税 | 3%、5%、6%、9%、13%  |
| 消费税     | 不涉及                                      |  |
| 营业税     | 不涉及                                      |  |
| 城市维护建设税 | 应缴增值税                                    | 1%、5%、7%   |
| 教育费附加   | 应缴增值税                                    | 3%   |
| 地方教育费附加 | 应缴增值税                                    | 2%   |
| 水资源税    | 实际用水量/发电量                                | 0.2 元/m <sup>3</sup> 、0.8 元/m <sup>3</sup> 、0.005 元/千瓦时、0.006 元/千瓦时、 |

|       |        |                   |
|-------|--------|-------------------|
|       |        | 0.007 元/千瓦时       |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 12.5%、15%、20%、25% |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

| 纳税主体名称               | 所得税税率（%） |
|----------------------|----------|
| 南方电网储能股份有限公司         | 25%      |
| 南方电网调峰调频发电有限公司       | 25%、15%  |
| 海南蓄能发电有限公司           | 15%      |
| 深圳蓄能发电有限公司           | 25%      |
| 清远蓄能发电有限公司           | 25%      |
| 阳江蓄能发电有限公司           | 12.5%    |
| 梅州蓄能发电有限公司           | 12.5%    |
| 南方电网调峰调频（广东）储能科技有限公司 | 15%      |
| 南方电网调峰调频（佛山）储能科技有限公司 | 25%      |
| 南方电网调峰调频（梅州）储能科技有限公司 | 25%      |
| 天生桥二级水力发电有限公司        | 25%、15%  |
| 惠州蓄能发电有限公司           | 25%      |
| 广东蓄能发电有限公司           | 25%      |
| 南宁蓄能发电有限公司           | 25%      |
| 惠州中洞蓄能发电有限公司         | 25%      |
| 肇庆浪江蓄能发电有限公司         | 25%      |
| 柳州蓄能发电有限公司           | 25%      |
| 茂名蓄能发电有限公司           | 25%      |
| 贵港蓄能发电有限公司           | 25%      |
| 韶关蓄能发电有限公司           | 25%      |
| 清远滨江蓄能发电有限公司         | 25%      |
| 潮州蓄能发电有限公司           | 25%      |
| 江门蓄能发电有限公司           | 20%      |
| 桂林蓄能发电有限公司           | 25%      |
| 玉林蓄能发电有限公司           | 25%      |
| 云南储能有限公司             | 25%      |
| 广州启安众智建设管理有限责任公司     | 20%      |
| 广州启鸣数智能源科技有限责任公司     | 20%      |
| 钦州蓄能发电有限公司           | 25%      |
| 防城港蓄能发电有限公司          | 20%      |
| 广州时代启智电力科技有限公司       | 20%      |

## 2、 税收优惠

适用 不适用

(1) 本公司下属单位天生桥二级水力发电有限公司企业所得税由总机构在广州缴纳 50%、分支机构在贵州、广西各缴纳 25%，根据《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 12 号）规定，分支机构自 2013 年 1 月起减按 15% 税率缴纳企业所得税；总机构按 25% 税率缴纳企业所得税。

(2) 根据《财政部、国家税务总局关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税[2008]146 号）、《财政部、国家税务总局、国家发展改革委关于公布公共基础设施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》（财税[2008]116 号）、《国家税务总局关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》（国税发[2009]80 号）、《财政部、国家税务总局关于公共基础设施项目享受企业所得税优惠政策问题的

补充通知》（财税〔2014〕55号），本公司下属单位阳江蓄能发电有限公司和梅州蓄能发电有限公司自取得第一笔生产运营收入所属纳税年度起，项目所得享受企业所得税“三免三减半”：

阳江蓄能发电有限公司1#机组取得的收入，从2021年至2023年免缴企业所得税，2024-2026年减半缴纳企业所得税。2#机组和3#机组取得的收入，从2022年至2024年免缴企业所得税，2025-2027年减半缴纳企业所得税。

梅州蓄能发电有限公司1#机组取得的收入，从2021年至2023年免缴企业所得税，2024-2026年减半缴纳企业所得税。2#机组、3#机组和4#机组取得的收入，从2022年至2024年免缴企业所得税，2025-2027年减半缴纳企业所得税。

(3) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第二项：符合条件的居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益免税。

(4) 根据《关于设备器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税〔2018〕54号）企业在2018年1月1日至2020年12月31日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过500万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧；单位价值超过500万元的，仍按企业所得税法实施条例、《财政部 国家税务总局关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2014〕75号）、《财政部 国家税务总局关于进一步完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2015〕106号）等相关规定执行。

根据《财政部 税务总局关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财政部 税务总局公告2021年第6号）第一条《财政部 税务总局关于设备器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税〔2018〕54号）等16个文件规定的税收优惠政策凡已经到期的，执行期限延长至2023年12月31日。

根据《财政部 税务总局关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第37号）规定，企业在2024年1月1日至2027年12月31日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过500万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧；单位价值超过500万元的，仍按企业所得税法实施条例、《财政部 国家税务总局关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2014〕75号）、《财政部 国家税务总局关于进一步完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2015〕106号）等相关规定执行。

(5) 根据《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第7号）第一条：企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自2023年1月1日起，再按照实际发生额的100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自2023年1月1日起，按照无形资产成本的200%在税前摊销。南方电网调峰调频发电有限公司下属分支机构南方电网调峰调频发电有限公司储能科研院、南方电网调峰调频发电有限公司检修试验分公司、南方电网调峰调频发电有限公司运行分公司、南方电网调峰调频（广东）储能科技有限公司享受上述所得税税收优惠政策。

(6) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十条第二项：安置残疾人员及国家鼓励安置的其他就业人员所支付的工资在计算应纳税所得额时可加计扣除。南方电网储能股份有限公司西部检修试验分公司和南方电网调峰调频发电有限公司鲁布革水力发电厂享受上述企业所得税税收优惠政策。

(7) 根据《财政部 海关总署 国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58号）、《财政部 税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部、税务总局、国家发展改革委公告2020年第23号），南方电网调峰调频发电有限公司的二级分支机构南方电网调峰调频发电有限公司鲁布革水力发电厂享受西部大开发企业所得税优惠，减按15%税率缴纳企业所得税，由南方电网调峰调频发电有限公司统一按照总机构和分支机构适用税率分步计算应纳税额和应纳税额，再分摊到南方电网调峰调频发电有限公司鲁布革水力发电厂进行缴纳。

(8) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。2021年南方电网调峰调频（广东）储能科技有限公司被认定为高新技术企业，2024年重新按要求提出高新技术企业认定申请并通过，其企业所得税税率为15%。

(9) 根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2022 年第 13 号)、《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号), 本公司下属单位江门蓄能发电有限公司、广州启安众智建设管理有限责任公司、广州启鸣数智能源科技有限责任公司、防城港蓄能发电有限公司、广州时代启智电力科技有限公司符合小微企业认定标准, 对年应纳税所得额不超过 300 万元的部分, 减按 25% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税。

(10) 根据《财政部 税务总局 水利部关于印发〈水资源税改革试点实施办法〉的通知》财税(2024) 28 号 第十六条第(三)款, 抽水蓄能发电取用水, 免征水资源税。本公司下属单位海南蓄能发电有限公司、深圳蓄能发电有限公司、清远蓄能发电有限公司、阳江蓄能发电有限公司、梅州蓄能发电有限公司、惠州蓄能发电有限公司、广东蓄能发电有限公司等公司的水力发电生产用水, 免征水资源税。

### 3、其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目             | 期末余额             | 期初余额             |
|----------------|------------------|------------------|
| 库存现金           |                  |                  |
| 银行存款           | 190,393,778.90   | 284,195,885.38   |
| 其他货币资金         | 98,396,604.64    | 76,295,611.59    |
| 存放财务公司存款       | 4,602,153,750.90 | 3,127,806,806.29 |
| 合计             | 4,890,944,134.44 | 3,488,298,303.26 |
| 其中: 存放在境外的款项总额 |                  |                  |

其他说明

其他货币资金为使用受限的货币资金, 详见 31、所有权或使用权受限资产。

### 2、交易性金融资产

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目                       | 期末余额 | 期初余额           | 指定理由和依据  |
|--------------------------|------|----------------|--|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产   |      |                | /  |
| 其中:                      |      |                |  |
| 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |      | 500,780,821.92 | 公司投资策略的正式书面文件载明, 该金融资产组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。 |
| 其中:                      |      |                |  |
| 结构性存款                    |      | 500,780,821.92 | /  |
| 合计                       |      | 500,780,821.92 | /  |

其他说明:

适用 不适用

**3、 衍生金融资产**

适用 不适用

**4、 应收票据**

**(1). 应收票据分类列示**

适用 不适用

**(2). 期末公司已质押的应收票据**

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**

适用 不适用

**(4). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无。

**(6). 本期实际核销的应收票据情况**

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况:

适用 不适用

应收票据核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 5、应收账款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄            | 期末账面余额         | 期初账面余额         |
|---------------|----------------|----------------|
| 1年以内（含1年）     | 741,453,540.02 | 451,915,312.67 |
| 其中：1-6个月（含6月） | 741,453,540.02 | 451,915,312.67 |
| 7-12个月（含12月）  |                |                |
| 1至2年          |                |                |
| 2至3年          |                |                |
| 3年以上          |                |                |
| 3至4年          |                |                |
| 4至5年          |                |                |
| 5年以上          |                |                |
| 小计            | 741,453,540.02 | 451,915,312.67 |
| 减：坏账准备        | 7,414,535.40   | 4,519,153.14   |
| 合计            | 734,039,004.62 | 447,396,159.53 |

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 |                |        |              |         |                |                |        |              |         |                |
| 其中：       |                |        |              |         |                |                |        |              |         |                |
| 按组合计提坏账准备 | 741,453,540.02 | 100.00 | 7,414,535.40 | 1.00    | 734,039,004.62 | 451,915,312.67 | 100.00 | 4,519,153.14 | 1.00    | 447,396,159.53 |
| 其中：       |                |        |              |         |                |                |        |              |         |                |
| 账龄组合      | 741,453,540.02 | 100.00 | 7,414,535.40 | 1.00    | 734,039,004.62 | 451,915,312.67 | 100.00 | 4,519,153.14 | 1.00    | 447,396,159.53 |
| 合计        | 741,453,540.02 | /      | 7,414,535.40 | /       | 734,039,004.62 | 451,915,312.67 | /      | 4,519,153.14 | /       | 447,396,159.53 |

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

| 名称   | 期末余额           |              |         |
|------|----------------|--------------|---------|
|      | 账面余额           | 坏账准备         | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 741,453,540.02 | 7,414,535.40 | 1.00    |
| 合计   | 741,453,540.02 | 7,414,535.40 | 1.00    |

续

| 名称   | 期初余额           |              |         |
|------|----------------|--------------|---------|
|      | 账面余额           | 坏账准备         | 计提比例(%) |
| 1年以内 | 451,915,312.67 | 4,519,153.14 | 1.00    |
| 合计   | 451,915,312.67 | 4,519,153.14 | 1.00    |

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别   | 期初余额         | 本期变动金额       |       |       |      | 期末余额         |
|------|--------------|--------------|-------|-------|------|--------------|
|      |              | 计提           | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 |              |
| 账龄组合 | 4,519,153.14 | 2,895,382.26 |       |       |      | 7,414,535.40 |
| 合计   | 4,519,153.14 | 2,895,382.26 |       |       |      | 7,414,535.40 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无。

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 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(%) | 坏账准备期末余额     |
|---------------------|----------------|----------|----------------|-------------------------|--------------|
| 广东电网有限责任公司          | 366,906,774.52 |          | 366,906,774.52 | 49.43                   | 3,669,067.75 |
| 中国南方电网有限责任公司超高压输电公司 | 165,333,448.03 |          | 165,333,448.03 | 22.28                   | 1,653,334.48 |
| 云南电网有限责任公司          | 88,451,401.18  |          | 88,451,401.18  | 11.91                   | 884,514.01   |
| 香港抽水蓄能发展有限公司        | 46,133,083.34  |          | 46,133,083.34  | 6.21                    | 461,330.83   |
| 海南电网有限责任公司          | 36,766,176.90  |          | 36,766,176.90  | 4.95                    | 367,661.77   |
| 合计                  | 703,590,883.97 |          | 703,590,883.97 | 94.78                   | 7,035,908.84 |

其他说明

无。

其他说明：

适用 不适用**6、合同资产****(1). 合同资产情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 期末余额       |          |            | 期初余额         |           |              |
|------|------------|----------|------------|--------------|-----------|--------------|
|      | 账面余额       | 坏账准备     | 账面价值       | 账面余额         | 坏账准备      | 账面价值         |
| 服务合同 | 909,058.33 | 9,090.58 | 899,967.75 | 1,206,599.30 | 12,065.99 | 1,194,533.31 |
| 合计   | 909,058.33 | 9,090.58 | 899,967.75 | 1,206,599.30 | 12,065.99 | 1,194,533.31 |

**(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**适用 不适用**(3). 按坏账计提方法分类披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 |            |        |          |          |            |              |        |           |          |              |
| 其中：       |            |        |          |          |            |              |        |           |          |              |
| 按组合计提坏账准备 | 909,058.33 | 100.00 | 9,090.58 | 1.00     | 899,967.75 | 1,206,599.30 | 100.00 | 12,065.99 | 1.00     | 1,194,533.31 |
| 其中：       |            |        |          |          |            |              |        |           |          |              |
| 账龄组合      | 909,058.33 | 100.00 | 9,090.58 | 1.00     | 899,967.75 | 1,206,599.30 | 100.00 | 12,065.99 | 1.00     | 1,194,533.31 |
| 合计        | 909,058.33 | /      | 9,090.58 | /        | 899,967.75 | 1,206,599.30 | /      | 12,065.99 | /        | 1,194,533.31 |

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

| 名称   | 期末余额       |          |          |
|------|------------|----------|----------|
|      | 账面余额       | 坏账准备     | 计提比例 (%) |
| 1年以内 | 909,058.33 | 9,090.58 | 1.00     |
| 合计   | 909,058.33 | 9,090.58 | 1.00     |

续

| 名称 | 期初余额 |
|----|------|
|----|------|

|      | 账面余额         | 坏账准备      | 计提比例 (%) |
|------|--------------|-----------|----------|
| 1年以内 | 1,206,599.30 | 12,065.99 | 1.00     |
| 合计   | 1,206,599.30 | 12,065.99 | 1.00     |

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

#### (4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 期初余额      | 本期变动金额    |       |       |      | 期末余额     | 原因 |
|------|-----------|-----------|-------|-------|------|----------|----|
|      |           | 计提        | 收回或转回 | 转销/核销 | 其他变动 |          |    |
| 账龄组合 | 12,065.99 | -2,975.41 |       |       |      | 9,090.58 |    |
| 合计   | 12,065.99 | -2,975.41 |       |       |      | 9,090.58 | /  |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无。

#### (5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 7、 应收款项融资

### (1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

### (2). 期末公司已质押的应收款项融资

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款项融资**

适用 不适用

**(4). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无。

**(6). 本期实际核销的应收款项融资情况**

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

**(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:**

适用 不适用

**(8). 其他说明:**

适用 不适用

## 8、预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄   | 期末余额          |        | 期初余额          |        |
|------|---------------|--------|---------------|--------|
|      | 金额            | 比例(%)  | 金额            | 比例(%)  |
| 1年以内 | 30,559,566.02 | 99.97  | 12,153,161.39 | 99.09  |
| 1至2年 | 8,371.25      | 0.03   | 112,067.41    | 0.91   |
| 2至3年 |               |        |               |        |
| 3年以上 |               |        |               |        |
| 合计   | 30,567,937.27 | 100.00 | 12,265,228.80 | 100.00 |

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无。

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 单位名称         | 期末余额          | 占预付款项期末余额合计数的比例(%) |
|--------------|---------------|--------------------|
| 鼎和财产保险股份有限公司 | 17,053,527.02 | 55.79              |
| 广东电网有限责任公司   | 4,387,684.15  | 14.35              |
| 中国石化销售股份有限公司 | 2,540,532.50  | 8.31               |
| 云南电网有限责任公司   | 1,400,418.05  | 4.58               |
| 广西电网有限责任公司   | 1,383,990.48  | 4.53               |
| 合计           | 26,766,152.20 | 87.56              |

其他说明：

无。

其他说明

□适用 √不适用

## 9、其他应收款

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 期末余额          | 期初余额          |
|-------|---------------|---------------|
| 应收利息  |               |               |
| 应收股利  |               |               |
| 其他应收款 | 50,505,438.09 | 65,332,026.34 |
| 合计    | 50,505,438.09 | 65,332,026.34 |

其他说明：

□适用 √不适用

## 应收利息

## (1). 应收利息分类

□适用 √不适用

**(2). 重要逾期利息**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无。

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**应收股利**

**(7). 应收股利**

适用 不适用

**(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(9). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无。

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**其他应收款**

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄            | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|---------------|---------------|---------------|
| 1年以内（含1年）     | 50,262,553.35 | 65,649,847.92 |
| 其中：1-6个月（含6月） | 50,262,553.35 | 65,649,847.92 |
| 7-12个月（含12月）  |               |               |
| 1至2年          | 789,871.82    | 431,538.44    |
| 2至3年          | 296,000.00    | 61,000.00     |
| 3至4年          | 50,000.00     |               |
| 4至5年          |               |               |
| 5年以上          |               |               |
| 减：坏账准备        | 892,987.08    | 810,360.02    |
| 合计            | 50,505,438.09 | 65,332,026.34 |

## (14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 款项性质       | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|------------|---------------|---------------|
| 往来款        | 48,189,945.82 | 63,037,836.54 |
| 保证金、押金、备用金 | 3,208,479.35  | 3,104,549.82  |
| 其他         |               |               |
| 减：坏账准备     | 892,987.08    | 810,360.02    |
| 合计         | 50,505,438.09 | 65,332,026.34 |

## (15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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    | 810,360.02   |                      |                      | 810,360.02    |
| 2025年1月1日余额在本期 |              |                      |                      |               |
| --转入第二阶段       |              |                      |                      |               |
| --转入第三阶段       |              |                      |                      |               |
| --转回第二阶段       |              |                      |                      |               |
| --转回第一阶段       |              |                      |                      |               |
| 本期计提           | 82,627.06    |                      | -2,292,483.18        | -2,209,856.12 |
| 本期转回           |              |                      | -2,292,483.18        | -2,292,483.18 |
| 本期转销           |              |                      |                      |               |
| 本期核销           |              |                      |                      |               |
| 其他变动           |              |                      |                      |               |
| 2025年6月30日余额   | 892,987.08   |                      |                      | 892,987.08    |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

## (16). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别   | 期初余额       | 本期变动金额        |               |       |      | 期末余额       |
|------|------------|---------------|---------------|-------|------|------------|
|      |            | 计提            | 收回或转回         | 转销或核销 | 其他变动 |            |
| 账龄组合 | 810,360.02 | -2,209,856.12 | -2,292,483.18 |       |      | 892,987.08 |
| 合计   | 810,360.02 | -2,209,856.12 | -2,292,483.18 |       |      | 892,987.08 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无。

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 单位名称                  | 期末余额          | 占其他应收款期末余额合计数的比例(%) | 款项的性质 | 账龄   | 坏账准备期末余额   |
|-----------------------|---------------|---------------------|-------|------|------------|
| 中铁建发展集团有限公司           | 43,226,402.46 | 84.11               | 代收代付款 | 1年以内 | 432,264.02 |
| 中国电建集团中南勘测设计研究院有限公司   | 2,355,900.00  | 4.58                | 勘察设计费 | 1年以内 | 23,559.00  |
| 中国能源建设集团广西电力设计研究院有限公司 | 1,373,900.00  | 2.67                | 勘察设计费 | 1年以内 | 13,739.00  |
| 广东省水利电力勘测设计研究院有限公司    | 1,222,700.00  | 2.38                | 勘察设计费 | 1年以内 | 12,227.00  |
| 广州市祈福地产经营管理有限公司       | 678,700.00    | 1.32                | 保证金   | 1年以内 | 6,787.00   |
| 合计                    | 48,857,602.46 | 95.06               | /     | /    | 488,576.02 |

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10. 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末余额           |                   |                | 期初余额           |                   |                |
|---------|----------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|
|         | 账面余额           | 存货跌价准备/合同履约成本减值准备 | 账面价值           | 账面余额           | 存货跌价准备/合同履约成本减值准备 | 账面价值           |
| 原材料     | 274,032,369.40 | 44,593,470.54     | 229,438,898.86 | 272,188,631.68 | 44,929,236.82     | 227,259,394.86 |
| 在产品     |                |                   |                |                |                   |                |
| 库存商品    | 1,865,664.13   |                   | 1,865,664.13   | 1,045,428.12   |                   | 1,045,428.12   |
| 周转材料    |                |                   |                |                |                   |                |
| 消耗性生物资产 |                |                   |                |                |                   |                |
| 合同履约成本  | 7,396,925.15   |                   | 7,396,925.15   |                |                   |                |

|    |                |               |                |                |               |                |
|----|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 合计 | 283,294,958.68 | 44,593,470.54 | 238,701,488.14 | 273,234,059.80 | 44,929,236.82 | 228,304,822.98 |
|----|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|

## (2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

## (3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 | 44,929,236.82 |        |    | 335,766.28 |    | 44,593,470.54 |
| 合计  | 44,929,236.82 |        |    | 335,766.28 |    | 44,593,470.54 |

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

## (4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

## (5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 11. 持有待售资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 期末余额         | 减值准备 | 期末账面价值       | 公允价值         | 预计处置费用 | 预计处置时间 |
|------------|--------------|------|--------------|--------------|--------|--------|
| 无形资产\土地使用权 | 5,217,956.84 |      | 5,217,956.84 | 5,616,594.06 |        | 2025年  |
| 合计         | 5,217,956.84 |      | 5,217,956.84 | 5,616,594.06 |        | /      |

其他说明：

主要是下属公司处置部分参股股权、无形资产，报告期末尚未完成产权持有主体的权利交接，在持有待售资产列报。

## 12. 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

**一年内到期的债权投资**适用 不适用**一年内到期的其他债权投资**适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明  
无。

**13、其他流动资产**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末余额           | 期初余额           |
|---------|----------------|----------------|
| 待抵扣进项税额 | 366,042,706.52 | 323,257,166.75 |
| 预缴所得税   | 12,838,972.46  | 25,220,772.51  |
| 预缴其他税费  | 5,881.31       | 32,211.42      |
| 合计      | 378,887,560.29 | 348,510,150.68 |

其他说明：  
无。

**14、债权投资****(1). 债权投资情况**适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况  
适用 不适用

**(2). 期末重要的债权投资**适用 不适用**(3). 减值准备计提情况**适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：  
适用 不适用

**(4). 本期实际的核销债权投资情况**适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况  
适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

无。

## 15、 其他债权投资

### (1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

### (2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 16、 长期应收款

### (1). 长期应收款情况

适用 不适用

### (2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

**(3). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无。

**(4). 本期实际核销的长期应收款情况**

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 17、长期股权投资

## (1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位             | 期初<br>余额（账面价<br>值） | 减值准备期<br>初余额  | 本期增减变动           |                  |                     |                                      |                            |                     |                            | 期末<br>余额（账面价<br>值） | 减值准备期<br>末余额   |               |
|-------------------|--------------------|---------------|------------------|------------------|---------------------|--------------------------------------|----------------------------|---------------------|----------------------------|--------------------|----------------|---------------|
|                   |                    |               | 追<br>加<br>投<br>资 | 减<br>少<br>投<br>资 | 权益法下<br>确认的投<br>资损益 | 其<br>他<br>综<br>合<br>收<br>益<br>调<br>整 | 其<br>他<br>权<br>益<br>变<br>动 | 宣告发放<br>现金股利<br>或利润 | 计<br>提<br>减<br>值<br>准<br>备 |                    |                | 其<br>他        |
| 一、合营企业            |                    |               |                  |                  |                     |                                      |                            |                     |                            |                    |                |               |
| 阳山五元坑水电站有限公司      | 8,448,128.04       |               |                  |                  | -476,836.46         |                                      |                            |                     |                            |                    | 7,971,291.58   |               |
| 小计                | 8,448,128.04       |               |                  |                  | -476,836.46         |                                      |                            |                     |                            |                    | 7,971,291.58   |               |
| 二、联营企业            |                    |               |                  |                  |                     |                                      |                            |                     |                            |                    |                |               |
| 深圳前海蛇口自贸区供电有限公司   | 83,663,818.23      |               |                  |                  | 3,746,085.96        |                                      | 182,716.39                 | 3,600,000.00        |                            |                    | 83,992,620.58  |               |
| 文山暮底水库开发有限公司      | 10,852,807.01      |               |                  |                  | 647,325.52          |                                      |                            |                     |                            |                    | 11,500,132.53  |               |
| 广东新型储能国家研究院有限公司   | 30,865,117.64      |               |                  |                  | 3,106,935.26        |                                      |                            |                     |                            |                    | 33,972,052.90  |               |
| 广东山河新能有限公司        | 62,211,597.32      |               |                  |                  | 2,129,822.03        |                                      |                            |                     |                            |                    | 64,341,419.35  |               |
| 巴彦淖尔太阳沟抽水蓄能有限责任公司 | 30,000,000.00      |               |                  |                  |                     |                                      |                            |                     |                            |                    | 30,000,000.00  |               |
| 云南大唐国际文山水电开发有限公司  |                    | 62,484,452.86 |                  |                  | 8,597,320.15        |                                      | 512,737.22                 |                     |                            |                    | 9,110,057.37   | 62,484,452.86 |
| 包头美岱抽水蓄能有限责任公司    | 60,000,000.00      |               |                  |                  |                     |                                      |                            |                     |                            |                    | 60,000,000.00  |               |
| 乌海抽水蓄能有限责任公司      | 215,000,000.00     |               |                  |                  |                     |                                      |                            |                     |                            |                    | 215,000,000.00 |               |
| 小计                | 492,593,340.20     | 62,484,452.86 |                  |                  | 18,227,488.92       |                                      | 695,453.61                 | 3,600,000.00        |                            |                    | 507,916,282.73 | 62,484,452.86 |
| 合计                | 501,041,468.24     | 62,484,452.86 |                  |                  | 17,750,652.46       |                                      | 695,453.61                 | 3,600,000.00        |                            |                    | 515,887,574.31 | 62,484,452.86 |

## (2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

无。

## 18、其他权益工具投资

## (1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 期初余额           | 本期增减变动 |      |               |               |    | 期末余额           | 本期确认的股利收入 | 累计计入其他综合收益的利得 | 累计计入其他综合收益的损失  | 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   |
|---------------|----------------|--------|------|---------------|---------------|----|----------------|-----------|---------------|----------------|-----------------------------|
|               |                | 追加投资   | 减少投资 | 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 | 其他 |                |           |               |                |                             |
| 力神（青岛）新能源有限公司 | 259,000,000.00 |        |      |               | 27,444,400.00 |    | 231,555,600.00 |           |               | 267,913,267.92 | 管理层具有长期持有意图，但持股比例较低，未达到重大影响 |
| 合计            | 259,000,000.00 |        |      |               | 27,444,400.00 |    | 231,555,600.00 |           |               | 267,913,267.92 | /                           |

## (2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

其他权益工具投资的累计公允价值变动，主要是根据《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》相关规定，公司在资产负债表日对持有的力神（青岛）新能源有限公司（该公司已更名为“中汽新能电池科技有限公司”）股权进行公允价值评估。经评估，截至 2025 年 6 月 30 日基准日，公司持有的该公司 2.3211% 股权公允价值为 23,155.56 万元，较期初数减少 2,744.44 万元。

**19、其他非流动金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 期末余额         | 期初余额         |
|------------------------|--------------|--------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 7,307,200.00 | 3,963,500.00 |
| 合计                     | 7,307,200.00 | 3,963,500.00 |

其他说明：

无。

**20、投资性房地产**

投资性房地产计量模式

**(1). 采用成本计量模式的投资性房地产**

单位：元 币种：人民币

| 项目                 | 房屋、建筑物         | 土地使用权 | 在建工程 | 合计             |
|--------------------|----------------|-------|------|----------------|
| <b>一、账面原值</b>      |                |       |      |                |
| 1.期初余额             | 190,847,252.19 |       |      | 190,847,252.19 |
| 2.本期增加金额           | 3,823,024.42   |       |      | 3,823,024.42   |
| (1) 外购             |                |       |      |                |
| (2) 存货\固定资产\在建工程转入 | 3,823,024.42   |       |      | 3,823,024.42   |
| (3) 企业合并增加         |                |       |      |                |
| (4) 其他             |                |       |      |                |
| 3.本期减少金额           | 2,108,952.07   |       |      | 2,108,952.07   |
| (1) 处置             |                |       |      |                |
| (2) 转入固定资产         | 2,108,952.07   |       |      | 2,108,952.07   |
| 4.期末余额             | 192,561,324.54 |       |      | 192,561,324.54 |
| <b>二、累计折旧和累计摊销</b> |                |       |      |                |
| 1.期初余额             | 161,152,348.69 |       |      | 161,152,348.69 |
| 2.本期增加金额           | 2,765,187.84   |       |      | 2,765,187.84   |
| (1) 计提或摊销          | 1,840,509.08   |       |      | 1,840,509.08   |
| (2) 固定资产转入         | 924,678.76     |       |      | 924,678.76     |
| 3.本期减少金额           | 558,922.23     |       |      | 558,922.23     |
| (1) 处置             |                |       |      |                |
| (2) 转入固定资产         | 558,922.23     |       |      | 558,922.23     |
| 4.期末余额             | 163,358,614.30 |       |      | 163,358,614.30 |
| <b>三、减值准备</b>      |                |       |      |                |
| 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             |                |       |      |                |
| <b>四、账面价值</b>      |                |       |      |                |
| 1.期末账面价值           | 29,202,710.24  |       |      | 29,202,710.24  |
| 2.期初账面价值           | 29,694,903.50  |       |      | 29,694,903.50  |

## (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

□适用 √不适用

## (3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 21、 固定资产

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期末余额              | 期初余额              |
|--------|-------------------|-------------------|
| 固定资产   | 27,589,598,808.40 | 27,727,875,778.21 |
| 固定资产清理 | 7,160,466.11      | 4,959,663.30      |
| 合计     | 27,596,759,274.51 | 27,732,835,441.51 |

其他说明:

无。

## 固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目               | 房屋及建筑物            | 机器设备              | 运输工具           | 电子设备及其他          | 合计                |
|------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| 一、账面原值:          |                   |                   |                |                  |                   |
| 1.期初余额           | 31,605,781,691.51 | 20,445,055,201.45 | 172,270,824.88 | 1,428,115,411.41 | 53,651,223,129.25 |
| 2.本期增加<br>金额     | 45,299,226.97     | 594,142,391.40    | 953,582.61     | 26,963,950.68    | 667,359,151.66    |
| (1) 购置           |                   |                   |                |                  |                   |
| (2) 在建<br>工程转入   | 42,426,730.49     | 591,685,074.40    | 953,582.61     | 25,834,149.11    | 660,899,536.61    |
| (3) 企业<br>合并增加   |                   |                   |                |                  |                   |
| (4) 投资<br>性房地产转入 | 2,108,952.07      |                   |                |                  | 2,108,952.07      |
| (5) 类别<br>重分类    | 763,544.41        | 2,457,317.00      |                | 1,129,801.57     | 4,350,662.98      |
| 3.本期减少<br>金额     | 8,284,665.34      | 59,905,252.76     | 1,664,052.77   | 13,089,043.32    | 82,943,014.19     |
| (1) 处置<br>或报废    | 4,432,612.75      | 58,558,350.11     | 1,479,621.92   | 9,139,421.28     | 73,610,006.06     |
| (2) 类别<br>重分类    | 3,852,052.59      | 1,346,902.65      | 184,430.85     | 3,949,622.04     | 9,333,008.13      |
| 4.期末余额           | 31,642,796,253.14 | 20,979,292,340.09 | 171,560,354.72 | 1,441,990,318.77 | 54,235,639,266.72 |
| 二、累计折旧           |                   |                   |                |                  |                   |
| 1.期初余额           | 10,872,841,459.63 | 13,425,319,312.22 | 124,241,401.66 | 901,169,773.43   | 25,323,571,946.94 |
| 2.本期增加           | 327,107,682.52    | 398,079,282.28    | 4,822,726.10   | 68,009,056.72    | 798,018,747.62    |

|           |                   |                   |                |                |                   |
|-----------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| 金额        |                   |                   |                |                |                   |
| (1) 计提    | 326,548,760.29    | 395,621,965.28    | 4,822,726.10   | 67,538,354.35  | 794,531,806.02    |
| (2) 类别重分类 | 558,922.23        | 2,457,317.00      |                | 470,702.37     | 3,486,941.60      |
| 3. 本期减少金额 | 2,650,400.49      | 54,082,608.69     | 1,426,344.29   | 11,304,194.53  | 69,463,548.00     |
| (1) 处置或报废 | 1,725,721.75      | 53,882,371.32     | 1,241,913.44   | 8,576,412.53   | 65,426,419.04     |
| (2) 类别重分类 | 924,678.74        | 200,237.37        | 184,430.85     | 2,727,782.00   | 4,037,128.96      |
| 4. 期末余额   | 11,197,298,741.66 | 13,769,315,985.81 | 127,637,783.47 | 957,874,635.62 | 26,052,127,146.56 |
| 三、减值准备    |                   |                   |                |                |                   |
| 1. 期初余额   | 370,839,663.26    | 222,197,491.00    | 151,089.36     | 6,587,160.48   | 599,775,404.10    |
| 2. 本期增加金额 |                   |                   |                |                |                   |
| (1) 计提    |                   |                   |                |                |                   |
| 3. 本期减少金额 | 1,535,010.52      | 4,230,310.46      |                | 96,771.36      | 5,862,092.34      |
| (1) 处置或报废 | 1,535,010.52      | 4,230,310.46      |                | 96,771.36      | 5,862,092.34      |
| 4. 期末余额   | 369,304,652.74    | 217,967,180.54    | 151,089.36     | 6,490,389.12   | 593,913,311.76    |
| 四、账面价值    |                   |                   |                |                |                   |
| 1. 期末账面价值 | 20,076,192,858.74 | 6,992,009,173.74  | 43,771,481.89  | 477,625,294.03 | 27,589,598,808.40 |
| 2. 期初账面价值 | 20,362,100,568.62 | 6,797,538,398.23  | 47,878,333.86  | 520,358,477.50 | 27,727,875,778.21 |

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**

□适用 √不适用

**(3). 通过经营租赁租出的固定资产**

□适用 √不适用

**(4). 未办妥产权证书的固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 账面价值           | 未办妥产权证书的原因 |
|--------|----------------|------------|
| 房屋、建筑物 | 205,889,361.52 | 正在办理产权证书   |
| 合计     | 205,889,361.52 | /          |

**(5). 固定资产的减值测试情况**

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

期末已经提足折旧仍继续使用的固定资产原值 9,733,159,870.99 元。

**固定资产清理**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 期末余额         | 期初余额         |
|------|--------------|--------------|
| 机器设备 | 6,089,638.77 | 4,052,558.66 |

|         |              |              |
|---------|--------------|--------------|
| 运输工具    | 252,018.36   | 268,943.08   |
| 电子设备及其他 | 818,808.98   | 638,161.56   |
| 合计      | 7,160,466.11 | 4,959,663.30 |

其他说明：  
无。

## 22、 在建工程

### 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 期末余额              | 期初余额              |
|------|-------------------|-------------------|
| 在建工程 | 16,839,758,917.36 | 14,231,996,424.61 |
| 工程物资 | 271,962.46        | 271,962.46        |
| 合计   | 16,840,030,879.82 | 14,232,268,387.07 |

其他说明：  
无。

### 在建工程

#### (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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              |
| 广西南宁抽水蓄能电站   | 4,216,172,007.10  |               | 4,216,172,007.10  | 3,593,407,575.23  |               | 3,593,407,575.23  |
| 广东肇庆浪江抽水蓄能电站 | 2,591,459,674.32  |               | 2,591,459,674.32  | 2,281,430,512.67  |               | 2,281,430,512.67  |
| 广东惠州中洞抽水蓄能电站 | 2,372,162,556.90  |               | 2,372,162,556.90  | 2,119,753,830.65  |               | 2,119,753,830.65  |
| 广东梅州抽水蓄能电站二期 | 2,242,275,881.10  |               | 2,242,275,881.10  | 1,868,674,361.01  |               | 1,868,674,361.01  |
| 广东电白抽水蓄能电站   | 1,325,406,108.61  |               | 1,325,406,108.61  | 931,757,019.95    |               | 931,757,019.95    |
| 广西灌阳抽水蓄能电站   | 1,229,311,386.39  |               | 1,229,311,386.39  | 765,371,480.47    |               | 765,371,480.47    |
| 广西钦州抽水蓄能电站   | 814,475,789.14    |               | 814,475,789.14    | 599,331,152.39    |               | 599,331,152.39    |
| 广西贵港抽水蓄能电站   | 679,943,160.25    |               | 679,943,160.25    | 625,570,715.77    |               | 625,570,715.77    |
| 广西玉林抽水蓄能电站   | 583,506,678.38    |               | 583,506,678.38    | 521,029,058.34    |               | 521,029,058.34    |
| 云南西畴抽水蓄能电站   | 143,102,758.45    |               | 143,102,758.45    | 56,735,721.62     |               | 56,735,721.62     |
| 其他项目         | 701,535,075.31    | 59,592,158.59 | 641,942,916.72    | 928,527,155.10    | 59,592,158.59 | 868,934,996.51    |
| 合计           | 16,899,351,075.95 | 59,592,158.59 | 16,839,758,917.36 | 14,291,588,583.20 | 59,592,158.59 | 14,231,996,424.61 |

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目名称         | 预算数               | 期初余额              | 本期增加金额           | 本期转入固定资产金额   | 本期其他减少金额  | 期末余额              | 工程累计投入占预算比例(%) | 工程进度(%) | 利息资本化累计金额      | 其中：本期利息资本化金额   | 本期利息资本化率(%) | 资金来源         |
|--------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|-----------|-------------------|----------------|---------|----------------|----------------|-------------|--------------|
| 广西南宁抽水蓄能电站   | 7,936,127,500.00  | 3,593,407,575.23  | 623,020,515.07   | 256,083.20   | 0.00      | 4,216,172,007.10  | 57.37          | 87.76   | 177,718,127.07 | 47,994,846.92  | 3.37        | 自有资金、借款、募集资金 |
| 广东肇庆浪江抽水蓄能电站 | 8,670,488,200.00  | 2,281,430,512.67  | 310,029,161.65   | 0.00         | 0.00      | 2,591,459,674.32  | 31.74          | 65.38   | 78,922,231.75  | 44,282,725.16  | 2.65        | 自有资金、借款      |
| 广东惠州中洞抽水蓄能电站 | 8,372,540,000.00  | 2,119,753,830.65  | 252,516,823.41   | 97,814.14    | 10,283.02 | 2,372,162,556.90  | 28.38          | 53.13   | 41,947,597.82  | 22,342,345.68  | 2.39        | 自有资金、借款      |
| 广东梅州抽水蓄能电站二期 | 4,659,320,000.00  | 1,868,674,361.01  | 373,601,520.09   | 0.00         | 0.00      | 2,242,275,881.10  | 48.15          | 89.36   | 35,570,715.32  | 14,256,146.26  | 2.23        | 自有资金、借款      |
| 广东电白抽水蓄能电站   | 7,766,830,000.00  | 931,757,019.95    | 393,649,088.66   | 0.00         | 0.00      | 1,325,406,108.61  | 17.11          | 31.15   | 18,817,278.46  | 9,516,787.41   | 2.40        | 自有资金、借款      |
| 广西灌阳抽水蓄能电站   | 8,046,930,000.00  | 765,371,480.47    | 464,671,596.92   | 731,691.00   | 0.00      | 1,229,311,386.39  | 15.31          | 30.00   | 13,275,547.20  | 7,890,145.06   | 2.45        | 自有资金、借款      |
| 广西钦州抽水蓄能电站   | 7,688,950,000.00  | 599,331,152.39    | 215,219,873.48   | 75,236.73    | 0.00      | 814,475,789.14    | 10.61          | 26.47   | 6,477,118.88   | 6,477,118.88   | 2.71        | 自有资金、借款      |
| 广西贵港抽水蓄能电站   | 8,117,170,000.00  | 625,570,715.77    | 54,568,728.65    | 196,284.17   | 0.00      | 679,943,160.25    | 8.39           | 25.35   | 14,233,363.91  | 6,383,519.87   | 2.38        | 自有资金、借款      |
| 广西玉林抽水蓄能电站   | 8,312,020,000.00  | 521,029,058.34    | 62,870,188.39    | 392,568.35   | 0.00      | 583,506,678.38    | 7.04           | 24.00   | 8,401,493.58   | 4,456,541.70   | 2.35        | 自有资金、借款      |
| 云南西畴抽水蓄能电站   | 8,052,837,600.00  | 56,735,721.62     | 86,382,699.66    | 15,662.83    | 0.00      | 143,102,758.45    | 1.78           | 6.94    | 0.00           | 0.00           | 0.00        | 自有资金         |
| 合计           | 77,623,213,300.00 | 13,363,061,428.10 | 2,836,530,195.98 | 1,765,340.42 | 10,283.02 | 16,197,816,000.64 | /              | /       | 395,363,473.99 | 163,600,176.94 | /           | /            |

备注：由于各项目的部分施工合同已完成的工程量暂不具备结算支付条件，工程累计投入占预算比例低于工程进度完成比例。

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 期初余额          | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额          | 计提原因        |
|-------------|---------------|------|------|---------------|-------------|
| 文山月亮湾暗河水库工程 | 59,592,158.59 |      |      | 59,592,158.59 | 可收回金额低于账面价值 |
| 合计          | 59,592,158.59 |      |      | 59,592,158.59 | /           |

## (4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 工程物资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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       |
| 发电建设工程物资 | 271,962.46 |      | 271,962.46 | 271,962.46 |      | 271,962.46 |
| 合计       | 271,962.46 |      | 271,962.46 | 271,962.46 |      | 271,962.46 |

其他说明：

无。

## 23、 生产性生物资产

## (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

## (2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 √不适用

## (3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 24、 油气资产

## (1). 油气资产情况

□适用 √不适用

## (2). 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无。

## 25、使用权资产

### (1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 土地使用权          | 房屋、建筑物         | 合计             |
|----------|----------------|----------------|----------------|
| 一、账面原值   |                |                |                |
| 1.期初余额   | 138,944,956.39 | 123,779,277.18 | 262,724,233.57 |
| 2.本期增加金额 |                | 3,886,457.86   | 3,886,457.86   |
| (1)新增租赁  |                | 3,886,457.86   | 3,886,457.86   |
| 3.本期减少金额 |                |                |                |
| 4.期末余额   | 138,944,956.39 | 127,665,735.04 | 266,610,691.43 |
| 二、累计折旧   |                |                |                |
| 1.期初余额   | 13,932,011.28  | 71,006,601.84  | 84,938,613.12  |
| 2.本期增加金额 | 3,549,184.22   | 17,996,740.15  | 21,545,924.37  |
| (1)计提    | 3,549,184.22   | 17,996,740.15  | 21,545,924.37  |
| 3.本期减少金额 |                |                |                |
| (1)处置    |                |                |                |
| 4.期末余额   | 17,481,195.50  | 89,003,341.99  | 106,484,537.49 |
| 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    |                |                |                |
| 4.期末余额   |                |                |                |
| 四、账面价值   |                |                |                |
| 1.期末账面价值 | 121,463,760.89 | 38,662,393.05  | 160,126,153.94 |
| 2.期初账面价值 | 125,012,945.11 | 52,772,675.34  | 177,785,620.45 |

### (2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无。

## 26、无形资产

### (1). 无形资产情况

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 土地使用权            | 专利权          | 非专利技术         | 软件             | 合计               |
|----------|------------------|--------------|---------------|----------------|------------------|
| 一、账面原值   |                  |              |               |                |                  |
| 1.期初余额   | 1,196,401,832.63 | 4,212,697.83 | 17,461,250.26 | 480,711,724.24 | 1,698,787,504.96 |
| 2.本期增加金额 | 12.00            |              |               | 10,283.02      | 10,295.02        |

|           |                  |              |               |                |                  |
|-----------|------------------|--------------|---------------|----------------|------------------|
| (1)购置     |                  |              |               |                |                  |
| (2)内部研发   |                  |              |               | 10,283.02      | 10,283.02        |
| (3)企业合并增加 |                  |              |               |                |                  |
| (4)其他     | 12.00            |              |               |                | 12.00            |
| 3.本期减少金额  |                  |              |               | 1,037,735.85   | 1,037,735.85     |
| (1)处置     |                  |              |               |                |                  |
| (2)报废     |                  |              |               | 1,037,735.85   | 1,037,735.85     |
| 4.期末余额    | 1,196,401,844.63 | 4,212,697.83 | 17,461,250.26 | 479,684,271.41 | 1,697,760,064.13 |
| 二、累计摊销    |                  |              |               |                |                  |
| 1.期初余额    | 501,045,109.02   | 4,212,464.83 | 17,461,250.26 | 318,482,457.15 | 841,201,281.26   |
| 2.本期增加金额  | 16,329,190.07    | 139.83       |               | 26,366,446.01  | 42,695,775.91    |
| (1)计提     | 16,329,190.07    | 139.83       |               | 26,366,446.01  | 42,695,775.91    |
| 3.本期减少金额  |                  |              |               | 1,037,735.85   | 1,037,735.85     |
| (1)处置     |                  |              |               |                |                  |
| (2)报废     |                  |              |               | 1,037,735.85   | 1,037,735.85     |
| 4.期末余额    | 517,374,299.09   | 4,212,604.66 | 17,461,250.26 | 343,811,167.31 | 882,859,321.32   |
| 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  | 679,027,545.54   | 93.17        |               | 135,873,104.10 | 814,900,742.81   |
| 2.期初账面价值  | 695,356,723.61   | 233.00       |               | 162,229,267.09 | 857,586,223.70   |

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0.00%

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**27、 商誉****(1). 商誉账面原值**

□适用 √不适用

**(2). 商誉减值准备**

□适用 √不适用

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

□适用 √不适用

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**(4). 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

**(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**28、 长期待摊费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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           |
|-----------------|----------------|--------|---------------|--------|----------------|
| 经营租赁租入固定资产的改良支出 | 7,508,119.76   |        | 1,467,462.05  |        | 6,040,657.71   |
| 深蓄水库扩建及补偿使用费    | 220,659,968.28 |        | 2,834,564.82  |        | 217,825,403.46 |
| 其他长期待摊费用        | 72,453,813.20  |        | 11,259,241.18 |        | 61,194,572.02  |
| 合计              | 300,621,901.24 |        | 15,561,268.05 |        | 285,060,633.19 |

其他说明：

无。

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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         | 439,016,484.58   | 70,716,078.81  | 459,150,662.42   | 73,868,011.98  |
| 应付职工薪酬         | 596,905.60       | 149,226.40     | 356,662.40       | 89,165.60      |
| 其他应付款          | 53,058.44        | 10,611.69      | 53,058.44        | 10,611.69      |
| 递延收益           | 6,084,018.60     | 1,521,004.65   | 15,959,098.41    | 3,989,774.60   |
| 未实现内部利润        | 425,580,505.80   | 106,395,126.45 | 340,000,535.40   | 85,000,133.85  |
| 租赁负债           | 151,519,139.94   | 36,977,196.35  | 169,947,527.69   | 40,836,928.54  |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | 267,913,267.92   | 66,978,316.98  | 240,468,867.92   | 60,117,216.98  |
| 其他             | 95,274,635.19    | 23,783,327.48  | 96,132,937.62    | 23,997,903.09  |
| 合计             | 1,386,038,016.07 | 306,530,888.81 | 1,322,069,350.30 | 287,909,746.33 |

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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        |
| 交易性金融工具、衍生金融工具的估值    |                |                | 734,321.92     | 183,580.48     |
| 适用一次性税前扣除政策提前扣除的折旧摊销 | 496,472,261.52 | 117,995,434.42 | 473,397,398.75 | 112,226,718.73 |
| 使用权资产                | 141,865,370.65 | 34,665,458.50  | 163,940,784.38 | 39,009,249.44  |
| 合计                   | 638,337,632.17 | 152,660,892.92 | 638,072,505.05 | 151,419,548.65 |

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 期末余额          | 期初余额          |
|----------|---------------|---------------|
| 可抵扣暂时性差异 |               |               |
| 可抵扣亏损    | 61,309,106.45 | 61,309,106.45 |
| 合计       | 61,309,106.45 | 61,309,106.45 |

## (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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 年份     | 期末金额          | 期初金额          | 备注 |
|--------|---------------|---------------|----|
| 2025年度 | 57,862,942.03 | 57,862,942.03 |    |

|         |               |               |   |
|---------|---------------|---------------|---|
| 2026 年度 |               |               |   |
| 2027 年度 | 3,446,164.42  | 3,446,164.42  |   |
| 2028 年度 |               |               |   |
| 合计      | 61,309,106.45 | 61,309,106.45 | / |

其他说明：

适用 不适用

### 30、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 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           |
| 预付长期资产购置款 | 55,498,829.07    |      | 55,498,829.07    | 38,069,907.83  |      | 38,069,907.83  |
| 待抵扣进项税额   | 1,100,286,477.38 |      | 1,100,286,477.38 | 948,564,036.99 |      | 948,564,036.99 |
| 合计        | 1,155,785,306.45 |      | 1,155,785,306.45 | 986,633,944.82 |      | 986,633,944.82 |

其他说明：

无。

### 31、所有权或使用权受限资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 | 98,396,604.64 | 98,396,604.64 | 其他   | 专项资金 | 76,295,611.59 | 76,295,611.59 | 其他   | 专项资金 |
| 合计   | 98,396,604.64 | 98,396,604.64 | /    | /    | 76,295,611.59 | 76,295,611.59 | /    | /    |

其他说明：

无。

### 32、短期借款

#### (1) 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期末余额 | 期初余额          |
|--------|------|---------------|
| 信用借款   |      | 44,700,000.00 |
| 信用借款利息 |      | 32,780.00     |
| 合计     |      | 44,732,780.00 |

短期借款分类的说明：

无。

## (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 33、 交易性金融负债

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 34、 衍生金融负债

适用 不适用

## 35、 应付票据

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 种类     | 期末余额         | 期初余额          |
|--------|--------------|---------------|
| 商业承兑汇票 |              | 37,578,453.63 |
| 银行承兑汇票 | 6,643,830.80 | 29,063,507.84 |
| 合计     | 6,643,830.80 | 66,641,961.47 |

本期末已到期未支付的应付票据总额为0.00元。到期未付的原因是不涉及。

## 36、 应付账款

## (1). 应付账款列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目        | 期末余额           | 期初余额           |
|-----------|----------------|----------------|
| 1年以内(含1年) | 403,227,838.74 | 776,511,737.25 |
| 1年以上      | 115,687,233.34 | 24,156,052.69  |
| 合计        | 518,915,072.08 | 800,667,789.94 |

## (2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目      | 期末余额          | 未偿还或结转的原因 |
|---------|---------------|-----------|
| 博罗县人民政府 | 18,000,000.00 | 未满足支付条件   |
| 合计      | 18,000,000.00 | /         |

其他说明:

适用 不适用

## 37、 预收款项

## (1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

|           |        |           |
|-----------|--------|-----------|
| 1年以内（含1年） | 936.72 | 42,161.88 |
| 1年以上      |        |           |
| 合计        | 936.72 | 42,161.88 |

## (2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

## (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 38、 合同负债

## (1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末余额          | 期初余额         |
|---------|---------------|--------------|
| 技术服务预收款 | 19,249,907.20 | 5,938,687.17 |
| 设备销售预收款 | 1,797,929.21  | 2,941,808.63 |
| 其他      | 955,499.80    |              |
| 合计      | 22,003,336.21 | 8,880,495.80 |

## (2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

## (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 39、 应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目             | 期初余额          | 本期增加           | 本期减少           | 期末余额          |
|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 一、短期薪酬         | 57,850,504.57 | 403,470,877.07 | 404,032,569.85 | 57,288,811.79 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 773,240.75    | 77,876,798.14  | 78,615,049.14  | 34,989.75     |
| 三、辞退福利         |               |                |                |               |
| 四、一年内到期的其他福利   | 9,177,831.44  | 2,755,466.60   | 5,311,772.64   | 6,621,525.40  |
| 合计             | 67,801,576.76 | 484,103,141.81 | 487,959,391.63 | 63,945,326.94 |

## (2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 期初余额 | 本期增加           | 本期减少           | 期末余额 |
|---------------|------|----------------|----------------|------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 |      | 277,954,173.53 | 277,954,173.53 |      |

|               |               |                |                |               |
|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 二、职工福利费       |               | 30,948,328.85  | 30,948,328.85  |               |
| 三、社会保险费       |               | 36,011,934.86  | 34,393,931.80  | 1,618,003.06  |
| 其中：医疗保险费      |               | 32,782,981.75  | 31,164,978.69  | 1,618,003.06  |
| 工伤保险费         |               | 2,797,507.77   | 2,797,507.77   |               |
| 生育保险费         |               | 431,445.34     | 431,445.34     |               |
| 四、住房公积金       |               | 38,043,948.00  | 38,043,948.00  |               |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 57,850,504.57 | 12,748,466.14  | 14,928,161.98  | 55,670,808.73 |
| 六、短期带薪缺勤      |               |                |                |               |
| 七、短期利润分享计划    |               |                |                |               |
| 八、其他短期薪酬      |               | 7,764,025.69   | 7,764,025.69   |               |
| 合计            | 57,850,504.57 | 403,470,877.07 | 404,032,569.85 | 57,288,811.79 |

**(3). 设定提存计划列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 | 772,065.75 | 43,639,827.91 | 44,376,903.91 | 34,989.75 |
| 2、失业保险费  | 1,175.00   | 2,401,458.23  | 2,402,633.23  |           |
| 3、企业年金缴费 |            | 31,835,512.00 | 31,835,512.00 |           |
| 合计       | 773,240.75 | 77,876,798.14 | 78,615,049.14 | 34,989.75 |

其他说明：

□适用 √不适用

**40、 应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末余额           | 期初余额           |
|---------|----------------|----------------|
| 企业所得税   | 132,456,954.51 | 69,786,752.09  |
| 增值税     | 48,441,286.89  | 35,039,092.27  |
| 资源税     | 16,481,831.65  | 3,362,543.10   |
| 房产税     | 16,396,650.81  | 1,495,181.94   |
| 土地使用税   | 2,344,879.12   | 217,345.93     |
| 个人所得税   | 2,326,686.38   | 33,149,048.21  |
| 城市维护建设税 | 2,049,354.42   | 2,223,870.73   |
| 教育费附加   | 1,608,864.89   | 1,670,672.96   |
| 其他税费    | 775,509.79     | 5,423,199.88   |
| 合计      | 222,882,018.46 | 152,367,707.11 |

其他说明：

无。

**41、 其他应付款****(1). 项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 期末余额           | 期初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 应付利息  |                |                |
| 应付股利  | 40,396,000.00  |                |
| 其他应付款 | 659,118,053.26 | 614,696,300.99 |

|    |                |                |
|----|----------------|----------------|
| 合计 | 699,514,053.26 | 614,696,300.99 |
|----|----------------|----------------|

**(2). 应付利息**□适用  不适用**(3). 应付股利** 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 期末余额          | 期初余额 |
|-------|---------------|------|
| 普通股股利 | 40,396,000.00 |      |
| 合计    | 40,396,000.00 |      |

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：  
不涉及。

**(4). 其他应付款**

按款项性质列示其他应付款

 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 期末余额           | 期初余额           |
|----------|----------------|----------------|
| 应付往来款    | 103,445,818.19 | 56,241,691.92  |
| 应付保证金及押金 | 920,650.05     | 744,810.48     |
| 质保金      | 23,290,394.92  | 33,506,192.33  |
| 统一融资款    | 505,625,342.47 | 500,889,589.04 |
| 其他       | 25,835,847.63  | 23,314,017.22  |
| 合计       | 659,118,053.26 | 614,696,300.99 |

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

□适用  不适用

其他说明：

□适用  不适用**42、 持有待售负债**□适用  不适用**43、 1年内到期的非流动负债** 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 期末余额             | 期初余额             |
|-------------|------------------|------------------|
| 1年内到期的长期借款  | 1,262,778,824.84 | 1,207,903,270.99 |
| 1年内到期的长期应付款 | 54,041,861.10    | 42,518,335.12    |
| 1年内到期的租赁负债  | 24,597,430.06    | 34,830,867.34    |
| 合计          | 1,341,418,116.00 | 1,285,252,473.45 |

其他说明：

无。

**44、 其他流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 期末余额          | 期初余额         |
|----------|---------------|--------------|
| 增值税待转销项税 | 12,858,769.43 | 6,134,680.48 |
| 合计       | 12,858,769.43 | 6,134,680.48 |

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**45、 长期借款****(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目           | 期末余额              | 期初余额              |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 质押借款         |                   |                   |
| 抵押借款         |                   |                   |
| 保证借款         |                   |                   |
| 信用借款         | 22,795,855,286.54 | 20,967,446,585.13 |
| 小计           | 22,795,855,286.54 | 20,967,446,585.13 |
| 减：一年内到期的长期借款 | 1,262,778,824.84  | 1,207,903,270.99  |
| 合计           | 21,533,076,461.70 | 19,759,543,314.14 |

长期借款分类的说明：

无。

其他说明

□适用 √不适用

**46、 应付债券****(1). 应付债券**

□适用 √不适用

**(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）**

□适用 √不适用

**(3). 可转换公司债券的说明**

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**47、 租赁负债**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目           | 期末余额           | 期初余额           |
|--------------|----------------|----------------|
| 租赁付款额        | 223,086,227.98 | 242,691,070.26 |
| 减：未确认融资费用    | 59,191,843.49  | 62,961,437.12  |
| 减：一年内到期的租赁负债 | 24,597,430.06  | 34,830,867.34  |
| 合计           | 139,296,954.43 | 144,898,765.80 |

其他说明：

无。

**48、 长期应付款**

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 期末余额             | 期初余额             |
|-------|------------------|------------------|
| 长期应付款 | 3,625,632,264.47 | 2,052,202,322.07 |
| 专项应付款 |                  |                  |
| 合计    | 3,625,632,264.47 | 2,052,202,322.07 |

其他说明：

无。

**长期应付款**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 期末余额             | 期初余额             |
|---------------|------------------|------------------|
| 分期付款购置资产      | 905,944,797.34   | 918,016,968.74   |
| 南方电网统借统还款     | 2,773,729,328.23 | 1,176,703,688.45 |
| 小计            | 3,679,674,125.57 | 2,094,720,657.19 |
| 减：一年内到期的长期应付款 | 54,041,861.10    | 42,518,335.12    |
| 合计            | 3,625,632,264.47 | 2,052,202,322.07 |

其他说明：

无。

### 专项应付款

适用 不适用

### 49、长期应付职工薪酬

适用 不适用

#### (1). 长期应付职工薪酬表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                | 期末余额           | 期初余额           |
|-------------------|----------------|----------------|
| 一、离职后福利-设定受益计划净负债 | 362,508,766.83 | 357,020,081.07 |
| 二、辞退福利            |                |                |
| 三、其他长期福利          |                |                |
| 减：一年内到期部分         | 6,621,525.40   | 9,177,831.44   |
| 合计                | 355,887,241.43 | 347,842,249.63 |

#### (2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                | 本期发生额          | 上期发生额          |
|-------------------|----------------|----------------|
| 一、期初余额            | 357,020,081.07 | 292,963,679.64 |
| 二、计入当期损益的设定受益成本   | 10,780,571.24  | 9,518,686.22   |
| 1.当期服务成本          | 6,959,804.13   | 5,208,977.26   |
| 2.过去服务成本          |                |                |
| 3.结算利得（损失以“-”表示）  |                |                |
| 4.利息净额            | 3,820,767.11   | 4,309,708.96   |
| 三、计入其他综合收益的设定收益成本 |                |                |
| 1.精算利得（损失以“-”表示）  |                |                |
| 四、其他变动            | -5,291,885.48  | -4,709,567.44  |
| 1.结算时支付的对价        |                |                |
| 2.已支付的福利          | -5,291,885.48  | -4,709,567.44  |
| 五、期末余额            | 362,508,766.83 | 297,772,798.42 |

计划资产：

适用 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                | 本期发生额          | 上期发生额          |
|-------------------|----------------|----------------|
| 一、期初余额            | 357,020,081.07 | 292,963,679.64 |
| 二、计入当期损益的设定受益成本   | 10,780,571.24  | 9,518,686.22   |
| 三、计入其他综合收益的设定收益成本 |                |                |
| 四、其他变动            | -5,291,885.48  | -4,709,567.44  |
| 五、期末余额            | 362,508,766.83 | 297,772,798.42 |

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

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明  
适用 不适用

上述支付义务由精算公司安永（中国）企业咨询有限公司作出的精算估值，精算成本计算方法为预期累计福利单位法。用作评估上述支付义务等责任的重大精算假设如下：

- (1) 所采纳的贴现率（年利率）：2024年12月31日2.15%、2023年12月31日2.95%。
- (2) 死亡率：中国人身保险业经验生命表（2010-2013）—养老类业务男表/女表。
- (3) 年离职率：0.5%。
- (4) 军转干生活困难补贴年增长率：5%。
- (5) 体检费年增长率：3%。
- (6) 大病医疗类福利增长率：6.00%。

其他说明：  
适用 不适用

**50、 预计负债**  
适用 不适用

**51、 递延收益**  
 递延收益情况  
适用 不适用

单位：元 币种人民币

| 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 | 16,859,098.41 | 65,000.00 | 9,944,689.83 | 6,979,408.58 | /    |
| 其他   | 75,066.56     | 12.00     | 12.00        | 75,066.56    | /    |
| 合计   | 16,934,164.97 | 65,012.00 | 9,944,701.83 | 7,054,475.14 | /    |

其他说明：  
适用 不适用

**52、 其他非流动负债**  
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末余额       | 期初余额       |
|---------|------------|------------|
| 合同负债重分类 | 831,793.20 | 935,755.75 |
| 合计      | 831,793.20 | 935,755.75 |

其他说明：  
 无。

**53、 股本**  
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 期初余额 | 本次变动增减（+、-） |    |       |    |    | 期末余额 |
|------|-------------|----|-------|----|----|------|
|      | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 |      |
|      |             |    |       |    |    |      |

|      |                  |  |  |  |  |  |                  |
|------|------------------|--|--|--|--|--|------------------|
| 股份总数 | 3,196,005,805.00 |  |  |  |  |  | 3,196,005,805.00 |
|------|------------------|--|--|--|--|--|------------------|

其他说明：

无。

#### 54、其他权益工具

##### (1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

##### (2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 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）              | 11,102,936,441.37 |            |      | 11,102,936,441.37 |
| 其他资本公积                  | 69,664,418.44     | 695,453.61 |      | 70,359,872.05     |
| 其中：1.被投资单位其他所有者<br>权益变动 | 2,958,194.04      | 695,453.61 |      | 3,653,647.65      |
| 2.专项拨款                  | 66,343,321.18     |            |      | 66,343,321.18     |
| 3.无偿调拨资产                | 362,903.22        |            |      | 362,903.22        |
| 合计                      | 11,172,600,859.81 | 695,453.61 |      | 11,173,296,313.42 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

权益法核算被投资单位的其他所有者权益变动 695,453.61 元。

#### 56、库存股

适用 不适用

## 57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                 | 期初余额            | 本期发生金额         |                    |                      |               |                |           | 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  | -245,389,833.45 | -27,444,400.00 |                    |                      | -6,861,100.00 | -20,583,300.00 |           | -265,973,133.45 |
| 其中：重新计量设定受益计划变动额   | -65,038,182.51  |                |                    |                      |               |                |           | -65,038,182.51  |
| 权益法下不能转损益的其他综合收益   |                 |                |                    |                      |               |                |           |                 |
| 其他权益工具投资公允价值变动     | -180,351,650.94 | -27,444,400.00 |                    |                      | -6,861,100.00 | -20,583,300.00 |           | -200,934,950.94 |
| 企业自身信用风险公允价值变动     |                 |                |                    |                      |               |                |           |                 |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益   |                 |                |                    |                      |               |                |           |                 |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益 |                 |                |                    |                      |               |                |           |                 |
| 其他债权投资公允价值变动       |                 |                |                    |                      |               |                |           |                 |
| 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 |                 |                |                    |                      |               |                |           |                 |
| 其他债权投资信用减值准备       |                 |                |                    |                      |               |                |           |                 |
| 现金流量套期储备           |                 |                |                    |                      |               |                |           |                 |
| 外币财务报表折算差额         |                 |                |                    |                      |               |                |           |                 |
| 其他综合收益合计           | -245,389,833.45 | -27,444,400.00 |                    |                      | -6,861,100.00 | -20,583,300.00 |           | -265,973,133.45 |

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无。

**58、 专项储备**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 期初余额          | 本期增加          | 本期减少         | 期末余额          |
|-------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 安全生产费 | 54,133,342.13 | 29,164,422.00 | 1,507,686.22 | 81,790,077.91 |
| 合计    | 54,133,342.13 | 29,164,422.00 | 1,507,686.22 | 81,790,077.91 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司按照电力生产企业标准计提安全生产费。

**59、 盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期初余额           | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额           |
|--------|----------------|------|------|----------------|
| 法定盈余公积 | 282,791,822.92 |      |      | 282,791,822.92 |
| 任意盈余公积 | 9,184,374.97   |      |      | 9,184,374.97   |
| 合计     | 291,976,197.89 |      |      | 291,976,197.89 |

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无。

**60、 未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 本期               | 上年度              |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 调整前上期末未分配利润           | 6,875,223,817.59 | 6,193,435,006.15 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） |                  |                  |
| 调整后期初未分配利润            | 6,875,223,817.59 | 6,193,435,006.15 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润     | 832,444,337.54   | 1,126,480,313.51 |
| 减：提取法定盈余公积            |                  | 15,339,917.12    |
| 提取任意盈余公积              |                  |                  |
| 提取一般风险准备              |                  |                  |
| 应付普通股股利               | 212,694,293.81   | 429,351,584.95   |
| 转作股本的普通股股利            |                  |                  |
| 期末未分配利润               | 7,494,973,861.32 | 6,875,223,817.59 |

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。

**61、 营业收入和营业成本****(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 本期发生额            |                  | 上期发生额            |                  |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|      | 收入               | 成本               | 收入               | 成本               |
| 主营业务 | 3,267,124,838.93 | 1,536,931,653.11 | 2,896,105,755.20 | 1,438,217,748.57 |

|      |                  |                  |                  |                  |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 其他业务 | 33,410,456.33    | 22,890,536.02    | 15,047,475.98    | 9,699,774.66     |
| 合计   | 3,300,535,295.26 | 1,559,822,189.13 | 2,911,153,231.18 | 1,447,917,523.23 |

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 合同分类    | 合计               |                  |
|---------|------------------|------------------|
|         | 营业收入             | 营业成本             |
| 商品类型    |                  |                  |
| 抽水蓄能    | 2,185,544,811.86 | 1,108,253,617.66 |
| 调峰水电    | 882,194,597.85   | 285,812,131.26   |
| 新型储能    | 177,501,729.02   | 122,966,545.42   |
| 技术服务    | 21,883,700.20    | 19,899,358.77    |
| 其他      | 33,410,456.33    | 22,890,536.02    |
| 小计      | 3,300,535,295.26 | 1,559,822,189.13 |
| 按经营地区分类 |                  |                  |
| 广东      | 2,197,720,104.51 | 1,139,588,687.46 |
| 贵州      | 666,849,796.21   | 217,199,586.30   |
| 云南      | 257,297,692.43   | 97,601,937.88    |
| 海南      | 178,667,702.11   | 105,431,977.49   |
| 小计      | 3,300,535,295.26 | 1,559,822,189.13 |
| 合计      | 3,300,535,295.26 | 1,559,822,189.13 |

其他说明

□适用 √不适用

## (3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

## (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无。

## 62、 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 城市维护建设税 | 16,257,611.65 | 14,475,644.04 |
| 教育费附加   | 12,633,050.49 | 11,271,519.38 |
| 资源税     | 29,745,185.08 |               |
| 房产税     | 21,458,222.03 | 18,905,403.43 |
| 土地使用税   | 3,518,217.72  | 3,495,639.75  |
| 车船使用税   | 100,152.92    | 93,551.31     |

|     |               |               |
|-----|---------------|---------------|
| 印花税 | 2,177,689.29  | 1,621,719.70  |
| 其他  |               | 180,809.70    |
| 合计  | 85,890,129.18 | 50,044,287.31 |

其他说明：

2024年12月起执行《水资源税改革试点实施办法》，缴纳水资源税，不再缴纳水资源费。

### 63、 销售费用

适用 不适用

### 64、 管理费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 本期发生额          | 上期发生额          |
|--------|----------------|----------------|
| 职工薪酬   | 118,019,493.30 | 120,418,454.46 |
| 物业管理费  | 14,358,563.39  | 19,107,546.41  |
| 折旧费    | 10,279,060.94  | 18,282,851.91  |
| 运输费    | 5,058,954.04   | 5,946,917.16   |
| 中介费    | 3,023,776.65   | 4,465,061.44   |
| 技术服务费  | 2,556,796.40   | 41,981.13      |
| 政治工作经费 | 2,154,619.92   | 1,580,498.21   |
| 差旅费    | 1,942,029.41   | 2,653,691.97   |
| 水电费    | 1,365,895.77   | 1,558,760.73   |
| 广告宣传费  | 1,091,733.94   | 335,845.84     |
| 其他     | 8,434,195.45   | 5,960,130.49   |
| 合计     | 168,285,119.21 | 180,351,739.75 |

其他说明：

无。

### 65、 研发费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 本期发生额         | 上期发生额        |
|------------|---------------|--------------|
| 职工薪酬       | 6,612,079.96  | 5,836,448.90 |
| 专家咨询费      | 56,680.83     | 39,227.13    |
| 出版及知识产权事务费 | 44,335.79     |              |
| 外委费用       | 7,105,220.41  | 339,038.24   |
| 其他         | 737,868.44    | 1,236,907.75 |
| 合计         | 14,556,185.43 | 7,451,622.02 |

其他说明：

无。

### 66、 财务费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 本期发生额          | 上期发生额          |
|------|----------------|----------------|
| 利息费用 | 233,991,358.61 | 241,401,799.20 |

|        |                |                |
|--------|----------------|----------------|
| 减：利息收入 | 10,562,994.53  | 23,038,790.20  |
| 汇兑损失   | -434,965.60    | -422,329.81    |
| 手续费支出  | 104,480.98     | 168,726.69     |
| 其他支出   | 249,593.75     | 82,305.08      |
| 合计     | 223,347,473.21 | 218,191,710.96 |

其他说明：  
无。

#### 67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 按性质分类     | 本期发生额        | 上期发生额        |
|-----------|--------------|--------------|
| 增值税加计扣除   |              | 163,205.23   |
| 代扣个税手续费返还 | 933,801.81   | 905,898.35   |
| 政府补助      | 673,213.03   | 96,500.00    |
| 其他        | 12.00        | 4,500.00     |
| 合计        | 1,607,026.84 | 1,170,103.58 |

其他说明：  
无。

#### 68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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   | 17,750,652.46 | 5,481,328.97 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益  |               | 781.82       |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 26,027.40     | 51,506.85    |
| 合计               | 17,776,679.86 | 5,533,617.64 |

其他说明：  
无。

#### 69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

#### 70、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额       | 上期发生额 |
|---------------|-------------|-------|
| 其他非流动金融资产     | -198,400.00 |       |
| 合计            | -198,400.00 |       |

其他说明：  
无。

#### 71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目        | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-----------|---------------|---------------|
| 应收账款坏账损失  | -2,895,382.26 | -2,012,946.87 |
| 其他应收款坏账损失 | 2,209,856.12  | 2,816,683.72  |
| 合计        | -685,526.14   | 803,736.85    |

其他说明：  
无。

**72、 资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 本期发生额    | 上期发生额     |
|------------|----------|-----------|
| 一、合同资产减值损失 | 2,975.41 | -6,516.99 |
| 合计         | 2,975.41 | -6,516.99 |

其他说明：  
无。

**73、 资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 本期发生额    | 上期发生额      |
|-------|----------|------------|
| 固定资产  | -409.14  | 89,032.37  |
| 使用权资产 | 2,678.74 | 11,818.50  |
| 合计    | 2,269.60 | 100,850.87 |

其他说明：  
□适用 √不适用

**74、 营业外收入**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 本期发生额        | 上期发生额        | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|--------------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置利得合计 |              | 155,413.92   |               |
| 罚款净收入       | 873,487.16   | 1,038,373.93 | 873,487.16    |
| 赔偿金、违约金收入   | 427,430.29   | 328,842.98   | 427,430.29    |
| 其他          | 22,851.40    | 108,220.15   | 22,851.40     |
| 合计          | 1,323,768.85 | 1,630,850.98 | 1,323,768.85  |

其他说明：  
□适用 √不适用

**75、 营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 本期发生额        | 上期发生额        | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|--------------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 15,853.93    | 2,581,228.75 | 15,853.93     |
| 其中：固定资产处置损失 | 15,853.93    | 2,581,228.75 | 15,853.93     |
| 对外捐赠        | 1,374,076.59 | 240,765.29   | 1,374,076.59  |
| 其他          | 1,594,770.98 | 568,133.63   | 1,594,770.98  |
| 合计          | 2,984,701.50 | 3,390,127.67 | 2,984,701.50  |

其他说明：

无。

**76、 所得税费用****(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 本期发生额          | 上期发生额          |
|---------|----------------|----------------|
| 当期所得税费用 | 267,043,162.10 | 230,684,239.21 |
| 递延所得税费用 | -10,518,698.21 | 526,578.56     |
| 合计      | 256,524,463.89 | 231,210,817.77 |

**(2). 会计利润与所得税费用调整过程**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                             | 本期发生额            |
|--------------------------------|------------------|
| 利润总额                           | 1,265,478,292.02 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用               | 316,369,573.01   |
| 子公司适用不同税率的影响                   | -25,815,527.83   |
| 调整以前期间所得税的影响                   | -1,151,046.50    |
| 非应税收入的影响                       | -33,128,732.27   |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响               | 1,272,773.76     |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响        | -471,106.47      |
| 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 |                  |
| 其他                             | -551,469.81      |
| 所得税费用                          | 256,524,463.89   |

其他说明：

□适用 √不适用

**77、 其他综合收益**

√适用 □不适用

详见附注 57、其他综合收益。

**78、 现金流量表项目****(1). 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 本期发生额          | 上期发生额         |
|-------|----------------|---------------|
| 利息收入  | 10,562,994.53  | 23,014,805.34 |
| 代收代付款 | 78,123,740.43  | 45,007,112.23 |
| 租赁收入  | 7,400,279.75   | 8,793,536.08  |
| 其他    | 5,184,112.08   | 8,254,595.37  |
| 合计    | 101,271,126.79 | 85,070,049.02 |

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 本期发生额          | 上期发生额          |
|---------|----------------|----------------|
| 库区基金    | 31,733,451.74  | 20,360,032.46  |
| 水资源费    |                | 12,326,758.00  |
| 代收代付款   | 40,805,111.43  |                |
| 付现的管理费用 | 76,345,631.32  | 65,539,851.50  |
| 其他      | 30,037,578.21  | 46,349,013.40  |
| 合计      | 178,921,772.70 | 144,575,655.36 |

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

2024年12月起执行《水资源税改革试点实施办法》，缴纳水资源税，不再缴纳水资源费。

**(2). 与投资活动有关的现金**

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目        | 本期发生额          | 上期发生额          |
|-----------|----------------|----------------|
| 收回结构性存款本金 | 500,000,000.00 | 800,000,000.00 |
| 合计        | 500,000,000.00 | 800,000,000.00 |

收到的重要的投资活动有关的现金说明

无。

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目        | 本期发生额        | 上期发生额          |
|-----------|--------------|----------------|
| 支付对外股权投资款 | 3,542,100.00 | 106,010,000.00 |
| 合计        | 3,542,100.00 | 106,010,000.00 |

支付的重要的投资活动有关的现金说明

无。

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目        | 本期发生额        | 上期发生额        |
|-----------|--------------|--------------|
| 南方证券债权分配款 | 2,292,483.18 | 1,528,322.12 |
| 合计        | 2,292,483.18 | 1,528,322.12 |

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无。

支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 本期发生额        | 上期发生额        |
|---------|--------------|--------------|
| 委托贷款手续费 | 1,080,088.88 | 1,185,535.00 |
| 合计      | 1,080,088.88 | 1,185,535.00 |

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无。

### (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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目        | 本期发生额            | 上期发生额            |
|-----------|------------------|------------------|
| 南方电网统借统还款 | 1,600,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |
| 合计        | 1,600,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 本期发生额         | 上期发生额            |
|-------------|---------------|------------------|
| 分期付款购买资产的本金 | 13,641,553.70 | 117,094,391.29   |
| 分期付款购买资产的利息 | 16,736,346.90 | 16,803,906.38    |
| 租赁付款额       | 24,490,677.45 | 21,677,923.75    |
| 南方电网统借统还款   |               | 2,300,130,699.50 |
| 其他          | 249,593.75    | 1,546.11         |
| 合计          | 55,118,171.80 | 2,455,708,467.03 |

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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              | 44,732,780.00     |                  | 524,480.00     | 45,257,260.00  |       |                   |
| 应付股利              |                   |                  | 498,586,947.74 | 458,190,947.74 |       | 40,396,000.00     |
| 其他应付款-集团统一融资      | 500,889,589.04    |                  | 4,735,753.43   |                |       | 505,625,342.47    |
| 长期借款(含一年内到期的长期借款) | 20,967,446,585.13 | 2,222,185,675.30 | 273,484,475.64 | 667,261,449.53 |       | 22,795,855,286.54 |

|                         |                   |                  |                |                  |            |                   |
|-------------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|------------|-------------------|
| 长期应付款<br>(含一年内到期的长期应付款) | 2,094,720,657.19  | 1,600,000,000.00 | 41,515,015.56  | 56,561,547.18    |            | 3,679,674,125.57  |
| 租赁负债(含一年内到期的租赁负债)       | 179,729,633.14    |                  | 9,319,127.91   | 24,490,677.45    | 663,699.11 | 163,894,384.49    |
| 合计                      | 23,787,519,244.50 | 3,822,185,675.30 | 828,165,800.28 | 1,251,761,881.90 | 663,699.11 | 27,185,445,139.07 |

## (4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

## 79、 现金流量表补充资料

## (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 补充资料                             | 本期金额             | 上期金额             |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>       |                  |                  |
| 净利润                              | 1,008,953,828.13 | 781,828,045.40   |
| 加：资产减值准备                         | -2,975.41        | 6,516.99         |
| 信用减值损失                           | 685,526.14       | -803,736.85      |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 785,705,837.16   | 834,271,036.74   |
| 使用权资产摊销                          | 18,113,317.07    | 18,873,030.93    |
| 无形资产摊销                           | 41,427,661.18    | 35,300,562.83    |
| 长期待摊费用摊销                         | 15,561,268.05    | 14,988,935.91    |
| 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） | -2,269.60        | -100,850.87      |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列）              | 15,853.93        | 2,425,814.83     |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）              | 198,400.00       |                  |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                  | 233,556,393.01   | 240,979,469.39   |
| 投资损失（收益以“-”号填列）                  | -17,776,679.86   | -5,533,617.64    |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）             | -11,760,042.48   | -20,265,917.05   |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）             | 1,241,344.27     | 20,792,495.61    |
| 存货的减少（增加以“-”号填列）                 | -10,060,898.88   | -35,470,875.97   |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）            | -292,799,433.66  | -431,939,482.23  |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）            | 253,625,607.66   | 401,034,724.10   |
| 其他                               |                  |                  |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | 2,026,682,736.71 | 1,856,386,152.12 |
| <b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>     |                  |                  |
| 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                 |                  |                  |
| <b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b> |                  |                  |
| 现金的期末余额                  | 4,792,547,529.80 | 3,876,822,847.04 |
| 减：现金的期初余额                | 3,412,002,691.67 | 3,209,269,962.97 |
| 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             | 1,380,544,838.13 | 667,552,884.07   |

## (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                          | 期末余额             | 期初余额             |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| 一、现金                        | 4,792,547,529.80 | 3,412,002,691.67 |
| 其中：库存现金                     |                  |                  |
| 可随时用于支付的银行存款                | 4,792,547,529.80 | 3,412,002,691.67 |
| 可随时用于支付的其他货币资金              |                  |                  |
| 可用于支付的存放中央银行款项              |                  |                  |
| 存放同业款项                      |                  |                  |
| 拆放同业款项                      |                  |                  |
| 二、现金等价物                     |                  |                  |
| 其中：三个月内到期的债券投资              |                  |                  |
| 三、期末现金及现金等价物余额              | 4,792,547,529.80 | 3,412,002,691.67 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物 |                  |                  |

## (5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

## (6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 期末余额          | 期初余额          | 理由         |
|----------|---------------|---------------|------------|
| 土地复垦保证金  | 89,294,753.96 | 67,197,956.41 | 专门用途，使用受限。 |
| 代管住房基金专户 | 9,101,850.68  | 9,097,655.18  | 专门用途，使用受限。 |
| 合计       | 98,396,604.64 | 76,295,611.59 | /          |

其他说明：

□适用 √不适用

## 80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

## 81、 外币货币性项目

### (1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

| 项目    | 期末外币余额   | 折算汇率     | 期末折算人民币余额 |
|-------|----------|----------|-----------|
| 货币资金  | -        | -        | 1,201.89  |
| 其中：美元 |          |          |           |
| 欧元    |          |          |           |
| 港币    | 1,293.14 | 0.929435 | 1,201.89  |

其他说明：

无。

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

适用 不适用

## 82、 租赁

### (1). 作为承租人

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

当期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金额 8,620,894.15 元。

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额32,510,797.90(单位：元 币种：人民币)

### (2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 |
|-----------|---------------|--------------------------|
| 房屋建筑物租赁收入 | 12,548,210.00 |                          |
| 合计        | 12,548,210.00 |                          |

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明

无。

83、 数据资源

适用 不适用

84、 其他

适用 不适用

## 八、研发支出

### 1、 按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 本期发生额         | 上期发生额        |
|------------|---------------|--------------|
| 职工薪酬       | 6,612,079.96  | 5,836,448.90 |
| 专家咨询费      | 56,680.83     | 39,227.13    |
| 出版及知识产权事务费 | 44,335.79     |              |
| 外委费用       | 7,105,220.41  | 339,038.24   |
| 其他         | 737,868.44    | 1,236,907.75 |
| 合计         | 14,556,185.43 | 7,451,622.02 |
| 其中：费用化研发支出 | 14,556,185.43 | 7,451,622.02 |
| 资本化研发支出    |               |              |

其他说明：

无。

### 2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明

无。

### 3、 重要的外购在研项目

适用 不适用

**九、合并范围的变更**

**1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2、同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、反向购买**

□适用 √不适用

**4、处置子公司**

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**5、其他原因的合并范围变动**

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

√适用 □不适用

报告期内，公司合并范围内法人户数共计 31 户，较上年末增加 1 户，变化情况具体如下：

| 序号 | 公司名称           | 级次 | 变动原因 |
|----|----------------|----|------|
| 1  | 广州时代启智电力科技有限公司 | 二级 | 新设   |

**6、其他**

□适用 √不适用

## 十、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

| 子公司名称                | 主要经营地 | 注册资本       | 注册地  | 业务性质     | 持股比例(%) |     | 取得方式       |
|----------------------|-------|------------|------|----------|---------|-----|------------|
|                      |       |            |      |          | 直接      | 间接  |            |
| 南方电网调峰调频发电有限公司       | 广东广州  | 760,000.00 | 广东广州 | 电力       | 100     |     | 同一控制下的企业合并 |
| 阳江蓄能发电有限公司           | 广东阳江  | 153,900.00 | 广东阳江 | 电力       |         | 100 | 同一控制下的企业合并 |
| 深圳蓄能发电有限公司           | 广东深圳  | 120,000.00 | 广东深圳 | 电力       |         | 100 | 同一控制下的企业合并 |
| 清远蓄能发电有限公司           | 广东清远  | 98,000.00  | 广东清远 | 电力       |         | 100 | 同一控制下的企业合并 |
| 海南蓄能发电有限公司           | 海南海口  | 83,000.00  | 海南海口 | 电力       |         | 100 | 同一控制下的企业合并 |
| 南方电网调峰调频(广东)储能科技有限公司 | 广东广州  | 139,990.00 | 广东广州 | 商务服务     | 100     |     | 同一控制下的企业合并 |
| 南方电网调峰调频(佛山)储能科技有限公司 | 广东佛山  | 44,000.00  | 广东佛山 | 电力       |         | 100 | 投资设立       |
| 梅州蓄能发电有限公司           | 广东梅州  | 235,700.00 | 广东梅州 | 电力       |         | 100 | 同一控制下的企业合并 |
| 天生桥二级水力发电有限公司        | 广东广州  | 10,000.00  | 广东广州 | 水力发电     |         | 75  | 同一控制下的企业合并 |
| 惠州蓄能发电有限公司           | 广东惠州  | 133,500.00 | 广东惠州 | 电力       |         | 54  | 同一控制下的企业合并 |
| 广东蓄能发电有限公司           | 广东广州  | 83,000.00  | 广东广州 | 电力       |         | 54  | 同一控制下的企业合并 |
| 南宁蓄能发电有限公司           | 广西南宁  | 160,000.00 | 广西南宁 | 电力       |         | 100 | 同一控制下的企业合并 |
| 惠州中洞蓄能发电有限公司         | 广东惠州  | 160,000.00 | 广东惠州 | 电力       |         | 70  | 投资设立       |
| 肇庆浪江蓄能发电有限公司         | 广东肇庆  | 173,500.00 | 广东肇庆 | 电力       | 90      |     | 投资设立       |
| 柳州蓄能发电有限公司           | 广西柳州  | 183,500.00 | 广西柳州 | 电力       |         | 100 | 投资设立       |
| 茂名蓄能发电有限公司           | 广东茂名  | 169,300.00 | 广东茂名 | 电力       |         | 100 | 投资设立       |
| 贵港蓄能发电有限公司           | 广西贵港  | 161,500.00 | 广西贵港 | 电力       |         | 100 | 投资设立       |
| 韶关蓄能发电有限公司           | 广东韶关  | 160,000.00 | 广东韶关 | 电力       | 100     |     | 投资设立       |
| 清远滨江蓄能发电有限公司         | 广东清远  | 160,000.00 | 广东清远 | 电力       |         | 100 | 投资设立       |
| 潮州蓄能发电有限公司           | 广东潮州  | 160,000.00 | 广东潮州 | 电力       | 100     |     | 投资设立       |
| 江门蓄能发电有限公司           | 广东江门  | 120,000.00 | 广东江门 | 电力       |         | 100 | 投资设立       |
| 桂林蓄能发电有限公司           | 广西桂林  | 161,000.00 | 广西桂林 | 电力       | 90      |     | 投资设立       |
| 玉林蓄能发电有限公司           | 广西玉林  | 166,300.00 | 广西玉林 | 电力       | 90      |     | 投资设立       |
| 云南储能有限公司             | 云南文山  | 2,000.00   | 云南文山 | 电力       | 100     |     | 投资设立       |
| 南方电网调峰调频(梅州)储能科技有限公司 | 广东梅州  | 2,200.00   | 广东梅州 | 电力       |         | 100 | 投资设立       |
| 广州启安众智建设管理有限责任公司     | 广东广州  | 5,000.00   | 广东广州 | 机械电气设备销售 | 100     |     | 投资设立       |

|                  |       |           |       |         |     |  |      |
|------------------|-------|-----------|-------|---------|-----|--|------|
| 广州启鸣数智能源科技有限责任公司 | 广东广州  | 5,000.00  | 广东广州  | 通用设备制造  | 100 |  | 投资设立 |
| 钦州蓄能发电有限公司       | 广西钦州  | 30,000.00 | 广西钦州  | 电力      | 100 |  | 投资设立 |
| 防城港蓄能发电有限公司      | 广西防城港 | 30,000.00 | 广西防城港 | 电力      | 100 |  | 投资设立 |
| 广州时代启智电力科技有限公司   | 广东广州  | 5,000.00  | 广东广州  | 研究和试验发展 | 51  |  | 投资设立 |

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

无。

重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 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       |
|---------------|-------------|---------------|----------------|------------------|
| 天生桥二级水力发电有限公司 | 25          | 80,241,738.36 | 115,417,000.00 | 688,914,467.26   |
| 广东蓄能发电有限公司    | 46          | 52,795,589.77 | 113,578,338.35 | 1,295,926,420.95 |
| 惠州蓄能发电有限公司    | 46          | 43,447,760.45 | 56,897,315.58  | 1,321,005,603.38 |

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## (2). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 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           |
| 天生桥二级水力发电有限公司 | 353,845,503.62 | 2,974,690,974.35 | 3,328,536,477.97 | 260,707,943.15 | 312,170,565.82 | 572,878,508.97 | 242,058,954.00   | 3,025,536,040.87 | 3,267,594,994.87 | 65,841,835.27  | 311,353,622.56 | 377,195,457.83 |
| 广东蓄能发电有限公司    | 731,386,222.39 | 2,215,277,762.23 | 2,946,663,984.62 | 76,924,897.34  | 52,507,737.38  | 129,432,634.72 | 1,226,612,287.38 | 1,886,094,445.48 | 3,112,706,732.86 | 112,780,074.96 | 53,379,803.68  | 166,159,878.64 |
| 惠州蓄能发电有限公司    | 364,819,515.86 | 2,599,246,635.46 | 2,964,066,151.32 | 74,081,385.08  | 18,233,454.54  | 92,314,839.62  | 331,293,658.33   | 2,682,728,293.29 | 3,014,021,951.62 | 96,727,972.03  | 19,497,082.17  | 116,225,054.20 |

| 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       |
| 天生桥二级水力发电有限公司 | 669,095,303.77 | 320,966,953.44 | 320,966,953.44 | 326,465,482.86 | 548,430,142.08 | 245,526,699.95 | 245,526,699.95 | 309,973,667.90 |
| 广东蓄能发电有限公司    | 319,496,467.30 | 114,773,021.25 | 114,773,021.25 | -37,807,941.73 | 322,793,528.06 | 123,213,271.08 | 123,213,271.08 | 133,830,190.90 |
| 惠州蓄能发电有限公司    | 354,420,941.81 | 94,451,653.15  | 94,451,653.15  | 138,902,881.47 | 359,806,294.26 | 81,495,679.71  | 81,495,679.71  | 177,229,396.32 |

## 其他说明：

为提高资金使用效率，增强抗风险及融资议价能力，公司自2024年起搭建了资金归集体系，天生桥二级水力发电有限公司、广东蓄能发电有限公司和惠州蓄能发电有限公司纳入公司资金归集体系，并向公司归集资金。

## (3). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

## (4). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 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

适用 不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

|                 | 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        | 7,971,291.58   | 8,448,128.04   |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |                |                |
| --净利润           | -476,836.46    | 525,676.54     |
| --其他综合收益        |                |                |
| --综合收益总额        | -476,836.46    | 525,676.54     |
| 联营企业:           |                |                |
| 投资账面价值合计        | 507,916,282.73 | 492,593,340.20 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |                |                |
| --净利润           | 18,227,488.92  | 4,998,308.83   |
| --其他综合收益        |                |                |
| --综合收益总额        | 18,227,488.92  | 4,998,308.83   |

其他说明

无。

## (5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

## (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

## (7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

## (8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

## 4、重要的共同经营

适用 不适用

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

## 6、其他

适用 不适用

## 十一、政府补助

## 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

## 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 财务报表项目 | 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  | 本期其他变动       | 期末余额         | 与资产/收益相关 |
|--------|---------------|-----------|-------------|-----------|--------------|--------------|----------|
| 递延收益   | 16,859,098.41 | 65,000.00 |             | 25,213.03 | 9,919,476.80 | 6,979,408.58 | 与资产相关    |
| 合计     | 16,859,098.41 | 65,000.00 |             | 25,213.03 | 9,919,476.80 | 6,979,408.58 | /        |

## 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 类型    | 本期发生额        | 上期发生额     |
|-------|--------------|-----------|
| 与收益相关 | 1,121,880.53 | 96,500.00 |
| 与资产相关 | 25,213.03    |           |

|    |              |           |
|----|--------------|-----------|
| 合计 | 1,147,093.56 | 96,500.00 |
|----|--------------|-----------|

其他说明：  
无。

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司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。公司经营管理层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。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.资产负债表日的各类金融资产的账面价值

(1) 2025年6月30日

单位：元币种：人民币

| 金融资产项目    | 期末余额             |                        |                          | 合计               |
|-----------|------------------|------------------------|--------------------------|------------------|
|           | 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当期损益的金融资产 | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 |                  |
| 货币资金      | 4,890,944,134.44 |                        |                          | 4,890,944,134.44 |
| 交易性金融资产   |                  |                        |                          |                  |
| 应收账款      | 734,039,004.62   |                        |                          | 734,039,004.62   |
| 其他应收款     | 50,505,438.09    |                        |                          | 50,505,438.09    |
| 其他非流动金融资产 |                  | 7,307,200.00           |                          | 7,307,200.00     |
| 其他权益工具投资  |                  |                        | 231,555,600.00           | 231,555,600.00   |

续表

| 金融资产项目    | 期初余额             |                        |                          | 合计               |
|-----------|------------------|------------------------|--------------------------|------------------|
|           | 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当期损益的金融资产 | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 |                  |
| 货币资金      | 3,488,298,303.26 |                        |                          | 3,488,298,303.26 |
| 交易性金融资产   |                  | 500,780,821.92         |                          | 500,780,821.92   |
| 应收账款      | 447,396,159.53   |                        |                          | 447,396,159.53   |
| 其他应收款     | 65,332,026.34    |                        |                          | 65,332,026.34    |
| 其他非流动金融资产 |                  | 3,963,500.00           |                          | 3,963,500.00     |
| 其他权益工具投资  |                  |                        | 259,000,000.00           | 259,000,000.00   |

#### 2.资产负债表日的各类金融负债的账面价值

(1) 2025年6月30日

| 金融负债项目      | 期末余额                   |                  | 合计               |
|-------------|------------------------|------------------|------------------|
|             | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 其他金融负债           |                  |
| 短期借款        |                        |                  |                  |
| 应付票据        |                        | 6,643,830.80     | 6,643,830.80     |
| 应付账款        |                        | 518,915,072.08   | 518,915,072.08   |
| 其他应付款       |                        | 699,514,053.26   | 699,514,053.26   |
| 一年内到期的非流动负债 |                        | 1,341,418,116.00 | 1,341,418,116.00 |

| 金融负债项目      | 期末余额                   |                   |                   |
|-------------|------------------------|-------------------|-------------------|
|             |                        |                   |                   |
| 长期借款        |                        | 21,533,076,461.70 | 21,533,076,461.70 |
| 长期应付款       |                        | 3,625,632,264.47  | 3,625,632,264.47  |
| 续表          |                        |                   |                   |
| 金融负债项目      | 期初余额                   |                   |                   |
|             | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 其他金融负债            | 合计                |
| 短期借款        |                        | 44,732,780.00     | 44,732,780.00     |
| 应付票据        |                        | 66,641,961.47     | 66,641,961.47     |
| 应付账款        |                        | 800,667,789.94    | 800,667,789.94    |
| 其他应付款       |                        | 614,696,300.99    | 614,696,300.99    |
| 一年内到期的非流动负债 |                        | 1,285,252,473.45  | 1,285,252,473.45  |
| 长期借款        |                        | 19,759,543,314.14 | 19,759,543,314.14 |
| 长期应付款       |                        | 2,052,202,322.07  | 2,052,202,322.07  |

## （二）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收账款、其他应收款等。

本公司将主要资金存放于南方电网财务有限公司，该银行为南方电网公司全资子公司，为南方电网公司内部关联非银行金融机构，拥有完整的内部管理、决策体系；其余资金存放于国有商业银行，主要用于支付企业营运资金、还本付息等资金，不存在重大信用风险。

本公司年末应收账款主要为应收广东电网、云南电网等公司电费，按照合同均可在下月或次年一月份收回，历史收款情况良好。公司通过定期检查电网公司经营成果和资产负债率评估其信用风险。本公司其他应收款主要是房屋押金、保证金、业务往来款等，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

## （三）流动性风险

审慎的流动资金风险管理是指维持充足的现金及现金等价物，通过已承诺信贷融资的足够额度备有资金，和有能力结算市场持仓。

本公司一直以来高度重视资金流动性安全，通过编制年度融资方案、定期更新现金流量表等方式，提早预测资金缺口，并通过提前与商业银行、南方电网财务有限公司签署流动资金借款合同、固定资产借款合同等方式，储备足额授信额度。同时公司大力盘活内部闲置资金，进一步做好内部资金流动性安全保障。

## （四）市场风险

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

### 1. 利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关，利率均采用贷款市场报价利率加、减基点的浮动利率。本公司将在保证流动性安全的前提下，加强与银行等金融机构的沟通协调，利用集团优势拓展融资方式、降低融资成本，最大限度争取优惠利率贷款资金。

### 2. 汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动（当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时）有关。本公司的外币汇兑风险主要源于部分港币存款、欧元借款及美元应收账款。公司密切关注国际外汇市场上汇率变动，持续监控外币交易和外币资产、负债规模，以最大限度降低面临的外汇风险。

**2、套期****(1). 公司开展套期业务进行风险管理**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**3、金融资产转移****(1). 转移方式分类**

□适用 √不适用

**(2). 因转移而终止确认的金融资产**

□适用 √不适用

**(3). 继续涉入的转移金融资产**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**十三、公允价值的披露****1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 |
| <b>一、持续的公允价值计量</b>          |            |            |            |    |
| (一) 交易性金融资产                 |            |            |            |    |
| 1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产    |            |            |            |    |
| (1) 债务工具投资                  |            |            |            |    |
| (2) 权益工具投资                  |            |            |            |    |
| (3) 衍生金融资产                  |            |            |            |    |
| 2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |            |            |            |    |

|                            |  |  |                       |                       |
|----------------------------|--|--|-----------------------|-----------------------|
| (1) 债务工具投资                 |  |  |                       |                       |
| (2) 权益工具投资                 |  |  |                       |                       |
| (二) 其他债权投资                 |  |  |                       |                       |
| (三) 其他权益工具投资               |  |  | 231,555,600.00        | 231,555,600.00        |
| (四) 投资性房地产                 |  |  |                       |                       |
| 1.出租用的土地使用权                |  |  |                       |                       |
| 2.出租的建筑物                   |  |  |                       |                       |
| 3.持有并准备增值后转让的土地使用权         |  |  |                       |                       |
| (五) 生物资产                   |  |  |                       |                       |
| 1.消耗性生物资产                  |  |  |                       |                       |
| 2.生产性生物资产                  |  |  |                       |                       |
| (六) 其他非流动金融资产              |  |  | 7,307,200.00          | 7,307,200.00          |
| 1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产    |  |  | 7,307,200.00          | 7,307,200.00          |
| <b>持续以公允价值计量的资产总额</b>      |  |  | <b>238,862,800.00</b> | <b>238,862,800.00</b> |
| (六) 交易性金融负债                |  |  |                       |                       |
| 1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债    |  |  |                       |                       |
| 其中：发行的交易性债券                |  |  |                       |                       |
| 衍生金融负债                     |  |  |                       |                       |
| 其他                         |  |  |                       |                       |
| 2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 |  |  |                       |                       |
| <b>持续以公允价值计量的负债总额</b>      |  |  |                       |                       |
| <b>二、非持续的公允价值计量</b>        |  |  |                       |                       |
| (一) 持有待售资产                 |  |  |                       |                       |
| <b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>     |  |  |                       |                       |
| <b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>     |  |  |                       |                       |

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

## 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

适用 不适用

## 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

适用 不适用

本公司采用持续第三层次公允价值计量项目为非上市权益工具投资。

### (1) 公允价值估值技术

对于不在活跃市场上交易的其他非流动金融资产，无公开市场报价，期末以成本法确定公允价值。

对于非上市权益工具投资，其公允价值采用市场法中的上市公司比较法等进行估值。根据行业、规模、经营范围、经营阶段等确定可比上市公司，并就确定的每一可比上市公司计算恰当的市场乘数，如市净率。根据企业特定的事实和情况，考虑与可比上市公司之间的流动性差异等因素后进行调整。

### (2) 不可输入观察值

| 项 目 | 期末公允价值 | 估值技术 | 不可观察输入值 | 范围区间<br>(加权平均值) |
|-----|--------|------|---------|-----------------|
|-----|--------|------|---------|-----------------|

| 项 目    | 期末公允价值         | 估值技术        | 不可观察输入值 | 范围区间<br>(加权平均值) |
|--------|----------------|-------------|---------|-----------------|
| 权益工具投资 | 231,555,600.00 | 上市公司比较<br>法 | 非流动性折扣  | 29.10%          |
|        |                |             | 修正后市净率  | 2.70            |

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

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

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 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<br>(%) | 母公司对本企业的表决权比例(%) |
|--------------|-----|------------------|-----------|---------------------|------------------|
| 中国南方电网有限责任公司 | 广州市 | 投资、建设和经营管理南方区域电网 | 9,020,000 | 65.30               | 65.30            |

本企业的母公司情况的说明

中国南方电网有限责任公司属国务院国有资产监督管理委员会监管的中央企业，负责投资、建设和经营管理南方区域电网，参与投资、建设和经营相关的跨区域输变电和联网工程，为广东、广西、云南、贵州、海南五省区和港澳地区提供电力供应服务保障；从事电力购销业务，负责电力交易与调度；从事国内外投融资业务；自主开展外贸流通经营、国际合作、对外工程承包和对外劳务合作等业务。

本企业最终控制方是国务院国资委。

其他说明：

无。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

详见十、在其他主体中的权益。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

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

适用 不适用

| 合营或联营企业名称    | 与本企业关系 |
|--------------|--------|
| 广东山河新能有限公司   | 联营企业   |
| 乌海抽水蓄能有限责任公司 | 联营企业   |

其他说明

适用 不适用

### 4、其他关联方情况

适用 不适用

| 其他关联方名称             | 其他关联方与本企业关系       |
|---------------------|-------------------|
| 广东电网有限责任公司          | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 南方电网数字电网集团有限公司      | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 云南电网有限责任公司          | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 南方电网产业发展集团有限责任公司    | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 鼎和财产保险股份有限公司        | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 广西电网有限责任公司          | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 深圳供电局有限公司           | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 海南电网有限责任公司          | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 南方电网数字传媒科技有限公司      | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 南方电网综合能源股份有限公司      | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 南方电网国际（香港）有限公司      | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 中国南方电网有限责任公司人才发展中心  | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 南方电网能源发展研究院有限责任公司   | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 南方电网供应链集团有限公司       | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 南方电网科学研究院有限责任公司     | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 贵州电网有限责任公司          | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 广东天广能源科技发展有限公司      | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 广州电力交易中心有限责任公司      | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 南方鼎元资产运营有限责任公司      | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 南方电网资本控股有限公司        | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 中国南方电网有限责任公司超高压输电公司 | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 南方电网财务有限公司          | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 南网融资租赁有限公司          | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 南网碳资产管理（广州）有限公司     | 与公司受同一最终控制方控制     |
| 南网物业管理（广州）有限责任公司    | 集团的其他成员单位的联营/合营企业 |
| 广东汇源通集团有限公司         | 集团的其他成员单位的联营/合营企业 |
| 惠州市电力发展有限公司         | 集团的其他成员单位的联营/合营企业 |
| 广东南能汇智节能科技有限公司      | 集团的其他成员单位的联营/合营企业 |
| 广东信通通信有限公司          | 集团的其他成员单位的联营/合营企业 |
| 广州南方投资集团有限公司        | 集团的其他成员单位的联营/合营企业 |
| 广东顺畅科技有限公司          | 集团的其他成员单位的联营/合营企业 |
| 广东众源投资有限公司          | 集团的其他成员单位的联营/合营企业 |

|                  |                       |
|------------------|-----------------------|
| 广东聚润达集团有限责任公司    | 集团的其他成员单位的联营/合营企业     |
| 阳春市春华电力发展有限公司    | 集团的其他成员单位的联营/合营企业     |
| 深圳市龙睿能源发展有限公司    | 集团的其他成员单位的联营/合营企业     |
| 清远诚创能源发展有限公司     | 集团的其他成员单位的联营/合营企业     |
| 深圳市南电云商有限公司      | 集团的其他成员单位的联营/合营企业     |
| 广西能汇投资集团有限公司     | 集团的其他成员单位的联营/合营企业     |
| 云南云电投资控股集团有限责任公司 | 集团的其他成员单位的联营/合营企业     |
| 天津力神新能源科技有限公司    | 持有公司5%以上股权的法人间接控制的子公司 |
| 力神（青岛）新能源有限公司    | 持有公司5%以上股权的法人间接控制的子公司 |

其他说明

无。

## 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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 关联方                | 关联交易内容    | 本期发生额          | 上期发生额          |
|--------------------|-----------|----------------|----------------|
| 广东电网有限责任公司         | 采购商品/接受劳务 | 233,605,291.40 | 14,273,876.90  |
| 南网物业管理（广州）有限责任公司   | 接受劳务      | 142,297,583.75 | 121,329,035.29 |
| 云南电网有限责任公司         | 采购商品/接受劳务 | 33,194,744.61  | 1,066,016.55   |
| 广东山河新能有限公司         | 接受劳务      | 31,581,841.53  | 16,907,321.17  |
| 鼎和财产保险股份有限公司       | 接受劳务      | 27,322,555.59  | 23,008,989.47  |
| 南方电网产业发展集团有限责任公司   | 采购商品/接受劳务 | 25,319,755.24  | 16,223,085.43  |
| 南方电网数字电网集团有限公司     | 采购商品/接受劳务 | 22,314,049.91  | 19,006,828.49  |
| 南方电网资本控股有限公司       | 采购商品/接受劳务 | 14,909,072.70  | 9,404.83       |
| 海南电网有限责任公司         | 采购商品/接受劳务 | 14,571,465.82  | 764,100.00     |
| 广西能汇投资集团有限公司       | 接受劳务      | 7,605,450.37   |                |
| 广西电网有限责任公司         | 采购商品/接受劳务 | 6,338,291.45   | 44,526.12      |
| 广东南能汇智能科技有限公司      | 接受劳务      | 6,328,017.29   | 3,480,927.53   |
| 南方电网综合能源股份有限公司     | 采购商品/接受劳务 | 3,296,544.80   | 3,316,509.12   |
| 广东天广能源科技发展有限公司     | 接受劳务      | 3,189,219.39   |                |
| 南方电网国际（香港）有限公司     | 接受劳务      | 3,156,593.31   | 1,962,961.50   |
| 广东顺畅科技有限公司         | 接受劳务      | 2,995,637.52   | 958,498.17     |
| 南方电网科学研究院有限责任公司    | 采购商品/接受劳务 | 2,558,490.57   | 2,615,094.33   |
| 力神（青岛）新能源有限公司      | 接受劳务      | 2,102,704.00   |                |
| 广东信通通信有限公司         | 接受劳务      | 1,060,107.90   | 970,569.44     |
| 广东汇源通集团有限公司        | 接受劳务      | 960,728.89     | 66,165,315.56  |
| 深圳供电局有限公司          | 采购商品      | 805,822.27     |                |
| 中国南方电网有限责任公司人才发展中心 | 接受劳务      | 732,358.49     | 12,169.81      |
| 贵州电网有限责任公司         | 采购商品      | 495,676.78     |                |
| 广州电力交易中心有限责任公司     | 接受劳务      | 412,061.75     | 321,012.65     |
| 南方电网供应链集团有限公司      | 接受劳务      | 344,539.06     | 62,739.53      |
| 南方电网数字传媒科技有限公司     | 采购商品/接受劳务 | 327,474.13     | 697,092.13     |
| 云南云电投资控股集团有限责任公司   | 接受劳务      | 203,888.51     |                |
| 清远诚创能源发展有限公司       | 接受劳务      | 74,992.12      | 71,482.70      |
| 广州南方投资集团有限公司       | 接受劳务      | 50,943.40      | 223,749.54     |
| 阳春市春华电力发展有限公司      | 接受劳务      | 43,998.50      | 133,594.50     |
| 深圳市龙睿能源发展有限公司      | 接受劳务      | 42,452.83      |                |
| 广东聚润达集团有限责任公司      | 接受劳务      |                | 1,787,909.43   |
| 南方电网能源发展研究院有限责任公司  | 接受劳务      |                | 799,162.53     |
| 南方鼎元资产运营有限责任公司     | 接受劳务      |                | 320,754.72     |

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 关联方                 | 关联交易内容   | 本期发生额            | 上期发生额            |
|---------------------|----------|------------------|------------------|
| 广东电网有限责任公司          | 销售电力提供劳务 | 2,038,014,111.79 | 1,874,672,058.51 |
| 中国南方电网有限责任公司超高压输电公司 | 销售电力     | 663,414,419.95   | 544,059,669.68   |

|                  |      |                |                |
|------------------|------|----------------|----------------|
| 云南电网有限责任公司       | 销售电力 | 250,798,379.82 | 170,486,462.43 |
| 海南电网有限责任公司       | 销售电力 | 180,877,642.60 | 181,759,994.70 |
| 深圳供电局有限公司        | 销售电力 | 12,507,107.30  | 10,929,203.54  |
| 中国南方电网有限责任公司     | 提供劳务 | 8,820,245.07   |                |
| 南方电网国际（香港）有限公司   | 提供劳务 | 5,925,823.33   | 5,831,189.90   |
| 南网物业管理（广州）有限责任公司 | 提供劳务 | 3,481,358.13   | 2,232,213.09   |
| 乌海抽水蓄能有限责任公司     | 提供劳务 | 1,575,396.23   |                |
| 贵州电网有限责任公司       | 提供劳务 | 377,358.49     |                |
| 南方电网数字电网集团有限公司   | 提供劳务 | 124,767.90     |                |
| 鼎和财产保险股份有限公司     | 提供劳务 | 33,490.56      | 31,132.08      |
| 深圳市龙睿能源发展有限公司    | 销售货物 | 13,646.02      |                |
| 广东山河新能有限公司       | 提供劳务 | 35.55          | 235,849.06     |
| 广西电网有限责任公司       | 提供劳务 |                | 10,143,629.99  |
| 天津力神新能源科技有限公司    | 提供劳务 |                | 18,867.92      |

#### 购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

报告期内收到关联方支付的保险赔款 1,894,971.94 元，理赔的主要险种包括电厂财产一切险、建筑工程一切险和电厂机器损坏保险，取得保险赔款的主要原因是自然灾害和设备故障。公司所涉及的保险赔款事项，不会对公司常态化运行造成阻碍，也不会对业务开展造成影响。

#### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

## (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 承租方名称            | 租赁资产种类 | 本期确认的租赁收入    | 上期确认的租赁收入  |
|------------------|--------|--------------|------------|
| 中国南方电网有限责任公司     | 房屋、建筑物 | 5,491,561.98 |            |
| 南方鼎元资产运营有限责任公司   | 房屋、建筑物 | 389,174.31   |            |
| 广东山河新能有限公司       | 房屋、建筑物 | 362,964.95   | 222,868.95 |
| 南方电网供应链集团有限公司    | 房屋、建筑物 | 350,814.74   | 350,814.74 |
| 南网物业管理（广州）有限责任公司 | 房屋、建筑物 | 197,732.12   |            |

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 出租方名称          | 租赁资产种类 | 本期发生额                       |                        |               |             |          | 上期发生额                       |                        |               |             |          |
|----------------|--------|-----------------------------|------------------------|---------------|-------------|----------|-----------------------------|------------------------|---------------|-------------|----------|
|                |        | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用） | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用） | 支付的租金         | 承担的租赁负债利息支出 | 增加的使用权资产 | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用） | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用） | 支付的租金         | 承担的租赁负债利息支出 | 增加的使用权资产 |
| 广东电网有限责任公司     | 不动产租赁  |                             |                        | 2,515,800.00  | 197,157.58  |          |                             |                        | 2,515,800.00  | 263,345.73  |          |
| 南方鼎元资产运营有限责任公司 | 不动产租赁  |                             |                        | 11,712,293.95 | 237,361.12  | 7,594.49 |                             |                        | 12,296,785.98 | 499,615.45  |          |
| 广东山河新能有限公司     | 不动产租赁  |                             |                        |               |             |          | 356,334.86                  |                        | 374,151.60    |             |          |

|                |           |            |  |            |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------|-----------|------------|--|------------|--|--|--|--|--|--|--|
| 云南电网有限<br>责任公司 | 不动产租<br>赁 | 589,523.83 |  | 619,000.00 |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------|-----------|------------|--|------------|--|--|--|--|--|--|--|

关联租赁情况说明

适用 不适用

## (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

## (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 关联方          | 拆借金额             | 起始日         | 到期日         | 说明             |
|--------------|------------------|-------------|-------------|----------------|
| 拆入           |                  |             |             |                |
| 中国南方电网有限责任公司 | 500,000,000.00   | 2024年2月6日   | 2027年2月6日   | 梅州抽水蓄能电站建设     |
| 中国南方电网有限责任公司 | 500,000,000.00   | 2024年11月28日 | 2025年11月18日 | 流动资金周转         |
| 中国南方电网有限责任公司 | 155,310,000.00   | 2022年10月12日 | 2037年10月12日 | 国开基础设施基金股东借款   |
| 中国南方电网有限责任公司 | 500,000,000.00   | 2024年2月6日   | 2027年2月6日   | 阳江抽水蓄能电站建设     |
| 中国南方电网有限责任公司 | 600,000,000.00   | 2025年5月7日   | 2035年4月29日  | 流动资金周转         |
| 中国南方电网有限责任公司 | 1,000,000,000.00 | 2025年2月25日  | 2030年2月19日  | 流动资金周转         |
| 南方电网财务有限公司   | 160,000,000.00   | 2024年8月22日  | 2049年8月22日  | 贵港抽水蓄能电站建设     |
| 南方电网财务有限公司   | 187,264,500.00   | 2024年9月19日  | 2049年9月19日  | 桂林抽水蓄能电站建设     |
| 南方电网财务有限公司   | 405,000,000.00   | 2016年7月22日  | 2039年7月22日  | 海南抽水蓄能电站建设     |
| 南方电网财务有限公司   | 105,000,000.00   | 2017年3月1日   | 2039年3月1日   | 海南抽水蓄能电站建设     |
| 南方电网财务有限公司   | 256,000,000.00   | 2024年9月19日  | 2049年9月19日  | 惠州中洞抽水蓄能电站建设   |
| 南方电网财务有限公司   | 278,952,770.34   | 2024年9月19日  | 2049年9月19日  | 茂名抽水蓄能电站建设     |
| 南方电网财务有限公司   | 1,026,677,596.26 | 2018年7月25日  | 2043年7月25日  | 梅州抽水蓄能电站建设     |
| 南方电网财务有限公司   | 1,000,000,000.00 | 2023年9月22日  | 2048年9月22日  | 梅州抽水蓄能电站建设（二期） |
| 南方电网财务有限公司   | 400,000,000.00   | 2024年4月25日  | 2027年4月25日  | 流动资金周转         |
| 南方电网财务有限公司   | 200,000,000.00   | 2024年4月2日   | 2027年4月2日   | 流动资金周转         |
| 南方电网财务有限公司   | 382,716,717.78   | 2022年6月28日  | 2047年6月28日  | 南宁抽水蓄能电站建设     |
| 南方电网财务有限公司   | 360,341,747.79   | 2024年8月22日  | 2049年8月22日  | 钦州抽水蓄能电站建设     |
| 南方电网财务有限公司   | 1,344,999,463.56 | 2018年7月9日   | 2043年7月9日   | 阳江抽水蓄能电站建设     |
| 南方电网财务有限公司   | 80,000,000.00    | 2024年9月19日  | 2049年9月19日  | 玉林抽水蓄能电站建设     |
| 南方电网财务有限公司   | 321,836,931.91   | 2024年8月23日  | 2047年8月23日  | 肇庆浪江抽水蓄能电站建设   |

## (6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

## (7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 项目       | 本期发生额  | 上期发生额  |
|----------|--------|--------|
| 关键管理人员报酬 | 511.60 | 506.92 |

## (8). 其他关联交易

适用 不适用

## 6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

## (1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目名称  | 关联方                 | 期末余额           |              | 期初余额           |              |
|-------|---------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|       |                     | 账面余额           | 坏账准备         | 账面余额           | 坏账准备         |
| 应收账款  | 广东电网有限责任公司          | 366,906,774.52 | 3,669,067.75 | 342,493,275.41 | 3,424,932.75 |
| 应收账款  | 中国南方电网有限责任公司超高压输电公司 | 165,333,448.03 | 1,653,334.48 | 21,615,904.63  | 216,159.05   |
| 应收账款  | 云南电网有限责任公司          | 88,451,401.18  | 884,514.01   | 36,857,798.42  | 368,577.98   |
| 应收账款  | 海南电网有限责任公司          | 36,766,176.90  | 367,661.77   | 34,631,522.91  | 346,315.23   |
| 应收账款  | 中国南方电网有限责任公司        | 15,428,044.13  | 154,280.44   | 9,426,500.00   | 94,265.00    |
| 应收账款  | 南方电网国际（香港）有限公司      | 5,406,559.19   | 54,065.59    | 4,791,644.08   | 47,916.44    |
| 应收账款  | 乌海抽水蓄能有限责任公司        | 1,669,920.00   | 16,699.20    |                |              |
| 应收账款  | 深圳供电局有限公司           | 1,577,903.76   | 15,779.04    |                |              |
| 应收账款  | 南网物业管理（广州）有限责任公司    | 1,053,561.79   | 10,535.62    |                |              |
| 应收账款  | 贵州电网有限责任公司          | 400,000.00     | 4,000.00     |                |              |
| 应收账款  | 鼎和财产保险股份有限公司        | 3,000.00       | 30.00        |                |              |
| 应收账款  | 南方电网综合能源股份有限公司      |                |              | 606,767.04     | 6,067.67     |
| 应收账款  | 广西电网有限责任公司          |                |              | 243,318.58     | 2,433.19     |
| 应收账款  | 南方电网科学研究院有限责任公司     |                |              | 64,000.00      | 640.00       |
| 应收账款  | 广州电力交易中心有限责任公司      |                |              | 35,524.79      | 355.25       |
| 预付账款  | 广西电网有限责任公司          | 1,383,990.48   |              | 45,899.79      |              |
| 预付账款  | 云南电网有限责任公司          | 1,400,418.05   |              | 84,152.30      |              |
| 预付账款  | 南方电网数字电网集团有限公司      | 110,898.10     |              |                |              |
| 预付账款  | 南方电网数字传媒科技有限公司      | 183,831.20     |              |                |              |
| 预付账款  | 南方电网供应链集团有限公司       | 12,825.00      |              |                |              |
| 预付账款  | 广东电网有限责任公司          | 4,387,684.15   |              | 121,067.62     |              |
| 预付账款  | 鼎和财产保险股份有限公司        | 17,053,527.02  |              | 280,934.84     |              |
| 其他应收款 | 广东电网有限责任公司          |                |              | 29,028.00      | 290.28       |
| 合同资产  | 广西电网有限责任公司          | 461,000.00     | 4,610.00     | 461,000.00     | 4,610.00     |

注：截至2025年6月30日，本公司与关联方广东电网有限责任公司签订的在建工程合同中，累计预付工程款人民币198.30万元，与关联方广西能汇投资集团有限公司签订的在建工程合同中，累计预付工程款人民币1,322.69万元，与关联方惠州电力勘察设计院有限公司签订的在建工程合同中，累计预付工程款人民币33.76万元，与关联方云南电网有限责任公司签订的在建工程合同中，累计预付工程款人民币757.59万元，与关联方南方电网数字电网集团有限公司签订的在建工程合同中，累计预付工程款人民币576.66万元，与关联方广东汇源通集团有限公司签订的在建工程合同中，累计预付工程款人民币28.22万元，上述款项均按照工程进度结算，根据会计准则列报要求由预付账款重分类至在建工程。

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 关联方              | 期末账面余额        | 期初账面余额       |
|------|------------------|---------------|--------------|
| 应付账款 | 广东电网有限责任公司       | 546,279.81    | 1,940,395.03 |
| 应付账款 | 广东汇源通集团有限公司      | 371,126.97    | 296,440.35   |
| 应付账款 | 广东南能汇智节能科技有限公司   | 3,927,425.18  | 933,363.72   |
| 应付账款 | 广东山河新能有限公司       | 12,428,862.89 | 7,106,045.35 |
| 应付账款 | 广东顺畅科技有限公司       | 1,211,933.72  | 612,806.21   |
| 应付账款 | 广东天广能源科技发展有限公司   | 343,515.96    | 296,646.23   |
| 应付账款 | 广东信通通信有限公司       | 1,236,863.23  | 176,755.33   |
| 应付账款 | 广西电网有限责任公司       |               | 1,539,719.98 |
| 应付账款 | 广州南方投资集团有限公司     | 1,764,580.96  | 5,307,426.00 |
| 应付账款 | 海南电网有限责任公司       | 14,526,824.03 |              |
| 应付账款 | 惠州市电力发展有限公司      | 6,385,888.96  | 6,385,888.96 |
| 应付账款 | 力神（青岛）新能源有限公司    | 2,102,704.00  |              |
| 应付账款 | 南方电网产业发展集团有限责任公司 | 3,476,947.58  | 6,411,511.97 |

|             |                  |                |                |
|-------------|------------------|----------------|----------------|
| 应付账款        | 南方电网数字传媒科技有限公司   | 1,185,747.50   | 1,436,618.81   |
| 应付账款        | 南方电网数字电网集团有限公司   | 17,610,222.16  | 14,193,919.49  |
| 应付账款        | 南方鼎元资产运营有限责任公司   | 702,419.13     |                |
| 应付账款        | 南网物业管理（广州）有限责任公司 | 51,170,070.84  | 27,026,829.11  |
| 应付账款        | 清远诚创能源发展有限公司     | 192,610.04     | 117,617.92     |
| 应付账款        | 深圳市龙睿能源发展有限公司    | 127,358.49     | 84,905.66      |
| 应付账款        | 阳春市春华电力发展有限公司    | 222,685.10     | 178,686.60     |
| 应付账款        | 云南电网有限责任公司       | 9,093,596.42   | 273,400.14     |
| 应付账款        | 云南云电投资控股集团有限责任公司 | 215,913.74     |                |
| 应付票据        | 广东众源投资有限公司       |                | 1,321,366.24   |
| 应付票据        | 南网碳资产管理（广州）有限公司  |                | 28,939,375.65  |
| 一年内到期的非流动负债 | 广东电网有限责任公司       | 4,354,890.26   | 4,268,376.61   |
| 一年内到期的非流动负债 | 南方鼎元资产运营有限责任公司   | 7,557,847.15   | 18,700,299.55  |
| 一年内到期的非流动负债 | 南网融资租赁有限公司       | 35,622,532.87  | 21,124,646.67  |
| 其他应付款       | 广东电网有限责任公司       | 4,273,632.51   | 517,517.47     |
| 其他应付款       | 广东南能汇智能科技有限公司    | 23,389.20      | 23,389.20      |
| 其他应付款       | 广东山河新能有限公司       | 397,137.59     | 354,577.52     |
| 其他应付款       | 广东信通通信有限公司       | 185,233.86     | 185,233.86     |
| 其他应付款       | 广东众源投资有限公司       |                | 33,034.16      |
| 其他应付款       | 广西电网有限责任公司       |                | 166,483.29     |
| 其他应付款       | 广西能汇投资集团有限公司     | 175,000.05     |                |
| 其他应付款       | 广州南方投资集团有限公司     | 9,064.95       | 9,064.95       |
| 其他应付款       | 惠州市电力发展有限公司      | 119,673.32     | 119,673.32     |
| 其他应付款       | 南方电网财务有限公司       | 47,652.78      |                |
| 其他应付款       | 南方电网数字电网集团有限公司   | 1,481,881.66   | 1,434,736.69   |
| 其他应付款       | 深圳市南电云商有限公司      |                | 30,406.00      |
| 其他应付款       | 云南电网有限责任公司       | 351,325.86     | 351,325.86     |
| 合同负债        | 广东电网有限责任公司       | 955,499.80     |                |
| 合同负债        | 广西电网有限责任公司       | 11,057,522.13  |                |
| 合同负债        | 南方电网数字电网集团有限公司   | 1,081,321.80   | 1,206,089.70   |
| 租赁负债        | 广东电网有限责任公司       | 3,594,387.13   | 5,796,534.80   |
| 长期应付款       | 南网融资租赁有限公司       | 870,322,264.47 | 896,892,322.07 |

### (3). 其他项目

√适用 □不适用

报告期内，公司存在将货币资金存放于关联方南方电网财务有限公司的情形。上述货币资金存放余额如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 关联方        | 期末账面余额           | 期初账面余额           |
|------|------------|------------------|------------------|
| 货币资金 | 南方电网财务有限公司 | 4,602,153,750.90 | 3,127,806,806.29 |

### 7、关联方承诺

√适用 □不适用

详见第六节重要事项。

### 8、其他

□适用 √不适用

## 十五、股份支付

### 1、各项权益工具

#### (1). 明细情况

□适用 √不适用

## (2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

## 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

## 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

## 4、本期股份支付费用

适用 不适用

## 5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

## 6、其他

适用 不适用

## 十六、承诺及或有事项

## 1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额  
详见第六节重要事项。

## 2、或有事项

## (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

## (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

## 3、其他

适用 不适用

## 十七、资产负债表日后事项

## 1、重要的非调整事项

适用 不适用

## 2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 拟分配的利润或股利       | 166,192,301.86 |
| 经审议批准宣告发放的利润或股利 | 166,192,301.86 |

公司 2025 年半年度利润分配方案以 2025 年 6 月 30 日总股本 3,196,005,805 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.52 元（含税），共分派现金红利 166,192,301.86 元，2025 年半年度不送股，不进行资本公积转增股本。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将在相关公告中披露。公司 2024 年年度股东大会已同意授权董事会决定 2025 年半年度利润分配方案，上述利润分配方案未超出授权范围，无需提交公司股东会审议。

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

## 十八、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

#### (2). 未来适用法

适用 不适用

### 2、重要债务重组

适用 不适用

### 3、资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、年金计划

适用 不适用

公司根据《企业年金办法》（人力资源和社会保障部令第 36 号）、《关于中央企业规范实施企业年金的意见》（国资发考分〔2018〕76 号）等有关规定，经本公司管理层批准后实施企业年金计划。公司应承担的企业年金费用计入职工薪酬，同时每月将应支付的企业年金款划入职工企业年金个人账户。

### 5、终止经营

适用 不适用

### 1、分部信息分部信息

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

## (2). 报告分部的财务信息

□适用 √不适用

## (3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

√适用 □不适用

本公司主要业务为抽水蓄能、调峰水电、新型储能、技术服务。公司将此业务视为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。

## (4). 其他说明

□适用 √不适用

## 6、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

## 7、其他

□适用 √不适用

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄            | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|---------------|---------------|---------------|
| 1年以内（含1年）     | 18,179,796.68 | 71,930,863.88 |
| 其中：1-6个月（含6月） | 18,179,796.68 | 71,930,863.88 |
| 7-12个月（含12月）  |               |               |
| 1至2年          |               |               |
| 2至3年          |               |               |
| 3年以上          |               |               |
| 3至4年          |               |               |
| 4至5年          |               |               |
| 5年以上          |               |               |
| 小计            | 18,179,796.68 | 71,930,863.88 |
| 减：坏账准备        | 317.47        | 7,133.42      |
| 合计            | 18,179,479.21 | 71,923,730.46 |

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 | 18,148,049.51 | 99.83 |      |         | 18,148,049.51 | 71,217,521.37 | 99.01 |      |         | 71,217,521.37 |

|           |               |      |        |      |               |               |      |          |      |               |
|-----------|---------------|------|--------|------|---------------|---------------|------|----------|------|---------------|
| 按组合计提坏账准备 | 31,747.17     | 0.17 | 317.47 | 1.00 | 31,429.70     | 713,342.51    | 0.99 | 7,133.42 | 1.00 | 706,209.09    |
| 其中：       |               |      |        |      |               |               |      |          |      |               |
| 账龄组合      | 31,747.17     | 0.17 | 317.47 | 1.00 | 31,429.70     | 713,342.51    | 0.99 | 7,133.42 | 1.00 | 706,209.09    |
| 合计        | 18,179,796.68 | /    | 317.47 | /    | 18,179,479.21 | 71,930,863.88 | /    | 7,133.42 | /    | 71,923,730.46 |

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 名称               | 期末余额          |      |          |                |
|------------------|---------------|------|----------|----------------|
|                  | 账面余额          | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 计提理由           |
| 天生桥二级水力发电有限公司    | 7,383,259.32  |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 南方电网调峰调频发电有限公司   | 6,360,158.35  |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 广州启安众智建设管理有限责任公司 | 2,457,768.59  |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 清远蓄能发电有限公司       | 1,944,339.23  |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 南宁蓄能发电有限公司       | 2,524.02      |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 合计               | 18,148,049.51 |      |          | /              |

续

| 名称                   | 期初余额          |      |          |                |
|----------------------|---------------|------|----------|----------------|
|                      | 账面余额          | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 计提理由           |
| 南方电网调峰调频发电有限公司       | 22,409,436.79 |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 天生桥二级水力发电有限公司        | 13,099,173.01 |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 广东蓄能发电有限公司           | 7,925,739.50  |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 惠州蓄能发电有限公司           | 7,476,250.40  |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 清远蓄能发电有限公司           | 4,497,647.50  |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 深圳蓄能发电有限公司           | 4,301,306.67  |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 梅州蓄能发电有限公司           | 3,802,379.93  |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 阳江蓄能发电有限公司           | 3,711,819.92  |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 海南蓄能发电有限公司           | 2,736,765.09  |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 南方电网调峰调频（广东）储能科技有限公司 | 776,899.17    |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 南宁蓄能发电有限公司           | 138,322.19    |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 云南储能有限公司             | 96,355.92     |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 桂林蓄能发电有限公司           | 86,306.61     |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 惠州中洞蓄能发电有限公司         | 71,650.08     |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 肇庆浪江蓄能发电有限公司         | 61,630.17     |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 茂名蓄能发电有限公司           | 25,838.42     |      |          | 合并范围内单位不计提坏账准备 |
| 合计                   | 71,217,521.37 |      |          | /              |

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

| 名称   | 期末余额      |        |          |
|------|-----------|--------|----------|
|      | 账面余额      | 坏账准备   | 计提比例 (%) |
| 1年以内 | 31,747.17 | 317.47 | 1.00     |
| 合计   | 31,747.17 | 317.47 | 1.00     |

续

| 名称 | 期初余额 |      |          |
|----|------|------|----------|
|    | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |

|      |            |          |      |
|------|------------|----------|------|
| 1年以内 | 713,342.51 | 7,133.42 | 1.00 |
| 合计   | 713,342.51 | 7,133.42 | 1.00 |

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别   | 期初余额     | 本期变动金额    |       |       |      | 期末余额   |
|------|----------|-----------|-------|-------|------|--------|
|      |          | 计提        | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 |        |
| 账龄组合 | 7,133.42 | -6,815.95 |       |       |      | 317.47 |
| 合计   | 7,133.42 | -6,815.95 |       |       |      | 317.47 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明

无。

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 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(%) | 坏账准备期末余额 |
|------------------|--------------|----------|---------------|-------------------------|----------|
| 天生桥二级水力发电有限公司    | 7,383,259.32 |          | 7,383,259.32  | 40.46                   |          |
| 南方电网调峰调频发电有限公司   | 6,360,158.35 |          | 6,360,158.35  | 34.86                   |          |
| 广州启安众智建设管理有限责任公司 | 2,457,768.59 |          | 2,457,768.59  | 13.47                   |          |
| 清远蓄能发电有限公司       | 1,944,339.23 |          | 1,944,339.23  | 10.66                   |          |

|             |               |  |               |       |        |
|-------------|---------------|--|---------------|-------|--------|
| 贵州白水河发电有限公司 | 25,101.89     |  | 25,101.89     | 0.14  | 251.02 |
| 合计          | 18,170,627.38 |  | 18,170,627.38 | 99.59 | 251.02 |

其他说明

无。

其他说明：

适用 不适用

## 2、其他应收款

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 期末余额           | 期初余额             |
|-------|----------------|------------------|
| 应收利息  |                |                  |
| 应收股利  |                |                  |
| 其他应收款 | 380,002,514.23 | 1,381,125,324.59 |
| 合计    | 380,002,514.23 | 1,381,125,324.59 |

其他说明：

适用 不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用 不适用

#### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

#### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

#### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

#### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无。

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(7). 应收股利**

适用 不适用

**(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(9). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

**(11). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无。

**(12). 本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 其他应收款

#### (13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄            | 期末账面余额         | 期初账面余额           |
|---------------|----------------|------------------|
| 1年以内（含1年）     | 379,907,587.32 | 1,032,248.50     |
| 其中：1-6个月（含6月） | 379,907,587.32 | 1,032,248.50     |
| 7-12个月（含12月）  |                |                  |
| 1至2年          | 136,188.44     | 1,380,136,188.44 |
| 2至3年          |                |                  |
| 3年以上          |                |                  |
| 3至4年          |                |                  |
| 4至5年          |                |                  |
| 5年以上          |                |                  |
| 小计            | 380,043,775.76 | 1,381,168,436.94 |
| 减：坏账准备        | 41,261.53      | 43,112.35        |
| 合计            | 380,002,514.23 | 1,381,125,324.59 |

#### (14). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 款项性质    | 期末账面余额         | 期初账面余额           |
|---------|----------------|------------------|
| 往来款     | 185,442.44     | 361,770.27       |
| 应收子公司贷款 | 379,858,333.32 | 1,380,806,666.67 |
| 小计      | 380,043,775.76 | 1,381,168,436.94 |
| 减：坏账准备  | 41,261.53      | 43,112.35        |
| 合计      | 380,002,514.23 | 1,381,125,324.59 |

#### (15). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 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    | 43,112.35    |                      |                      | 43,112.35 |
| 2025年1月1日余额在本期 |              |                      |                      |           |
| --转入第二阶段       |              |                      |                      |           |
| --转入第三阶段       |              |                      |                      |           |

|              |           |  |  |           |
|--------------|-----------|--|--|-----------|
| --转回第二阶段     |           |  |  |           |
| --转回第一阶段     |           |  |  |           |
| 本期计提         | -1,850.82 |  |  | -1,850.82 |
| 本期转回         |           |  |  |           |
| 本期转销         |           |  |  |           |
| 本期核销         |           |  |  |           |
| 其他变动         |           |  |  |           |
| 2025年6月30日余额 | 41,261.53 |  |  | 41,261.53 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (16). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别   | 期初余额      | 本期变动金额    |       |       |      | 期末余额      |
|------|-----------|-----------|-------|-------|------|-----------|
|      |           | 计提        | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 |           |
| 账龄组合 | 43,112.35 | -1,850.82 |       |       |      | 41,261.53 |
| 合计   | 43,112.35 | -1,850.82 |       |       |      | 41,261.53 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明

无。

#### (17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

#### (18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 单位名称             | 期末余额           | 占其他应收款期末余额合计数的比例(%) | 款项的性质   | 账龄   | 坏账准备期末余额  |
|------------------|----------------|---------------------|---------|------|-----------|
| 南方电网调峰调频发电有限公司   | 379,858,333.32 | 99.951              | 应收子公司贷款 | 1年以内 |           |
| 光机电(广州)科技研究院有限公司 | 70,108.44      | 0.018               | 保证金     | 1-2年 | 21,032.53 |
| 广州凯科运营管理有限公司     | 45,080.00      | 0.012               | 保证金     | 1-2年 | 13,524.00 |

|                |                |        |     |      |           |
|----------------|----------------|--------|-----|------|-----------|
| 乔清泉            | 40,500.00      | 0.011  | 备用金 | 1年以内 | 405.00    |
| 广东联合电子服务股份有限公司 | 21,000.00      | 0.006  | 押金  | 1-2年 | 6,300.00  |
| 合计             | 380,035,021.76 | 99.998 | /   | /    | 41,261.53 |

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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     | 14,574,133,209.21 |               | 14,574,133,209.21 | 13,349,103,209.21 |               | 13,349,103,209.21 |
| 对联营、合营企业投资 | 161,594,510.23    | 62,484,452.86 | 99,110,057.37     | 152,484,452.86    | 62,484,452.86 | 90,000,000.00     |
| 合计         | 14,735,727,719.44 | 62,484,452.86 | 14,673,243,266.58 | 13,501,587,662.07 | 62,484,452.86 | 13,439,103,209.21 |

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位                | 期初余额（账面价值）        | 减值准备<br>期初余额 | 本期增减变动           |      |        |    | 期末余额（账面价值）        | 减值准备<br>期末余额 |
|----------------------|-------------------|--------------|------------------|------|--------|----|-------------------|--------------|
|                      |                   |              | 追加投资             | 减少投资 | 计提减值准备 | 其他 |                   |              |
| 南方电网调峰调频发电有限公司       | 10,610,183,521.05 |              |                  |      |        |    | 10,610,183,521.05 |              |
| 南方电网调峰调频（广东）储能科技有限公司 | 708,919,688.16    |              |                  |      |        |    | 708,919,688.16    |              |
| 肇庆浪江蓄能发电有限公司         | 1,015,000,000.00  |              | 337,000,000.00   |      |        |    | 1,352,000,000.00  |              |
| 韶关蓄能发电有限公司           | 52,000,000.00     |              | 50,000,000.00    |      |        |    | 102,000,000.00    |              |
| 潮州蓄能发电有限公司           | 90,000,000.00     |              |                  |      |        |    | 90,000,000.00     |              |
| 桂林蓄能发电有限公司           | 270,000,000.00    |              | 310,000,000.00   |      |        |    | 580,000,000.00    |              |
| 玉林蓄能发电有限公司           | 198,000,000.00    |              | 145,000,000.00   |      |        |    | 343,000,000.00    |              |
| 云南储能有限公司             | 160,000,000.00    |              | 240,280,000.00   |      |        |    | 400,280,000.00    |              |
| 广州启安众智建设管理有限责任公司     | 50,000,000.00     |              |                  |      |        |    | 50,000,000.00     |              |
| 广州启鸣数智能源科技有限责任公司     | 5,000,000.00      |              |                  |      |        |    | 5,000,000.00      |              |
| 钦州蓄能发电有限公司           | 170,000,000.00    |              | 130,000,000.00   |      |        |    | 300,000,000.00    |              |
| 防城港蓄能发电有限公司          | 20,000,000.00     |              |                  |      |        |    | 20,000,000.00     |              |
| 广州时代启智电力科技有限公司       |                   |              | 12,750,000.00    |      |        |    | 12,750,000.00     |              |
| 合计                   | 13,349,103,209.21 |              | 1,225,030,000.00 |      |        |    | 14,574,133,209.21 |              |

## (2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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            |               |               |        |      |              |          |            |             |        |    |               |               |
| 小计                |               |               |        |      |              |          |            |             |        |    |               |               |
| 二、联营企业            |               |               |        |      |              |          |            |             |        |    |               |               |
| 云南大唐国际文山水电开发有限公司  |               | 62,484,452.86 |        |      | 8,597,320.15 |          | 512,737.22 |             |        |    | 9,110,057.37  | 62,484,452.86 |
| 包头美岱抽水蓄能有限责任公司    | 60,000,000.00 |               |        |      |              |          |            |             |        |    | 60,000,000.00 |               |
| 巴彦淖尔太阳沟抽水蓄能有限责任公司 | 30,000,000.00 |               |        |      |              |          |            |             |        |    | 30,000,000.00 |               |
| 小计                | 90,000,000.00 | 62,484,452.86 |        |      | 8,597,320.15 |          | 512,737.22 |             |        |    | 99,110,057.37 | 62,484,452.86 |
| 合计                | 90,000,000.00 | 62,484,452.86 |        |      | 8,597,320.15 |          | 512,737.22 |             |        |    | 99,110,057.37 | 62,484,452.86 |

## (3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**4、营业收入和营业成本****(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 本期发生额          |                | 上期发生额          |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 主营业务 | 357,245,450.49 | 208,492,939.72 | 403,927,387.33 | 215,646,795.91 |
| 其他业务 | 5,752,965.07   | 5,256,125.46   | 2,137,841.62   | 1,789,307.84   |
| 合计   | 362,998,415.56 | 213,749,065.18 | 406,065,228.95 | 217,436,103.75 |

**(2). 营业收入、营业成本的分解信息**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 合同分类    | 合计             |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 营业收入           | 营业成本           |
| 商品类型    |                |                |
| 技术服务    | 357,245,450.49 | 208,492,939.72 |
| 其他      | 5,752,965.07   | 5,256,125.46   |
| 小计      | 362,998,415.56 | 213,749,065.18 |
| 按经营地区分类 |                |                |
| 广东      | 263,277,572.81 | 137,177,566.16 |
| 贵州      | 99,720,842.75  | 76,571,499.02  |
| 小计      | 362,998,415.56 | 213,749,065.18 |
| 合计      | 362,998,415.56 | 213,749,065.18 |

其他说明

□适用 √不适用

**(3). 履约义务的说明**

□适用 √不适用

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

□适用 √不适用

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**

□适用 √不适用

其他说明：

无。

**5、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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   | 8,597,320.15 |           |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 26,027.40    | 51,506.85 |

|    |               |               |
|----|---------------|---------------|
| 其他 | 84,047,761.88 | 94,600,636.46 |
| 合计 | 92,671,109.43 | 94,652,143.31 |

其他说明：

无。

## 6、其他

适用 不适用

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 金额            | 说明 |
|--|---------------|----|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分  | -13,584.33    |    |
| 计入当期损益的政府补助，但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     | 673,213.03    |    |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | 26,027.40     |    |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费  |               |    |
| 委托他人投资或管理资产的损益   |               |    |
| 对外委托贷款取得的损益  |               |    |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                         | 2,292,483.18  |    |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益                 |               |    |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益  |               |    |
| 非货币性资产交换损益   |               |    |
| 债务重组损益   |               |    |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等                                     |               |    |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响   |               |    |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用   |               |    |
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益                               |               |    |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益                                     |               |    |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益   |               |    |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益  |               |    |
| 受托经营取得的托管费收入   |               |    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出   | -1,644,962.84 |    |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目  |               |    |
| 减：所得税影响额   | 445,356.57    |    |

|               |               |  |
|---------------|---------------|--|
| 少数股东权益影响额（税后） | 6,615,323.38  |  |
| 合计            | -5,727,503.51 |  |

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

| 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 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 3.83          | 0.26   | 0.26   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 3.86          | 0.26   | 0.26   |

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

董事长：刘国刚

董事会批准报送日期：2025年8月29日

## 修订信息

适用 不适用