

甘肃电投能源发展股份有限
公司

审 计 报 告

大信审字[2026]第 9-00364 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.

审计报告

大信审字[2026]第9-00364号

甘肃电投能源发展股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了甘肃电投能源发展股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

（一）在建工程计量事项

1. 事项描述

相关信息披露见财务报表“附注三、（十八）在建工程”和“附注五、（十二）在建工程”。贵公司本年在建工程期末余额为1,408,822,089.67元，本年在建电站工程投资大，工程成本包括建筑成本、安装成本、设备成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出（包括工程设计、监理等支出），计量归集期间较长，涉及的核算较为复杂；项目建设资金由专门借款构成，对借款费用资本化和费用化的确认涉及到管理层的判断及复杂的计算分摊过程；同一电站建设项目各机组根据建设完工情

况分别投产，核算上将已达到使用状态的机组暂估转固，暂估转固的发电机组入账金额包括电站基础工程支出的计算分摊，分摊金额涉及管理层的判断和复杂的计算分摊过程，因此我们将在贵公司的在建工程计量识别为关键审计事项。

2. 审计应对

我们针对在建工程计量实施的重要审计程序包括：

(1) 了解、评价及测试与工程建设项目相关的内部控制；

(2) 了解工程管理过程中执行国家有关工程建设的方针、政策、法规情况，检查项目相关核准手续是否完备等；

(3) 抽样检查主要在建工程的建安投资、设备投资及支付工程款（设备款）的记录，核对在建工程月报表及监理报告、工程施工合同、设备采购合同等资料；

(4) 获取项目预算、概算等资料，检查工程支出成本归集是否及时，各项支出是否真实；

(5) 获取企业利息分摊表以及相关借款合同等，识别专门借款的金额，对资本化利息进行测算，根据测算结果评价企业计提金额的合理性与准确性。特别关注部分机组转固的项目利息资本化与费用化之间的分摊；

(6) 现场观察在建工程建设状况；

(7) 获取暂估转固文件，核查暂估转固政策是否与行业政策统一，评价转固时点以及转固金额的准确性；

(8) 检查已完工工程暂估结转固定资产计提折旧的准确性。

(二) 应收账款的预期信用损失

1. 事项描述

相关信息披露见财务报表“附注三、（十一）预期信用损失的确定方法及会计处理方法”和“附注五、（二）应收账款”。截止2025年12月31日，贵公司应收账款余额合计为2,992,480,351.99元，坏账准备合计为59,462,809.95元。若应收账款存在坏账的可能，将会对财务报表产生重大影响。

管理层根据预期信用损失对应收账款的损失情况进行评估，涉及管理层运用重大会计估计判断。

由于评估应收账款的预期信用损失涉及贵公司管理层运用重大会计估计和判断，因此我们将应收账款的预期信用损失视为关键审计事项。

2. 审计应对

我们针对应收账款的预期信用损失执行的主要审计程序：

(1) 了解管理层与预期信用损失相关的内部控制，测试并评价相关内部控制的设计和运行的有效性；

(2) 检查预期信用损失的政策，评价预期信用损失会计估计的合理性；

(3) 检查预期信用损失模型的重大假设和关键数据的合理性以及信用风险组合划分标准的恰当性；

(4) 了解政府机构就电力销售行业中电价补贴制定的政策及法规；

(5) 取得相关支持性文件，如购电协议及政府部门发出的电价批文；

(6) 复核应收账款坏账准备的计提过程，重新计算坏账准备计提金额的准确性；

(7) 对主要客户实施函证程序，结合应收账款期后回款情况，核实余额准确性；

(8) 考虑财务报表中与应收账款预期信用损失相关的披露是否符合企业会计准则的要求。

四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见并不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错

报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：李宗义
（项目合伙人）

中 国 · 北 京

中国注册会计师：张颖莉

二〇二六年三月二十六日

合并资产负债表

编制单位：甘肃电投能源发展股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、（一）	3,280,108,868.29	2,395,636,236.57
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、（二）	2,933,017,542.04	2,939,441,158.31
应收款项融资			
预付款项	五、（三）	5,635,801.57	5,606,322.51
其他应收款	五、（四）	784,151.16	31,257.61
其中：应收利息			
应收股利			
存货	五、（五）	336,722,012.28	157,529,168.33
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（六）	428,116,424.03	320,262,677.68
流动资产合计		6,984,384,799.37	5,818,506,821.01
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	五、（七）		14,235,000.00
长期股权投资	五、（八）	1,100,342,080.29	1,062,190,367.52
其他权益工具投资	五、（九）	17,057,184.00	17,057,184.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、（十）	12,521,024.92	13,289,643.94
固定资产	五、（十一）	29,273,063,127.03	24,732,531,198.65
在建工程	五、（十二）	1,408,822,089.67	3,047,292,801.73
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（十三）	39,220,574.98	41,975,125.65
无形资产	五、（十四）	268,232,006.76	259,608,749.84
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、（十五）	18,121,610.82	18,121,610.82
长期待摊费用	五、（十六）	297,313.78	346,866.10
递延所得税资产	五、（十七）	10,240,120.19	17,633,587.59
其他非流动资产	五、（十八）	154,079,457.70	849,247,019.38
非流动资产合计		32,301,996,590.14	30,073,529,155.22
资产总计		39,286,381,389.51	35,892,035,976.23

法定代表人：卢继卿

主管会计工作负责人：吕庆年

会计机构负责人：张莉

合并资产负债表（续）

编制单位：甘肃电投能源发展股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款	五、（二十）	1,115,686,504.10	220,148,749.98
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、（二十一）	270,688,252.45	119,126,320.18
应付账款	五、（二十二）	1,096,683,246.32	956,844,289.58
预收款项	五、（二十三）	232,261.73	73,922.88
合同负债	五、（二十四）	382,147.78	260,023.09
应付职工薪酬	五、（二十五）	118,649,050.93	103,395,732.76
应交税费	五、（二十六）	58,807,726.07	40,788,791.53
其他应付款	五、（二十七）	908,386,126.18	808,546,367.05
其中：应付利息			
应付股利	五、（二十七）	6,657,956.18	61,398,356.70
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（二十八）	2,384,792,320.48	1,884,917,384.01
其他流动负债	五、（二十九）	132,161,595.78	93,905,203.35
流动负债合计		6,086,469,231.82	4,228,006,784.41
非流动负债：			
长期借款	五、（三十）	13,331,470,002.71	13,881,610,999.39
应付债券	五、（三十一）	1,014,330,136.95	1,023,957,534.24
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（三十二）	24,803,973.05	26,114,343.03
长期应付款	五、（三十三）	101,846,802.54	157,551,157.76
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、（三十四）	43,224.42	
递延收益	五、（三十五）	2,052,138.46	2,065,045.00
递延所得税负债	五、（十七）	5,833,783.93	6,296,268.83
其他非流动负债			
非流动负债合计		14,480,380,062.06	15,097,595,348.25
负债合计		20,566,849,293.88	19,325,602,132.66
股东权益：			
股本	五、（三十六）	3,243,839,742.00	3,243,839,742.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（三十七）	6,063,908,170.90	6,064,048,587.21
减：库存股			
其他综合收益	五、（三十八）	7,856,341.05	3,919,212.87
专项储备	五、（三十九）	43,910,793.19	32,398,211.49
盈余公积	五、（四十）	549,666,504.15	421,953,938.68
未分配利润	五、（四十一）	5,140,849,019.48	3,800,997,622.40
归属于母公司股东权益合计		15,050,030,570.77	13,567,157,314.65
少数股东权益		3,669,501,524.86	2,999,276,528.92
股东权益合计		18,719,532,095.63	16,566,433,843.57
负债和股东权益总计		39,286,381,389.51	35,892,035,976.23

法定代表人：卢继卿

主管会计工作负责人：吕庆年

会计机构负责人：张莉

母公司资产负债表

编制单位：甘肃电投能源发展股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,516,767,869.50	1,379,922,827.88
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		255,338.75	611,468.75
其他应收款	十六、（一）		106,920,000.00
其中：应收利息			
应收股利			106,920,000.00
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		961,852,895.69	1,044,172,211.17
流动资产合计		2,478,876,103.94	2,531,626,507.80
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、（二）	12,716,563,870.31	12,073,263,870.31
其他权益工具投资		17,057,184.00	17,057,184.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		21,709,135.54	22,307,817.07
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		24,414.42	33,888.82
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产		1,346,643,983.32	1,493,681,888.89
非流动资产合计		14,101,998,587.59	13,606,344,649.09
资产总计		16,580,874,691.53	16,137,971,156.89

法定代表人：卢继卿

主管会计工作负责人：吕庆年

会计机构负责人：张莉

母公司资产负债表（续）

编制单位：甘肃电投能源发展股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			26,817,999.96
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		3,842,160.48	1,791,721.11
应交税费		22,233.76	4,933,498.11
其他应付款		283,987.72	233,778.81
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		532,593,431.23	622,423,152.49
其他流动负债			
流动负债合计		536,741,813.19	656,200,150.48
非流动负债：			
长期借款		636,563,566.67	757,808,798.62
应付债券		1,014,330,136.95	1,023,957,534.24
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,650,893,703.62	1,781,766,332.86
负债合计		2,187,635,516.81	2,437,966,483.34
股东权益：			
股本		3,243,839,742.00	3,243,839,742.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		8,581,009,311.44	8,581,009,311.44
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		425,262,058.39	297,549,492.92
未分配利润		2,143,128,062.89	1,577,606,127.19
股东权益合计		14,393,239,174.72	13,700,004,673.55
负债和股东权益总计		16,580,874,691.53	16,137,971,156.89

法定代表人：卢继卿

主管会计工作负责人：吕庆年

会计机构负责人：张莉

合并利润表

编制单位：甘肃电投能源发展股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	五、（四十二）	9,065,395,583.80	8,695,371,655.40
减：营业成本	五、（四十二）	5,289,425,806.45	5,588,561,247.33
税金及附加	五、（四十三）	95,519,372.77	64,381,723.79
销售费用			
管理费用	五、（四十四）	45,343,444.78	53,313,202.30
研发费用	五、（四十五）	5,091,883.54	1,333,923.49
财务费用	五、（四十六）	436,009,793.98	564,259,356.92
其中：利息费用	五、（四十六）	457,724,703.63	579,289,603.01
利息收入	五、（四十六）	21,930,078.46	15,151,335.65
加：其他收益	五、（四十七）	26,246,126.16	48,703,252.83
投资收益（损失以“－”号填列）	五、（四十八）	158,419,006.62	131,862,233.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、（四十八）	158,419,006.62	128,862,233.78
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“－”号填列）	五、（四十九）	10,734,668.31	-7,166,305.55
资产减值损失（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）	五、（五十）	95,042.60	-7,642.55
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		3,389,500,125.97	2,596,913,740.08
加：营业外收入	五、（五十一）	7,525,818.06	12,286,609.14
减：营业外支出	五、（五十二）	30,927,648.36	39,040,706.01
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		3,366,098,295.67	2,570,159,643.21
减：所得税费用	五、（五十三）	382,212,911.31	276,817,715.18
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		2,983,885,384.36	2,293,341,928.03
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		2,983,885,384.36	2,293,341,928.03
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）		2,051,455,116.11	1,644,208,544.64
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		932,430,268.25	649,133,383.39
五、其他综合收益的税后净额		3,937,128.18	-5,896,502.47
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		3,937,128.18	-5,896,502.47
1.不能重分类进损益的其他综合收益		3,937,128.18	-5,896,502.47
（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		3,937,128.18	-5,896,502.47
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
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（现金流量套期损益的有效部分）			
（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			
六、综合收益总额		2,987,822,512.54	2,287,445,425.56
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		2,055,392,244.29	1,638,312,042.17
（二）归属于少数股东的综合收益总额		932,430,268.25	649,133,383.39
七、每股收益			
（一）基本每股收益		0.63	0.53
（二）稀释每股收益		0.63	0.53

法定代表人：卢继卿

主管会计工作负责人：卢继卿

会计机构负责人：张莉

母公司利润表

编制单位：甘肃电投能源发展股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十六、（三）	120,961.49	25,890.29
减：营业成本			
税金及附加		271,762.44	5,244,290.26
销售费用			
管理费用		19,488,711.56	26,974,517.72
研发费用			
财务费用		-5,615,777.21	-5,533,752.88
其中：利息费用		81,224,302.05	81,772,331.27
利息收入		86,840,079.26	87,306,084.15
加：其他收益		139,802.82	95,457.27
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、（四）	1,290,991,068.35	575,309,652.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		13,518.86	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,277,120,654.73	548,745,945.34
加：营业外收入		5,000.00	2,980.23
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,277,125,654.73	548,748,925.57
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,277,125,654.73	548,748,925.57
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,277,125,654.73	548,748,925.57
（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			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（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（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		1,277,125,654.73	548,748,925.57
七、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：卢继卿

主管会计工作负责人：吕庆年

会计机构负责人：张莉

合并现金流量表

编制单位：甘肃电投能源发展股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		10,243,034,807.59	9,529,432,966.38
收到的税费返还		30,744,317.91	41,442,870.16
收到其他与经营活动有关的现金	五、（五十四）	69,322,486.41	60,911,301.61
经营活动现金流入小计		10,343,101,611.91	9,631,787,138.15
购买商品、接受劳务支付的现金		3,368,896,765.95	3,999,150,568.93
支付给职工以及为职工支付的现金		783,637,595.92	683,582,524.64
支付的各项税费		920,934,707.48	938,947,303.92
支付其他与经营活动有关的现金	五、（五十四）	117,931,364.68	96,514,650.45
经营活动现金流出小计		5,191,400,434.03	5,718,195,047.94
经营活动产生的现金流量净额		5,151,701,177.88	3,913,592,090.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	五、（五十四）	124,064,005.72	51,598,724.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,107,553.45	3,140,539.19
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		139,171,559.17	54,739,263.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,750,097,949.16	3,520,586,915.27
投资支付的现金			
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	五、（五十四）	8,300.00	5,938,972.16
投资活动现金流出小计		3,750,106,249.16	3,526,525,887.43
投资活动产生的现金流量净额		-3,610,934,689.99	-3,471,786,623.83
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		282,700,000.00	1,991,079,995.67
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		282,700,000.00	91,080,000.00
取得借款收到的现金		4,407,448,501.40	2,294,864,049.99
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（五十四）		12,394,000.00
筹资活动现金流入小计		4,690,148,501.40	4,298,338,045.66
偿还债务支付的现金		3,578,695,425.87	2,350,603,029.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,681,678,121.58	868,826,216.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		600,668,229.85	87,791,179.43
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（五十四）	63,114,900.32	1,167,486,891.56
筹资活动现金流出小计		5,323,488,447.77	4,386,916,137.45
筹资活动产生的现金流量净额		-633,339,946.37	-88,578,091.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额	五、（五十五）	2,365,537,260.07	2,012,309,885.48
六、期末现金及现金等价物余额		3,272,963,801.59	2,365,537,260.07

法定代表人：卢继卿

主管会计工作负责人：吕庆年

会计机构负责人：张莉

母公司现金流量表

编制单位：甘肃电投能源发展股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		128,219.18	
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		16,902,859.27	10,116,135.55
经营活动现金流入小计		17,031,078.45	10,116,135.55
购买商品、接受劳务支付的现金			120,460.36
支付给职工以及为职工支付的现金		13,857,245.58	13,199,753.27
支付的各项税费		5,432,594.21	1,352,599.41
支付其他与经营活动有关的现金		18,188,061.37	11,384,444.70
经营活动现金流出小计		37,477,901.16	26,057,257.74
经营活动产生的现金流量净额		-20,446,822.71	-15,941,122.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,472,925,533.64	620,959,183.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		36,000.00	2,222.50
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		1,834,460,000.00	948,750,000.00
投资活动现金流入小计		3,307,421,533.64	1,569,711,405.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		26,694.00	18,417.05
投资支付的现金		643,300,000.00	1,121,920,000.00
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		1,602,000,000.00	1,091,400,000.00
投资活动现金流出小计		2,245,326,694.00	2,213,338,417.05
投资活动产生的现金流量净额		1,062,094,839.64	-643,627,011.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			1,899,999,995.67
取得借款收到的现金		499,600,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		499,600,000.00	2,399,999,995.67
偿还债务支付的现金		727,000,000.00	421,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		657,685,730.64	250,710,747.74
支付其他与筹资活动有关的现金		19,719,999.96	2,335,097.00
筹资活动现金流出小计		1,404,405,730.60	674,045,844.74
筹资活动产生的现金流量净额		-904,805,730.60	1,725,954,150.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
		136,842,286.33	1,066,386,017.50
加：期初现金及现金等价物余额		1,379,916,546.01	313,530,528.51
六、期末现金及现金等价物余额		1,516,758,832.34	1,379,916,546.01

法定代表人：卢继卿

主管会计工作负责人：吕庆年

会计机构负责人：张莉

合并股东权益变动表

编制单位：甘肃电投能源发展股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	本 期												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	3,243,839,742.00				6,064,048,587.21		3,919,212.87	32,398,211.49	421,953,938.68	3,800,997,622.40	13,567,157,314.65	2,999,276,528.92	16,566,433,843.57
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	3,243,839,742.00				6,064,048,587.21		3,919,212.87	32,398,211.49	421,953,938.68	3,800,997,622.40	13,567,157,314.65	2,999,276,528.92	16,566,433,843.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-140,416.31		3,937,128.18	11,512,581.70	127,712,565.47	1,339,851,397.08	1,482,873,256.12	670,224,995.94	2,153,098,252.06
（一）综合收益总额							3,937,128.18			2,051,455,116.11	2,055,392,244.29	932,430,268.25	2,987,822,512.54
（二）股东投入和减少资本					-140,416.31						-140,416.31	282,700,000.00	282,559,583.69
1. 股东投入的普通股												282,700,000.00	282,700,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-140,416.31						-140,416.31		-140,416.31
（三）利润分配									127,712,565.47	-711,603,719.03	-583,891,153.56	-545,927,829.33	-1,129,818,982.89
1. 提取盈余公积									127,712,565.47	-127,712,565.47			
2. 对股东的分配										-583,891,153.56	-583,891,153.56	-545,927,829.33	-1,129,818,982.89
3. 其他													
（四）股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
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								11,512,581.70			11,512,581.70	1,022,557.02	12,535,138.72
1. 本期提取								66,674,558.25			66,674,558.25	20,684,549.35	87,359,107.60
2. 本期使用								55,161,976.55			55,161,976.55	19,661,992.33	74,823,968.88
（六）其他													
四、本期期末余额	3,243,839,742.00				6,063,908,170.90		7,856,341.05	43,910,793.19	549,666,504.15	5,140,849,019.48	15,050,030,570.77	3,669,501,524.86	18,719,532,095.63

法定代表人：卢继卿

主管会计工作负责人：吕庆年

会计机构负责人：张莉

甘肃电投能源发展股份有限公司
审计报告
2025年1月1日—2025年12月31日

编制单位：甘肃电投能源发展股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	上 期												
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			小计
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,600,540,535.00				6,430,884,050.18		9,815,715.34	22,454,494.46	367,079,046.12	2,881,403,429.17	11,312,177,270.27	2,401,378,047.68	13,713,555,317.95
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	1,600,540,535.00				6,430,884,050.18		9,815,715.34	22,454,494.46	367,079,046.12	2,881,403,429.17	11,312,177,270.27	2,401,378,047.68	13,713,555,317.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,643,299,207.00				-366,835,462.97		-5,896,502.47	9,943,717.03	54,874,892.56	919,594,193.23	2,254,980,044.38	597,898,481.24	2,852,878,525.62
（一）综合收益总额							-5,896,502.47			1,644,208,544.64	1,638,312,042.17	649,133,383.39	2,287,445,425.56
（二）股东投入和减少资本	1,643,299,207.00				-366,835,462.97						1,276,463,744.03	345,400,000.00	1,621,863,744.03
1. 股东投入的普通股	1,643,299,207.00				-367,407,038.66						1,275,892,168.34	345,400,000.00	1,621,292,168.34
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					571,575.69						571,575.69		571,575.69
（三）利润分配									54,874,892.56	-724,614,351.41	-669,739,458.85	-401,197,644.31	-1,070,937,103.16
1. 提取盈余公积									54,874,892.56	-54,874,892.56			
2. 对股东的分配										-669,739,458.85	-669,739,458.85	-401,197,644.31	-1,070,937,103.16
3. 其他													
（四）股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
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								9,943,717.03			9,943,717.03	4,562,742.16	14,506,459.19
1. 本期提取								59,482,204.40			59,482,204.40	16,649,951.88	76,132,156.28
2. 本期使用								49,538,487.37			49,538,487.37	12,087,209.72	61,625,697.09
（六）其他													
四、本期期末余额	3,243,839,742.00				6,064,048,587.21		3,919,212.87	32,398,211.49	421,953,938.68	3,800,997,622.40	13,567,157,314.65	2,999,276,528.92	16,566,433,843.57

法定代表人：卢继脚

主管会计工作负责人：吕庆年

会计机构负责人：张莉

母公司股东权益变动表

编制单位：甘肃电投能源发展股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	本 期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,243,839,742.00				8,581,009,311.44				297,549,492.92	1,577,606,127.19	13,700,004,673.55
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,243,839,742.00				8,581,009,311.44				297,549,492.92	1,577,606,127.19	13,700,004,673.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									127,712,565.47	565,521,935.70	693,234,501.17
（一）综合收益总额										1,277,125,654.73	1,277,125,654.73
（二）股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									127,712,565.47	-711,603,719.03	-583,891,153.56
1. 提取盈余公积									127,712,565.47	-127,712,565.47	
2. 对股东的分配										-583,891,153.56	-583,891,153.56
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
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	3,243,839,742.00				8,581,009,311.44				425,262,058.39	2,143,128,062.89	14,393,239,174.72

法定代表人：卢继卿

主管会计工作负责人：吕庆年- 20 -

审计机构负责人：张莉

母公司股东权益变动表

编制单位：甘肃电投能源发展股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	上 期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,600,540,535.00				5,885,299,396.17				242,674,600.36	1,259,791,553.03	8,988,306,084.56
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,600,540,535.00				5,885,299,396.17				242,674,600.36	1,259,791,553.03	8,988,306,084.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,643,299,207.00				2,695,709,915.27				54,874,892.56	317,814,574.16	4,711,698,588.99
（一）综合收益总额										548,748,925.57	548,748,925.57
（二）股东投入和减少资本	1,643,299,207.00				2,695,709,915.27						4,339,009,122.27
1. 股东投入的普通股	1,643,299,207.00				2,695,709,915.27						4,339,009,122.27
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									54,874,892.56	-230,934,351.41	-176,059,458.85
1. 提取盈余公积									54,874,892.56	-54,874,892.56	
2. 对股东的分配										-176,059,458.85	-176,059,458.85
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
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	3,243,839,742.00				8,581,009,311.44				297,549,492.92	1,577,606,127.19	13,700,004,673.55

法定代表人：卢继卿

主管会计工作负责人：吕庆军

会计机构负责人：张莉

合并股东权益变动表

编制单位：甘肃电投能源发展股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	本 期												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	3,243,839,742.00				6,064,048,587.21		3,919,212.87	32,398,211.49	421,953,938.68	3,800,997,622.40	13,567,157,314.65	2,999,276,528.92	16,566,433,843.57
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	3,243,839,742.00				6,064,048,587.21		3,919,212.87	32,398,211.49	421,953,938.68	3,800,997,622.40	13,567,157,314.65	2,999,276,528.92	16,566,433,843.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-140,416.31		3,937,128.18	11,512,581.70	127,712,565.47	1,339,851,397.08	1,482,873,256.12	670,224,995.94	2,153,098,252.06
（一）综合收益总额							3,937,128.18			2,051,455,116.11	2,055,392,244.29	932,430,268.25	2,987,822,512.54
（二）股东投入和减少资本					-140,416.31						-140,416.31	282,700,000.00	282,559,583.69
1. 股东投入的普通股												282,700,000.00	282,700,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-140,416.31						-140,416.31		-140,416.31
（三）利润分配									127,712,565.47	-711,603,719.03	-583,891,153.56	-545,927,829.33	-1,129,818,982.89
1. 提取盈余公积									127,712,565.47	-127,712,565.47			
2. 对股东的分配										-583,891,153.56	-583,891,153.56	-545,927,829.33	-1,129,818,982.89
3. 其他													
（四）股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
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								11,512,581.70			11,512,581.70	1,022,557.02	12,535,138.72
1. 本期提取								66,674,558.25			66,674,558.25	20,684,549.35	87,359,107.60
2. 本期使用								55,161,976.55			55,161,976.55	19,661,992.33	74,823,968.88
（六）其他													
四、本期期末余额	3,243,839,742.00				6,063,908,170.90		7,856,341.05	43,910,793.19	549,666,504.15	5,140,849,019.48	15,050,030,570.77	3,669,501,524.86	18,719,532,095.63

法定代表人：卢继卿

主管会计工作负责人：吕庆年

会计机构负责人：张莉

甘肃电投能源发展股份有限公司 财务报表附注

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

一、企业的基本情况

(一) 企业注册地和总部地址

甘肃电投能源发展股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)原名“西北永新化工股份有限公司”,于1997年7月8日经甘肃省人民政府甘政函[1997]36号文件批准,由西北油漆厂独家发起、部分改制、采用募集设立方式设立的股份有限公司。2012年甘肃省电力投资集团有限责任公司(以下简称“电投集团公司”)置入五家水电资产与本公司全部资产及负债进行置换,控股股东变更为电投集团公司,公司名称变更为“甘肃电投能源发展股份有限公司”。

注册地、总部地址:甘肃省兰州市城关区北滨河东路69号甘肃投资集团大厦。

(二) 企业实际从事的主要经营活动

本公司及所属公司主要经营活动为水力、风力、光伏、火电的发电业务及可再生能源、新能源的投资开发。

(三) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司董事会于2026年3月26日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 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。

(二) 持续经营

本公司自对2025年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此,本财务报表在持续经营假设的基础上进行编制。

三、重要会计政策和会计估计

(一)遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了2025年12月31日的财务状况、2025年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二)会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

(三)营业周期

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

(四)记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五)重要性标准确定的方法和选择依据

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，以相关项目占利润总额的一定比例5%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	占相应应收款项金额的5%以上，且金额超过500万元，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5%以上，且金额超过100万元或影响当期盈亏变化
重要的应收款项核销	占相应应收款项5%以上，且金额超过500万元
重要的在建工程项目	投资预算金额较大，占现有固定资产规模比例超过1%，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）
账龄超过1年以上的重要应付账款、及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额5%以上，且金额超过1000万元
重要的预付款项	占预付款项余额5%以上，且金额超过100万元
重要的非全资子公司	少数股东持有5%以上股权，且资产总额、净资产、营业收入和净利润占合并报表相应项目10%以上
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资10%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

项 目	重要性标准
重要的资产负债表日后事项	公司将资产负债表日后利润分配情况、重大投资、并购认定为具有重要性

(六)企业合并

1.同一控制下的企业合并

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

2.非同一控制下的企业合并

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

(七)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1.控制的判断标准

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

2.合并财务报表的编制方法

(1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

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

(2) 合并财务报表抵销事项

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

权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（3）合并取得子公司会计处理

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

（4）处置子公司的会计处理

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

（八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排的分类

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

2. 共同经营的会计处理

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

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

3.合营企业的会计处理

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

(九)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。

(十)金融工具

1.金融工具的分类、确认和计量

(1) 金融资产

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

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

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资

从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

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金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

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关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3.金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（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。

（十一）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

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票据、应收账款、划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合1：银行承兑汇票	所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失，信用风险较低

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合1：关联方组合	甘肃省电力投资集团有限责任公司及其控制的企业、其他关联方的应收款项，信用风险较低
组合2：低风险组合	可再生能源补贴基金等，根据财政部、国家发改委及能源局于2012年3月联合颁布的《可再生能源电价附加辅助资金管理暂行办法》（财建[2012]102号通知），该款项由中央财政提供资金，按期末余额的3.5%计提坏账准备
组合3：一般组合	除上述组合之外的应收账款，主要是应收电费

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况

的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

(2) 按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项进行单项认定并计提坏账准备，全额计提坏账准备。

5.其他金融资产计量损失准备的方法

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

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

(1) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

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

组合类别	确定依据
组合 1: 代垫款项、保证金、押金	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
组合 2: 关联方款项	电投集团公司及其控制的企业、其他关联方的其他应收款，信用风险较低

(2) 按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难等的其他应收款进行单项认定并计提坏账准备，全额计提坏账准备。

(十二)存货

1.存货的分类

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

2.发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

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。

5.存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，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，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可以合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，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。

(十三)合同资产和合同负债

1.合同资产

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。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

2.合同负债

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

(十四)持有待售的非流动资产或处置组

1.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

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。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产

确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

2. 终止经营的认定标准和列报方法

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、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。

(十五) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

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

2.初始投资成本确定

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

3.后续计量及损益确认方法

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

(十六)投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。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。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

(十七)固定资产

1.固定资产确认条件

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

2.固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备等；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。

资产类别	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	8-50年	0	12.5-2.0
机器设备	年限平均法	8-30年	0-3	12.5-3.23
电子设备	年限平均法	8-10年	3-5	12.12-9.7
运输设备	年限平均法	5-8年	0-5	20.00-11.88
其他设备	年限平均法	5年	0	20.00

(十八)在建工程

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

(十九)借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

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

2.资本化金额计算方法

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

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

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

(二十)无形资产

1.无形资产的计价方法

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

2.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	摊销方法
土地使用权	权证载明期限	直线法
软件	10	直线法

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

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

3.研发支出的归集范围及相关会计处理方法

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

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

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或

无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(二十一)长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(二十二)长期待摊费用

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

(二十三)职工薪酬

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。

1.短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期

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

2.离职后福利的会计处理方法

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

3.辞退福利的会计处理方法

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

4.其他长期职工福利的会计处理方法

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

(二十四)预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

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

(二十五)收入

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。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

(1) 商品销售收入

公司商品销售收入主要为电力产品收入。每月末，根据上网电量和国家有关部门批准执行的上网电价以及电力交易中心报价或销售合同确定的电价确认电力产品销售收入。

(2) 提供服务合同

公司与客户之间的提供服务合同通常包含托管运维服务等履约义务，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。对于有明确的产出指标的服务合同，比如维护保障服务、运维服务等，公司按照产出法确定提供服务的履约进度；对于少量产出指标无法明确计量的合同，采用投入法确定提供服务的履约进度。

(3) 使用费收入

使用费收入金额应按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十六) 合同成本

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

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

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

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

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

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

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

(二十七)政府补助

1.政府补助的类型及会计处理

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

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

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。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本

金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2.政府补助确认时点

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

(二十八)递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税的确认

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

2.递延所得税的计量

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

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

(二十九)租赁

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。

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，并计入财务费用。

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

对于短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额计入当期费用。

3.作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

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

（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。

（三十）其他重要的会计政策和会计估计

根据财政部、应急部联合制定的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资[2022]136号）的规定提取安全费用，安全费用专门用于完善和改进企业安全生产条件。

根据财政部《企业会计准则解释第3号》（财会[2009]8号）的有关规定，本公司提取的安全生产费，应当计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。

本公司使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；使用提取的安全生产费形成固定资产的，应当通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达

到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(三十一)重要会计政策变更、会计估计变更

1.重要会计政策变更

本公司本年度无会计政策变更事项。

2.重要会计估计变更

本公司本年度无会计估计变更事项。

四、税项

(一)主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按产品销售收入13%的税率计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税；其中装机容量为5万千瓦以下（含5万千瓦）的小型水力发电单位按照简易办法依照3%征收率计算缴纳增值税；按产品销售收入6%的税率计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。	3%、6%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税	1%、5%、7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税	3%
地方教育附加	按实际缴纳的流转税	2%
企业所得税	按应纳税所得额，详见下表	0%-25%
环境保护税	排污当量	定额单价
资源税	水力发电企业装机容量在5万千瓦以上的，按照发电量的0.005元/千瓦·时缴纳水资源税、装机容量在5万千瓦以下的，按照发电量的0.003元/千瓦·时缴纳水资源税；火电企业，按照取水量的0.20元/立方米缴纳水资源税。	定额单价

注：各子公司、孙公司实际所得税税率如下：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	25.00%
甘肃电投炳灵水电开发有限责任公司（以下简称“炳灵公司”）	15.00%
甘肃电投九甸峡水电开发有限责任公司（以下简称“九甸峡公司”）	15.00%
甘肃电投河西水电开发有限责任公司（以下简称“河西公司”）	15.00%
张掖市龙汇水电开发有限责任公司（以下简称“龙汇公司”）	5.00%
甘肃电投大容电力有限责任公司（以下简称“大容公司”）	25.00%
甘肃西兴能源投资有限公司（以下简称“西兴公司”）	15.00%
甘肃双冠水电投资有限公司（以下简称“双冠公司”）	15.00%
甘肃酒泉汇能风电开发有限责任公司（以下简称“酒汇公司”）	0.00%；7.50%；25.00%
甘肃电投鼎新风电有限责任公司（以下简称“鼎新公司”）	15.00%
甘肃电投辰旭凉州太阳能发电有限公司（以下简称“凉州公司”）	0.00%；15.00%
甘肃鑫汇风电开发有限责任公司（以下简称“鑫汇公司”）	15.00%

纳税主体名称	所得税税率
甘肃汇能安北风电有限公司（以下简称“汇能安北公司”）	15.00%
甘肃玉门汇能新能源开发有限责任公司（以下简称“玉门公司”）	7.50%； 15.00%
甘肃高台汇能新能源开发有限责任公司（以下简称“高台公司”）	0.00%； 15.00%
甘肃电投庆阳新能源有限责任公司（以下简称“庆阳新能源”）	25%
甘肃电投永昌新能源有限责任公司（以下简称“永昌新能源公司”）	0.00%
甘肃电投常乐发电有限责任公司（以下简称“常乐公司”）	15.00%
甘肃电投润能(武威)新能源有限公司（以下简称“润能公司”）	25.00%
甘肃电投民勤新能源有限公司（以下简称“民勤公司”）	25.00%

(二)重要税收优惠及批文

(1) 所得税

①根据财政部、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》（财政部公告[2020]23号）第一条：自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。本条所称鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额60%以上的企业。公司主营业务属于《西部地区鼓励类产业目录（2025年本）》规定的鼓励类产业，对应《产业结构调整指导目录（2024年本）》鼓励类第四类“电力”。涉及享受优惠税率的公司具体见四、（一）。

②根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第二款规定：“从事国家重点扶持的公共基础设施项目投资经营的所得可以免征、减征企业所得税”。企业从事国家重点扶持的公共基础设施项目的投资经营的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税，酒汇公司的瓜州北大桥50MW光伏项目、干河口200MW光伏项目、玉门公司的玉门市麻黄滩第一风电场C区200兆瓦项目、凉州九墩滩50MW光伏项目、高台公司盐池滩100MW风电场项目和永昌新能源公司的河清滩300MW光伏项目适用此政策。

③根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号）规定，对小型微利企业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，实际税负为5%，涉及享受优惠税率的公司具体见四、（一）。

④专用设备企业所得税优惠

根据《财政部、国家税务总局关于执行环境保护专用设备企业所得税优惠目录、节能节水专用设备企业所得税优惠目录和安全生产专用设备企业所得税优惠目录有关问题的通知》

（财税[2008]48号）规定：企业购置并实际使用列入《节能节水和环境保护专用设备企业所得税优惠目录（2017年版）》（财税[2017]71号）、《安全生产专用设备企业所得税优惠目录（2018年版）》（财税[2018]84号）范围内的环境保护、节能节水和安全生产专用设备，可以按专用设备投资额的10%抵免当年企业所得税应纳税额；企业当年应纳税额不足抵免的，可以向以后年度结转，但结转期不得超过5个纳税年度。常乐公司享受上述优惠政策。

（2）增值税

根据财政部、国家税务总局《关于风力发电增值税政策的通知》（财税〔2015〕74号）文件及财政部、海关总署、税务总局《关于调整风力发电等增值税政策的公告》（财政部海关总署税务总局公告2025年第10号）规定，2025年1月1日至2025年10月31日，对纳税人销售自产的利用风力生产的电力产品，实行增值税即征即退50%的政策；自2025年11月1日起，财税〔2015〕74号文件废止，陆上风电项目销售电力产品不再享受增值税即征即退50%政策。本公司本期陆上风电项目按上述规定执行，2025年1-10月享受增值税即征即退50%优惠，11-12月停止享受该优惠。

根据财政部、国家税务总局《关于简并增值税征收率政策的通知》（财税[2014]57号）文件规定，县级及县级以下小型水力发电单位生产的电力，可选择按照简易办法依照3%征收率计算缴纳增值税。本公司所属的龙汇公司、大容公司杂木寺发电分公司、大容公司朱岔峡发电分公司、大容公司大立节发电分公司、大容公司石门坪发电分公司、九甸峡公司莲峰分公司、九甸峡公司峡城分公司、九甸峡公司吉利分公司和九甸峡公司三甲分公司，装机量分别为1.3万千瓦、2.3万千瓦、3.4万千瓦、4.02万千瓦、1.5万千瓦、2万千瓦、3.75万千瓦、2万千瓦和3.15万千瓦，符合财税[2014]57号文件中按简易办法征收增值税的优惠政策有关规定，上述单位2025年按3%的征收率计算缴纳增值税。

（3）环境保护税

《中华人民共和国环境保护税法（2025修正）》第十三条规定：“纳税人排放应税大气污染物或者水污染物的浓度值低于国家和地方规定的污染物排放标准百分之三十的，减按百分之七十五征收环境保护税。纳税人排放应税大气污染物或者水污染物的浓度值低于国家和地方规定的污染物排放标准百分之五十的，减按百分之五十征收环境保护税。”常乐公司排放应税大气污染物的浓度值低于国家和地方规定的污染物排放标准百分之五十，按百分之五十征收环境保护税。

五、合并财务报表重要项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行存款	2,475,161,282.34	2,009,665,291.77
其他货币资金	5,937,900.00	29,754,864.05
存放在财务公司款项	797,802,519.25	355,871,968.30
未结算应收利息	1,207,166.70	344,112.45
合计	3,280,108,868.29	2,395,636,236.57

期末货币资金中的受限情况见附注“五（十九）、所有权或使用权受限资产”。

(二) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	1,605,798,725.94	1,372,203,304.50
其中：6个月以内	1,449,361,359.28	1,169,922,122.98
7-12月	156,437,366.66	202,281,181.52
1至2年	345,841,494.24	409,382,130.42
2至3年	371,903,735.33	184,382,572.50
3年以上	668,936,396.48	1,043,680,491.05
小计	2,992,480,351.99	3,009,648,498.47
减：坏账准备	59,462,809.95	70,207,340.16
合计	2,933,017,542.04	2,939,441,158.31

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	182,581.89	0.01	182,581.89	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	2,992,297,770.10	99.99	59,280,228.06	1.98	2,933,017,542.04
其中：组合1：关联方组合					
组合2：低风险组合	1,682,886,345.18	56.24	58,901,022.08	3.50	1,623,985,323.10
组合3：一般组合	1,309,411,424.92	43.76	379,205.98	0.03	1,309,032,218.94
合计	2,992,480,351.99	100.00	59,462,809.95	1.99	2,933,017,542.04

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	182,581.89	0.01	182,581.89	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	3,009,465,916.58	99.99	70,024,758.27	2.33	2,939,441,158.31

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
其中：组合1：关联方组合					
组合2：低风险组合	1,989,872,922.30	66.12	69,645,552.29	3.50	1,920,227,370.01
组合3：一般组合	1,019,592,994.28	33.88	379,205.98	0.04	1,019,213,788.30
合计	3,009,648,498.47	100.00	70,207,340.16	2.33	2,939,441,158.31

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

① 组合2：低风险组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	296,766,507.00	10,386,827.73	3.50	352,989,516.20	12,354,633.10	3.50
其中：6个月以内	140,329,140.34	4,911,519.91	3.50	150,708,334.68	5,274,791.73	3.50
7-12个月	156,437,366.66	5,475,307.82	3.50	202,281,181.52	7,079,841.37	3.50
1至2年	345,841,494.24	12,104,452.29	3.50	409,382,130.42	14,328,374.58	3.50
2至3年	371,903,735.33	13,016,630.76	3.50	184,382,572.50	6,453,390.03	3.50
3年以上	668,374,608.61	23,393,111.30	3.50	1,043,118,703.18	36,509,154.58	3.50
合计	1,682,886,345.18	58,901,022.08	3.50	1,989,872,922.30	69,645,552.29	3.50

② 组合3：一般组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,309,032,218.94			1,019,213,788.30		
其中：6个月以内	1,309,032,218.94			1,019,213,788.30		
7-12个月						
1至2年						
2至3年						
3年以上	379,205.98	379,205.98	100.00	379,205.98	379,205.98	100.00
合计	1,309,411,424.92	379,205.98	—	1,019,592,994.28	379,205.98	—

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备的应收账款	182,581.89					182,581.89
按组合计提坏账准备的应收账款	70,024,758.27	7,551,639.99	18,296,170.20			59,280,228.06
合计	70,207,340.16	7,551,639.99	18,296,170.20			59,462,809.95

本期重要的应收账款坏账准备转回或收回情况

单位名称	金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
可再生能源补贴基金	18,296,170.20	收到补贴资金	现金	考虑可再生能源补贴电费回款周期、货币时间价值及公司融资成本等相关因素，基于对未来经济形式的判断，参照同行业对可再生能源补贴坏账准备计提方式及平均计提比例，基于谨慎性原则对可再生能源补贴应收账款账面余额按照 3.5% 的预期信用损失率计提坏账准备。
合计	18,296,170.20			

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	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
可再生能源补贴基金	1,682,886,345.18		1,682,886,345.18	56.24	58,901,022.08
国家电网有限公司	1,309,273,006.61		1,309,273,006.61	43.75	284,999.98
嘉峪关市鑫天源物资有限公司	147,041.89		147,041.89	0.01	147,041.89
寺大隆水电站	94,206.00		94,206.00	0.00	94,206.00
瓜州县豪东贸易有限公司	35,540.00		35,540.00	0.00	35,540.00
合计	2,992,436,139.68		2,992,436,139.68	100.00	59,462,809.95

(三) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	4,816,442.37	85.46	4,046,501.74	72.18
1 至 2 年	181,537.79	3.22	1,543,584.36	27.53
2 至 3 年	621,585.00	11.03		
3 年以上	16,236.41	0.29	16,236.41	0.29
合计	5,635,801.57	100.00	5,606,322.51	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
国家电网有限公司	2,511,205.93	44.56
中国太平洋财产保险股份有限公司	1,173,578.36	20.82
河北怀瑾风禾科技有限公司	621,585.00	11.03
中国石油天然气股份有限公司	528,322.19	9.37
中国铁路兰州局集团有限公司兰州货运中心柳沟货运营业室	214,140.23	3.80
合计	5,048,831.71	89.58

(四) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	784,151.16	31,257.61

项目	期末余额	期初余额
合计	784,151.16	31,257.61

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	792,351.16	32,957.61
其中：6个月以内	591,351.16	15,957.61
7-12月	201,000.00	17,000.00
1至2年	17,000.00	
2至3年		
3年以上	1,007,980.46	1,021,618.56
小计	1,817,331.62	1,054,576.17
减：坏账准备	1,033,180.46	1,023,318.56
合计	784,151.16	31,257.61

(2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
代垫款项	1,581,731.62	1,020,576.17
押金及保证金	235,600.00	34,000.00
小计	1,817,331.62	1,054,576.17
减：坏账准备	1,033,180.46	1,023,318.56
合计	784,151.16	31,257.61

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,817,331.62	100.00	1,033,180.46	56.85	784,151.16
其中：组合1：关联方组合					
组合2：代垫款项、保证金、押金	1,817,331.62	100.00	1,033,180.46	56.85	784,151.16
合计	1,817,331.62	100.00	1,033,180.46	56.85	784,151.16

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的其他应收款					

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,054,576.17	100.00	1,023,318.56	97.04	31,257.61
其中：组合1：关联方组合					
组合2：代垫款项、保证金、押金	1,054,576.17	100.00	1,023,318.56	97.04	31,257.61
合计	1,054,576.17	100.00	1,023,318.56	97.04	31,257.61

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

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	2,292.50		1,021,026.06	1,023,318.56
2025年1月1日余额在本期	2,292.50		1,021,026.06	1,023,318.56
—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	23,500.00			23,500.00
本期转回	592.50		13,045.60	13,638.10
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	25,200.00		1,007,980.46	1,033,180.46

(5) 坏账准备情况

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	
按信用风险计提的坏账准备	1,023,318.56	23,500.00	13,638.10			1,033,180.46
合计	1,023,318.56	23,500.00	13,638.10			1,033,180.46

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
代垫个人所得税	代垫款	552,929.35	6个月以内	30.43	
代垫土地费	代垫款	519,949.19	3年以上	28.61	519,949.19
待建用地	代垫款	353,544.16	3年以上	19.45	353,544.16
黑河黄藏寺水利枢纽工程建设管理中心	押金及保证金	201,000.00	7-12个月	11.06	20,100.00
甘州区电业公司	代垫款	87,624.31	3年以上	4.82	87,624.31

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
合计		1,715,047.01		94.37	981,217.66

(五) 存货

1. 存货的分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	336,684,739.89		336,684,739.89	157,529,168.33		157,529,168.33
周转材料(包装物、低值易耗品等)	37,272.39		37,272.39			
合计	336,722,012.28		336,722,012.28	157,529,168.33		157,529,168.33

(六) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	387,082,009.10	273,642,517.88
待认证进项税额	7,443,393.91	1,330,222.48
预缴税金	33,591,021.02	45,289,937.32
合计	428,116,424.03	320,262,677.68

(七) 长期应收款

1. 长期应收款情况

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
售后回租保证金				14,235,000.00		14,235,000.00	
合计				14,235,000.00		14,235,000.00	

(八) 长期股权投资

1. 长期股权投资的情况

被投资单位	期初余额（账面价值）	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		
联营企业										
甘肃电投集团财务有限公司	448,326,509.13			4,521,195.31			8,403,520.40			444,444,184.04
国投甘肃小三峡发电有限公司	576,335,003.15			158,166,295.25	3,937,128.18	335,615.02	115,660,485.32			623,113,556.28
国投酒泉第一风电有限公司	37,528,855.24			-4,268,483.94		-476,031.33				32,784,339.97
合计	1,062,190,367.52			158,419,006.62	3,937,128.18	-140,416.31	124,064,005.72			1,100,342,080.29

(九)其他权益工具投资

1. 其他权益工具投资情况

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额
		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	
甘肃电力交易中心有限公司	17,057,184.00						17,057,184.00
合计	17,057,184.00						17,057,184.00

(十)投资性房地产

1. 按成本计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 年初余额	18,694,555.74	18,694,555.74
2. 本期增加金额		
(1) 外购		
(2) 其他		
3. 本期减少金额	617,624.40	617,624.40
(1) 处置	617,624.40	617,624.40
(2) 其他转出		
4. 期末余额	18,076,931.34	18,076,931.34
二、累计折旧和累计摊销		
1. 年初余额	5,404,911.80	5,404,911.80
2. 本期增加金额	345,005.14	345,005.14
(1) 计提或摊销	345,005.14	345,005.14
3. 本期减少金额	194,010.52	194,010.52
(1) 处置	194,010.52	194,010.52
(2) 其他转出		
4. 期末余额	5,555,906.42	5,555,906.42
三、减值准备		
1. 年初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	12,521,024.92	12,521,024.92
2. 年初账面价值	13,289,643.94	13,289,643.94

(十一) 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	29,273,063,127.03	24,732,531,198.65
合计	29,273,063,127.03	24,732,531,198.65

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值						
1.年初余额	15,922,374,694.96	21,408,862,483.79	12,798,284.13	54,606,598.40	40,971,131.85	37,439,613,193.13
2.本期增加金额	1,470,761,429.67	4,594,246,687.85	687,942.11	1,746,343.82	2,202,373.32	6,069,644,776.77
(1) 购置	5,647,646.76	26,925,469.81	404,152.57	1,746,343.82	2,060,366.21	36,783,979.17
(2) 在建工程转入	1,465,113,782.91	4,534,442,897.74	283,789.54		142,007.11	5,999,982,477.30
(3) 企业合并增加						
(4) 其他		32,878,320.30				32,878,320.30
3.本期减少金额	44,603,534.85	34,471,334.68	238,457.02	3,205,990.36	653,007.46	83,172,324.37
(1) 处置或报废	11,725,214.55	34,471,334.68	238,457.02	3,205,990.36	653,007.46	50,294,004.07
(2) 其他	32,878,320.30					32,878,320.30
4.期末余额	17,348,532,589.78	25,968,637,836.96	13,247,769.22	53,146,951.86	42,520,497.71	43,426,085,645.53
二、累计折旧						
1.年初余额	4,487,293,638.92	8,146,491,267.45	9,721,476.38	38,502,353.56	25,073,258.17	12,707,081,994.48
2.本期增加金额	374,431,453.73	1,099,330,507.36	1,368,007.67	3,193,582.55	2,831,951.14	1,481,155,502.45
(1) 计提	374,431,453.73	1,099,330,507.36	1,368,007.67	3,193,582.55	2,831,951.14	1,481,155,502.45
(2) 企业合并增加						
(3) 其他						
3.本期减少金额	4,557,011.66	26,203,740.54	820,660.57	3,020,610.31	612,955.35	35,214,978.43
(1) 处置或报废	4,557,011.66	26,203,740.54	820,660.57	3,020,610.31	612,955.35	35,214,978.43
(2) 其他						

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
4.期末余额	4,857,168,080.99	9,219,618,034.27	10,268,823.48	38,675,325.80	27,292,253.96	14,153,022,518.50
三、减值准备						
1.年初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
(2) 企业合并增加						
(3) 其他						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
(2) 其他						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	12,491,364,508.79	16,749,019,802.69	2,978,945.74	14,471,626.06	15,228,243.75	29,273,063,127.03
2.年初账面价值	11,435,081,056.04	13,262,371,216.34	3,076,807.75	16,104,244.84	15,897,873.68	24,732,531,198.65

(2) 截止 2025 年 12 月 31 日，通过经营租赁租出的固定资产情况

类别	账面价值
房屋及建筑物	70,662,775.55
合计	70,662,775.55

(3) 截止 2025 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
神树房屋建筑物	43,971,429.67	办理中
常乐公司 3、4 号机组房屋	389,088,139.49	办理中
常乐公司 5、6 号机组房屋	469,937,001.45	办理中
合计	902,996,570.61	

(十二) 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,404,996,815.62	3,035,946,450.34
工程物资	3,825,274.05	11,346,351.39
合计	1,408,822,089.67	3,047,292,801.73

1. 在建工程

(1) 在建工程项目基本情况

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
庆阳数据中心集群绿电聚合试点项目	1,266,842,508.09		1,266,842,508.09			
永昌河清滩 100MW 光伏发电项目	55,929,957.08		55,929,957.08			
九墩滩 3000MW 光伏	22,315,206.25		22,315,206.25	4,306,443.87		4,306,443.87
甘肃电投常乐发电 5、6 号机组项目				2,980,681,954.95		2,980,681,954.95
龙首二级生态放流设施重大隐患整治项目				16,638,754.39		16,638,754.39
尾工及其他工程	59,909,144.20		59,909,144.20	34,319,297.13		34,319,297.13
合计	1,404,996,815.62		1,404,996,815.62	3,035,946,450.34		3,035,946,450.34

(2) 重大在建工程项目变动情况

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	本期其他 减少金额	期末余额
庆阳数据中心集群绿电聚合试点项目	8,255,060,000.00		1,266,842,508.09			1,266,842,508.09
甘肃电投常乐发电 5、6 号机组项目	7,093,898,000.00	2,980,681,954.95	2,886,458,333.24	5,867,140,288.19		
合计	15,348,958,000.00	2,980,681,954.95	4,153,300,841.33	5,867,140,288.19		1,266,842,508.09

重大在建工程项目变动情况（续）

项目名称	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
庆阳数据中心集群绿 电聚合试点项目	15.54	15.54	5,331,583.38	5,331,583.38	2.92	银行贷款、自 有资金
甘肃电投常乐发电 5、 6 号机组项目	78.06	100.00	89,529,202.38	43,624,315.01	2.31	银行贷款、自 有资金、募集 资金
合计			94,860,785.76	48,955,898.39		

2. 工程物资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料				775,424.47		775,424.47
专用设备	3,825,274.05		3,825,274.05	8,877,032.52		8,877,032.52
工器具				1,693,894.40		1,693,894.40
合计	3,825,274.05		3,825,274.05	11,346,351.39		11,346,351.39

(十三)使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	土地	房屋建筑物	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	42,937,393.77	10,199,719.44	53,137,113.21
2. 本期增加金额		6,917,167.61	6,917,167.61
(1) 新增租赁		6,917,167.61	6,917,167.61
3. 本期减少金额	157,872.75	4,652,107.39	4,809,980.14
(1) 处置		4,652,107.39	4,652,107.39
(2) 其他	157,872.75		157,872.75
4. 期末余额	42,779,521.02	12,464,779.66	55,244,300.68
二、累计折旧			
1. 期初余额	7,400,834.13	3,761,153.43	11,161,987.56
2. 本期增加金额	3,108,622.39	4,249,018.09	7,357,640.48
(1) 计提	3,108,622.39	4,249,018.09	7,357,640.48
3. 本期减少金额		2,495,902.34	2,495,902.34
(1) 处置		2,495,902.34	2,495,902.34
4. 期末余额	10,509,456.52	5,514,269.18	16,023,725.70
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
(2) 其他			
3. 本期减少金额			

项目	土地	房屋建筑物	合计
(1) 处置			
(2) 其他			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	32,270,064.50	6,950,510.48	39,220,574.98
2. 年初账面价值	35,536,559.64	6,438,566.01	41,975,125.65

(十四) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	软件使用权	土地使用权	专利权	合计
一、账面原值				
1. 年初余额	17,598,952.55	306,643,553.35	34,831.16	324,277,337.06
2. 本期增加金额	67,370.38	16,412,673.01		16,480,043.39
(1) 购置	67,370.38	16,412,673.01		16,480,043.39
(2) 其他				
3. 本期减少金额	1,634,011.87			1,634,011.87
(1) 处置	1,634,011.87			1,634,011.87
(2) 其他				
4. 期末余额	16,032,311.06	323,056,226.36	34,831.16	339,123,368.58
二、累计摊销				
1. 年初余额	10,658,119.62	54,009,528.20	939.40	64,668,587.22
2. 本期增加金额	1,032,357.65	6,377,208.75	1,160.76	7,410,727.16
(1) 计提	1,032,357.65	6,377,208.75	1,160.76	7,410,727.16
(2) 其他				
3. 本期减少金额	1,187,952.56			1,187,952.56
(1) 处置	1,187,952.56			1,187,952.56
(2) 其他				
4. 期末余额	10,502,524.71	60,386,736.95	2,100.16	70,891,361.82
三、减值准备				
1. 年初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
(2) 其他				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他				
4. 期末余额				
四、账面价值				

项目	软件使用权	土地使用权	专利权	合计
1. 期末账面价值	5,529,786.35	262,669,489.41	32,731.00	268,232,006.76
2. 年初账面价值	6,940,832.93	252,634,025.15	33,891.76	259,608,749.84

2. 截止 2025 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
庆阳新能源土地使用权	16,128,654.00	正在办理
麻黄滩土地使用权	77,061.28	正在办理
合计	16,205,715.28	

(十五) 商誉

1. 商誉账面原值

项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
西兴公司	10,780,000.00					10,780,000.00
双冠公司	7,341,610.82					7,341,610.82
合计	18,121,610.82					18,121,610.82

2. 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或者组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
西兴公司与商誉形成相关资产组	商誉所在的资产组生产的产品可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组	主营业务经营性资产	是
双冠公司与商誉形成相关资产组	商誉所在的资产组生产的产品可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组	主营业务经营性资产	是

3. 商誉可收回金额的确定方法

按可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可回收金额	减值金额	预测期年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
西兴公司	524,802,049.24	600,656,507.67		6	收入按历史年度平均进行预测，每年增长率为 0。加权平均资本成本税前折现率 6.81%	加权平均资本成本税前折现率 7.40%	稳定期收入增长率为 0
双冠公司	673,230,572.39	840,796,045.78		6	收入按历史年度平均进行预测，每年增长率为 0。加权平均资本成本税前折现率 6.81%	加权平均资本成本税前折现率 7.40%	稳定期收入增长率为 0
合计	1,198,032,621.63	1,441,452,553.45					

(十六) 长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
集控中心装修费	346,866.10		49,552.32		297,313.78

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
合计	346,866.10		49,552.32		297,313.78

(十七) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 递延所得税资产和递延所得税负债明细

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	3,654,248.08	24,361,653.84	10,683,548.81	71,223,658.72
失业保险	581,205.98	3,874,706.51	581,205.98	3,874,706.51
租赁负债	6,004,666.13	40,031,107.48	6,368,832.80	42,458,885.54
小计	10,240,120.19	68,267,467.83	17,633,587.59	117,557,250.77
递延所得税负债：				
使用权资产	5,833,783.93	39,220,574.98	6,296,268.83	41,975,125.62
小计	5,833,783.93	39,220,574.98	6,296,268.83	41,975,125.62

2. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	26,217,928.24	7,000.00
可抵扣亏损	393,075,560.16	349,150,937.30
合计	419,293,488.40	349,157,937.30

3. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期情况

年度	期末余额	期初余额	备注
2025 年度		45,481,932.27	
2026 年度	16,976,739.92	16,976,739.92	
2027 年度	40,231,931.67	40,266,124.32	
2028 年度	137,546,579.95	137,590,412.74	
2029 年度	108,785,207.70	108,835,728.05	
2030 年度	89,535,100.92		
合计	393,075,560.16	349,150,937.30	

(十八) 其他非流动资产

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
待抵扣进项税额	1,008,995.20		1,008,995.20	363,100.77		363,100.77
预付长期资产购置款	153,070,462.50		153,070,462.50	848,883,918.61		848,883,918.61
合计	154,079,457.70		154,079,457.70	849,247,019.38		849,247,019.38

(十九) 所有权或使用权受限资产

项目	期末情况	期初情况

	账面余额	账面价值	受限类型	账面余额	账面价值	受限类型
货币资金	5,937,900.00	5,937,900.00	土地复垦费保证金	5,929,600.00	5,929,600.00	土地复垦费保证金
货币资金				23,825,264.05	23,825,264.05	承兑汇票保证金
应收账款	2,442,271,559.95	2,397,930,355.53	质押	1,672,525,246.58	1,615,860,215.99	质押
固定资产	2,239,798,956.60	773,714,173.65	抵押	2,617,612,835.29	1,009,691,365.94	抵押
合计	4,688,008,416.55	3,177,582,429.18		4,319,892,945.92	2,655,306,445.98	

1.货币资金质押情况：

(1) 土地复垦费保证金：受限总金额为 5,937,900.00 元，主要系常乐公司为建设常乐电厂 2×1000 兆瓦燃煤机组扩建工程与瓜州县自然资源局、甘肃银行股份有限公司瓜州支行签订土地复垦费用监管协议产生，预计复垦总面积约 60.97 公顷。

2.应收账款质押情况：

(1) 酒汇公司瓜州分公司与中国银行酒泉盘旋路支行签订了 2022 年酒中银司最高额质单字 001 号《最高额质押合同》，以瓜州北大桥 200MW 光伏项目收费权设定质押为贷款提供质押担保，截止 2025 年 12 月 31 日，借款本金余额为 157,360,000.00 元；酒汇公司与国家开发银行签订了 6210202201100001370 号借款合同的《质押合同》，以甘肃酒泉汇能风电开发有限责任公司瓜州分公司瓜州干河口 200MW 光伏项目建成后形成的电费收费权及其项下全部收益按贷款提供质押担保，截止 2025 年 12 月 31 日，借款本金余额 345,000,000.00 元；酒汇公司瓜州分公司与交通银行甘肃省分行签订了编号为 C241210PL6212566《最高额质押合同》，以编号为 [1031123-01141] 电力许可证项下的收费权设定质押为贷款提供质押担保，截止 2025 年 12 月 31 日，借款本金余额为 93,315,431.95 元。酒汇公司瓜州分公司中国农业发展银行瓜州县支行签订了 622126001-2025 年瓜州(质) 字 007 号《质押合同》，以甘肃酒泉汇能风电开发有限责任公司瓜州分公司瓜州干河口 50MW 光伏项目电费收费权提供质押担保，截止 2025 年 12 月 31 日，借款本金余额为 61,060,000.00 元，酒汇公司瓜州分公司中国农业发展银行瓜州县支行签订了 622126001-2022 年(瓜州) 字 00029 号《质押合同》，以甘肃酒泉汇能风电开发有限责任公司瓜州分公司瓜州干河口 200MW 光伏项目电费收费权提供质押担保，截止 2025 年 12 月 31 日，借款本金余额为 10,800,000.00 元。截止 2025 年 12 月 31 日，应收账款账面原值为 6,355,521.39 元，账面价值为 6,355,521.39 元；

(2) 酒汇公司与国家开发银行签订了 6200103392010020247 号《应收账款质押合同》，以瓜州北大桥第四风电场电费收费权及项下全部收益为借款本金 265,000,000.00 元作质押担保，以瓜州干河口 200MW 光伏项目建成后形成的电费收费权及其项下全部收益按比例作为借款本金

345,000,000.00元提供质押担保，截止2025年12月31日，借款本金余额610,000,000.00元，应收账款账面原值为175,430,209.19元，账面价值为169,434,414.55元；

(3) 高台公司与国家开发银行签订了编号为GSDT-JHGT-QT-[2024]-35/36的借款合同的《质押合同》，以高台县盐池滩一、二期50兆瓦风电场项目建成后形成的电费收费权及其项下全部收益按贷款比例为银行贷款提供质押担保，截止2025年12月31日，借款本金余额84,670,000.00元；高台公司与工商银行签订了编号为GSDT-JHGT-QT-[2024]-031的借款合同的《质押合同》，以高台县盐池滩50兆瓦风电场(甘电投建泽第一风电场)项目电费收费权为银行贷款提供质押担保，截止2025年12月31日，借款本金余额84,000,000.00元，高台公司与中国银行签订了编号为GSDT-JHGT-QT-[2024]-032的借款合同的《质押合同》，以应收账款售电收费权为银行贷款提供质押担保，截止2025年12月31日，借款本金余额83,170,000.00元；高台公司与中国农业发展银行签订了GSDT-JHGT-QT-[2024]-33/34的借款合同的《质押合同》，以高台公司二期电费收费权为质押提供质押担保，截止2025年12月31日，借款本金余额10,380,269.18元，以高台公司甘肃电投辰旭高台风力发电有限公司一期电费收费权为质押提供质押担保，截止2025年12月31日，借款本金余额46,697,007.90元。截止2025年12月31日，高台公司应收账款账面原值为148,180,821.75元，账面价值为143,169,171.12元；

(4) 永昌公司与国家开发银行甘肃省分行签订了编号为《6210202201100001455》的借款合同的《应收账款质押登记协议》，以应收账款收费权即永昌县河清滩300MW光伏发电项目电费收费权为贷款提供质押担保为贷款提供质押担保，截止2025年12月31日，借款本金余额为355,000,000.00元；永昌公司与中国农业发展银行永昌县支行签订了编号为《62032101-2022年(永昌)字0021号》的借款合同的《权利质押合同》，永昌公司与中国农业发展银行永昌县支行签订了编号为《62032101-2025年永昌(质)字0004》的借款合同的《权利质押合同》，共同以永昌县河清滩300MW光伏发电项目电费收费权为贷款提供质押担保，截止2025年12月31日，借款本金余额135,680,000.00元；永昌公司与兴业银行兰州分行签订了编号为《兴银兰(贷)2022第0049号》借款合同的《最高额质押合同》，以应收账款设定质押为贷款提供质押担保，截止2025年12月31日，借款本金余额80,500,000.00元；永昌公司与中国银行股份有限公司兰州七里河中心支行签订了编号为《2022年七中银司固借字第04号的》的借款合同的《最高额质押合同》，以应收账款设定质押为贷款提供质押担保，截止2025年12月31日，借款本金余额159,320,000.00元；截止2025年12月31日，永昌公司应收账款账面原值为9,076,988.37元，账面价值为9,076,988.37元；

(5) 凉州公司与光大银行签订了编号为5189DK2022036-001的借款合同的《质押合同》，

以凉州九墩滩 50MW 光伏项目形成的电费收益权为贷款提供质押担保，借款人为本公司；截止 2025 年 12 月 31 日，借款本金余额为 43,471,000.00 元，凉州公司与国家开发银行签订了 6210202201100001390 号借款合同的《质押合同》，以应收账款，即武威凉州区 10 兆瓦并网光伏发电项目、凉州区 40 兆瓦并网光伏发电项目电费收费权及其项下全部收益质押为贷款提供质押担保，借款人为本公司，截止 2025 年 12 月 31 日借款本金余额 129,200,000.00 元，截止 2025 年 12 月 31 日，应收账款账面原值为 130,949,089.61 元，账面价值为 126,428,846.17 元；

(6) 汇能安北公司与国家开发银行甘肃省分行签订了 6210202101100001335 号《应收账款质押登记协议》，以安北第六风电场 A 区 200 兆瓦风电场项目电费收费权及其项下全部收益为贷款提供质押担保，截止 2025 年 12 月 31 日，借款本金余额为 121,500,000.00 元，应收账款账面原值为 537,346,790.24 元，账面价值为 518,710,766.30 元；

(7) 玉门公司与中国银行股份有限公司签订了编号为《2022 年七中银司固借字第 05 号》的借款合同的《最高额质押合同》，以应收账款售电收费权为贷款提供质押担保，截止 2025 年 12 月 31 日，借款本金余额为 83,478,956.00 元；玉门公司中国建设银行签订编号为《GDZC2022001》的借款合同的《应收账款（收费权）质押合同》，以玉门市麻黄滩第一风电场 C 区 200 兆瓦项目电费收费权为贷款提供质押担保，截止 2025 年 12 月 31 日，借款本金余额 95,470,000.00 元；玉门公司与中信银行股份有限公司兰州分行签订编号为《2022 信银兰固贷字第 6026 号》的借款合同的《最高额应收账款质押合同》，以应收账款设定质押为贷款提供质押担保，截止 2025 年 12 月 31 日，借款本金余额 16,610,034.41 元；截止 2025 年 12 月 31 日，玉门公司应收账款账面原值为 145,134,117.71 元，账面价值为 140,229,360.01 元；

(8) 常乐公司与中国建设银行股份有限公司甘肃省分行、中国建设银行股份有限公司兰州电力支行、中国银行股份有限公司甘肃省分行、交通银行股份有限公司甘肃省分行、兴业银行股份有限公司兰州分行签订了 YSZK2025002 号《应收账款（收费权）质押合同》，以甘肃电投常乐电厂（1、2 号机组）2*1000MW 特高压配套调峰项目电费收费权为贷款提供质押担保，截止 2025 年 12 月 31 日借款本金余额为 2,505,560,000.00 元，应收账款账面原值为 1,085,915,490.07 元，账面价值为 1,085,915,490.07 元。

(9) 常乐公司与中国建设银行股份有限公司甘肃省分行、中国建设银行股份有限公司兰州电力支行、国家开发银行甘肃省分行、平安银行股份有限公司兰州分行、中国银行股份有限公司甘肃省分行、交通银行股份有限公司甘肃省分行、兰州银行股份有限公司酒泉分行、兴业银行股份有限公司兰州分行、上海浦东发展银行股份有限公司兰州分行签订了 YSZK2025003 号《应收账款（收费权）质押合同》，以甘肃电投常乐电厂（3、4 号机组）2*1000MW

特高压配套调峰项目电费收费权为贷款提供质押担保，截止2025年12月31日，借款本金余额为1,994,055,000.00元，应收账款账面原值为1,085,915,490.07元，账面价值为1,085,915,490.07元。

(10) 常乐公司与中国工商银行股份有限公司兰州城关支行签订了0270300001-2024年城关(质)字0009号《应收账款质押登记协议》，以甘肃电投常乐电厂应收账款为贷款提供质押担保，截止2025年12月31日，借款本金余额为60,000,000.00元；常乐公司与国家开发银行甘肃省分行签订了《应收账款质押登记协议》，以甘肃电投常乐电厂2*1000兆瓦燃煤机组扩建项目建成后形成的电费收费权及其项下全部收益为贷款提供质押担保，截止2025年12月31日，借款本金余额为800,000,000.00元；应收账款账面原值为1,085,915,490.07元，账面价值为1,085,915,490.07元。

(11) 大容公司水泊峡分公司与华电融资租赁有限公司签订华电租赁保字【2022】第168号应收账款质押合同，以水泊峡分公司57MW水电站项目下电费收费权设定质押，截止2025年12月31日，该借款余额22,050,000.00元，提供质押的应收账款账面原值为3,936,122.47元，账面价值为3,936,122.47元。

(12) 大容公司与招商银行兰州分行签订931HT250821T00039601质押合同，以橙子沟分公司115MW水电站项目下电费收费权设定质押，截止2025年12月31日，该借款余额271,520,000.00元，提供质押的应收账款账面原值为7,146,197.36元，账面价值为7,146,197.36元。

(13) 西兴公司与招商银行兰州分行签订931XT251217T00132101质押合同，以三道湾水电站112MW水电站项目下电费收费权设定质押，截止2025年12月31日，借款本金余额1,000,000.00元，提供质押的应收账款账面原值为10,575,772.74元，账面价值为10,481,566.74元。

(14) 双冠公司与招商银行兰州分行签订931XY251215T00026001质押合同，以宝瓶水电站123MW水电站项目下电费收费权设定质押，截止2025年12月31日，该借款本金余额1,000,000.00元，提供质押的应收账款账面原值为12,995,387.46元，账面价值为12,995,387.46元；

(15) 河西公司与招商银行股份有限公司兰州分行签订了编号为931HT251217T000670的固定资产借款合同的质押合同，合同约定以其持有的西流水(3x45兆瓦+1x22兆瓦)水电站项目的电费收费权及其项下产生的收益及应收账款作为质押物提供质押担保，截止2025年12月31日，借款本金余额1,000,000.00元，提供质押的应收账款账面余额为17,395,940.64元，账面价值为17,395,940.64元；

(16) 鼎新公司与国家开发银行签订了6210202201100001390号借款合同的《质押合同》，以应收账款，即鼎新公司干河口第五风电场项目电费收费权及其项下全部收益为贷款提供质

押担保，借款人为本公司，截止 2025 年 12 月 31 日，借款本金余额 174,940,000.00 元，应收账款账面原值为 151,833,110.95 元，账面价值为 146,654,582.88 元；

(17) 庆阳公司与甘肃银行签订了编号为 DB2025081400000162 的借款合同的《最高额权力质押合同》，以甘肃电投庆阳新能源有限公司项目建成后形成的电费收费权及其项下全部收益按贷款比例为本次贷款提供质押担保，截止 2025 年 12 月 31 日，借款本金余额 30,000,000.00 元，庆阳公司与中国建设银行签订了编号为 YSZK2025001 的《应收账款（收费权）质押合同》，以甘肃庆阳东数西算产业园区绿电聚合试点项目建成后形成的电费收费权为本次贷款提供质押担保，截止 2025 年 12 月 31 日，借款本金余额 10,000,000.00 元；庆阳公司与国家开发银行签订了编号为 6210202501100001958 号的《质押合同》，以甘肃庆阳东数西算产业园区绿电聚合试点项目建成后形成的电费收费权为本次贷款提供质押担保，截止 2025 年 12 月 31 日，借款本金余额 125,000,000.00 元；庆阳公司与工商银行签订了编号为 0270300001-2025 年城关(质)字 00490 号的《质押合同》，以甘肃电投庆阳新能源有限公司项目建成后形成的电费收费收入本次贷款提供质押担保，截止 2025 年 12 月 31 日，借款本金余额 52,000,000.00 元。

3. 固定资产抵押情况：

(1) 酒汇公司与国家开发银行签订了 6200103392010020247 号抵押合同，以甘肃瓜州北大桥第四风电场项目建成后形成的全部固定资产为借款本金 265,000,000.00 元作抵押担保，截止 2025 年 12 月 31 日，借款本金余额 265,000,000.00 元，固定资产原值 1,305,718,940.79 元，已计提折旧 946,768,714.13 元，账面价值 358,950,226.66 元；

(2) 汇能安北公司与中国银行股份有限公司酒泉分行签订了 2019 年酒中银司抵字 001 号《抵押合同》，以安北风电 30 台风力发电机组及附属设备为借款本金 165,280,000.00 元做抵押担保，截止 2025 年 12 月 31 日，借款本金余额为 165,280,000.00 元，该部分资产原值 305,057,000.18 元，已计提折旧 165,763,078.11 元，账面价值 139,293,922.07 元；

(3) 大容公司与昆仑金融租赁有限责任公司签订 KLJRZL-YW(ZL)-2023-21017 号融资租赁合同，以固定资产为借款本金 50,000,000.00 元做融资担保。截止 2025 年 12 月 31 日，该借款余额 37,500,000.00 元，提供担保的固定资产原值为 85,184,240.37 元，已计提折旧 45,210,408.50 元，账面价值 39,973,831.87 元；

(4) 大容公司水泊峡分公司与昆仑金融租赁有限责任公司、华电融资租赁有限公司签订融资租赁合同，以固定资产担保，为昆仑金融租赁有限责任公司借款本金 80,000,000.00 元及华电融资租赁有限公司借款本金 30,000,000.00 元做融资担保，合计借款本金为 110,000,000.00 元。截止 2025 年 12 月 31 日，该借款余额 68,750,000.00 元，提供担保的固定资产原值为 349,021,349.13

元，已计提折旧 136,577,571.80 元，账面价值 212,443,777.33 元；

(5) 河西公司与交银金融租赁有限责任公司签订融资租赁合同，以固定资产为借款本金 76,000,000.00 元作融资担保。截止 2025 年 12 月 31 日，该借款余额 30,400,000.00 元，提供担保的固定资产原值为 194,817,426.13 元，累计折旧 171,765,010.41 元，账面价值 23,052,415.72 元。

(二十) 短期借款

1. 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
信用借款	1,115,000,000.00	220,000,000.00
未到期应付利息	686,504.10	148,749.98
合计	1,115,686,504.10	220,148,749.98

(二十一) 应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	253,281,369.22	119,126,320.18
商业承兑汇票	17,406,883.23	
合计	270,688,252.45	119,126,320.18

(二十二) 应付账款

1. 按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	934,659,379.72	708,561,630.19
1 年以上	162,023,866.60	248,282,659.39
合计	1,096,683,246.32	956,844,289.58

2. 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还或未结转的原因
明阳智慧能源集团股份有限公司	82,926,000.00	未到结算期
合计	82,926,000.00	

(二十三) 预收款项

1. 按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	231,160.38	67,588.92
1 年以上	1,101.35	6,333.96
合计	232,261.73	73,922.88

2. 账龄超过 1 年的重要预收款项情况

债权单位名称	期末余额	未偿还或未结转原因
临夏州惠河水务投资集团有限公司	1,101.35	未到结算期

债权单位名称	期末余额	未偿还或未结转原因
合计	1,101.35	

(二十四) 合同负债

1. 合同负债的分类

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	214,018.63	260,023.09
1年以上	168,129.15	
合计	382,147.78	260,023.09

(二十五) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	99,509,176.25	750,097,100.80	734,831,932.63	114,774,344.42
离职后福利设定提存计划	3,886,556.51	110,984,923.60	110,996,773.60	3,874,706.51
合计	103,395,732.76	861,082,024.40	845,828,706.23	118,649,050.93

2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	64,372,707.90	536,760,294.73	538,372,065.73	62,760,936.90
职工福利费		51,003,587.47	51,003,587.47	
社会保险费		38,346,436.86	38,346,436.86	
其中：医疗保险费		35,039,591.19	35,039,591.19	
工伤保险费		3,306,845.67	3,306,845.67	
住房公积金		52,308,739.94	52,308,739.94	
工会经费和职工教育经费	32,440,982.30	24,160,396.85	16,411,815.13	40,189,564.02
其他短期薪酬	2,695,486.05	47,517,644.95	38,389,287.50	11,823,843.50
合计	99,509,176.25	750,097,100.80	734,831,932.63	114,774,344.42

3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		68,763,435.55	68,763,435.55	
失业保险费	3,874,706.51	3,005,986.13	3,005,986.13	3,874,706.51
企业年金缴费	11,850.00	39,215,501.92	39,227,351.92	
合计	3,886,556.51	110,984,923.60	110,996,773.60	3,874,706.51

(二十六) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	22,461,196.71	16,627,365.93
企业所得税	19,388,867.01	11,284,223.78
资源税	7,799,190.71	2,201,727.85

项目	期末余额	期初余额
个人所得税	4,107,838.69	2,681,529.94
印花税	1,858,377.40	5,789,051.73
环保税	1,116,157.62	749,243.53
城市维护建设税	991,892.01	690,424.08
教育费附加	650,523.58	459,134.83
地方教育附加	433,682.34	306,089.86
合计	58,807,726.07	40,788,791.53

(二十七)其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付股利	6,657,956.18	61,398,356.70
其他应付款	901,728,170.00	747,148,010.35
合计	908,386,126.18	808,546,367.05

1. 应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	6,657,956.18	61,398,356.70
合计	6,657,956.18	61,398,356.70

2. 其他应付款

(1) 按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
质保金	855,285,338.72	698,612,890.21
水资源费		7,656,166.32
库区基金	4,021,546.45	4,181,212.87
应付其他款项	42,421,284.83	36,697,740.95
合计	901,728,170.00	747,148,010.35

(2) 账龄超过1年或逾期的的重要其他应付款

单位名称	期末余额	未偿还或未结转原因
中国能源建设集团有限公司	226,844,907.23	未到结算期
明阳智慧能源集团股份公司	57,940,000.00	未到结算期
合计	284,784,907.23	—

(二十八)一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,822,628,056.26	1,341,223,884.73
一年内到期的应付债券	500,000,000.00	500,000,000.00
一年内到期的长期应付款	35,200,000.00	34,653,468.70
一年内到期的租赁负债	7,799,497.62	6,321,522.97

项目	期末余额	期初余额
未到期的应付利息	19,164,766.60	2,718,507.61
合计	2,384,792,320.48	1,884,917,384.01

(二十九)其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	132,161,595.78	93,905,203.35
合计	132,161,595.78	93,905,203.35

(三十)长期借款

项目	期末余额	期初余额	利率区间
质押借款	8,575,796,282.08	3,795,513,178.15	1.95-2.95
抵押借款	102,360,000.00	165,280,000.00	2.95
保证借款	1,618,565,000.00	7,720,762,500.00	2.8-3.26
信用借款	3,023,969,230.07	2,186,385,930.00	1.5-2.92
未到期应付利息	10,779,490.56	13,669,391.24	
合计	13,331,470,002.71	13,881,610,999.39	

(三十一)应付债券

项目	期末余额	期初余额
普通债券	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
未到期应付利息	31,909,589.01	25,252,054.79
小计	1,531,909,589.01	1,525,252,054.79
减：一年内到期的应付债券	517,579,452.06	501,294,520.55
合计	1,014,330,136.95	1,023,957,534.24

1. 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额
22 甘肃电投 GN001	500,000,000.00	3.50	2022/12/1	3 年	500,000,000.00
23 甘肃电投 GN001	500,000,000.00	4.10	2023/2/22	3 年	500,000,000.00
24 甘肃电投 MTN001	500,000,000.00	2.40	2024/6/19	3 年	500,000,000.00
25 甘肃电投 MTN001	500,000,000.00	2.25	2025/4/17	3 年	500,000,000.00
合计	2,000,000,000.00				2,000,000,000.00

(续)

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
22 甘肃电投 GN001	501,294,520.55		16,205,479.45		517,500,000.00		否
23 甘肃电投 GN001	517,579,452.06		20,500,000.00		20,500,000.00	517,579,452.06	否

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
24 甘肃电投 MTN001	506,378,082.18		12,000,000.00		12,000,000.00	506,378,082.18	否
25 甘肃电投 MTN001		500,000,000.00	7,952,054.77			507,952,054.77	否
合计	1,525,252,054.79	500,000,000.00	56,657,534.22		550,000,000.00	1,531,909,589.01	

(三十二) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	39,173,592.19	39,696,173.68
减：未确认融资费用	6,570,121.52	7,260,307.68
减：一年内到期的租赁负债	7,799,497.62	6,321,522.97
合计	24,803,973.05	26,114,343.03

(三十三) 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	101,543,168.35	152,624,581.39
专项应付款	303,634.19	4,926,576.37
合计	101,846,802.54	157,551,157.76

1. 长期应付款分类

项目	期末余额	期初余额
昆仑金融租赁有限责任公司	87,826,553.78	104,114,156.99
交银金融租赁有限责任公司	30,442,092.31	45,668,750.76
华电融资租赁有限公司	18,594,427.08	22,319,500.00
平安国际融资（天津）有限公司		15,244,393.10
小计	136,863,073.17	187,346,800.85
减：一年内到期的长期应付款	35,319,904.82	34,722,219.46
合计	101,543,168.35	152,624,581.39

注：长期应付款中的售后回租款主要系所属的河西公司、大容公司橙子沟分公司、大容公司水泊峡分公司将其部分固定资产作为标的物，与租赁公司开展售后回租业务款项。

2. 专项应付款分类

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
华锐综合治理费	1,938,654.19		1,635,020.00	303,634.19	专项用于鼎新公司风机维修
储煤项目	2,987,922.18	212,330.19	3,200,252.37		储煤项目建管费
合计	4,926,576.37	212,330.19	4,835,272.37	303,634.19	

(三十四) 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
其他	43,224.42		诉讼判决形成
合计	43,224.42		

(三十五) 递延收益

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
酒泉市住房和城乡建设局保障性租赁住房	2,065,045.00		12,906.54	2,052,138.46	政府补助
合计	2,065,045.00		12,906.54	2,052,138.46	

(三十六) 股本

项目	期初余额	本期变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,243,839,742.00						3,243,839,742.00

(三十七) 资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价(股本溢价)	6,060,911,961.54			6,060,911,961.54
其他资本公积	3,136,625.67		140,416.31	2,996,209.36
合计	6,064,048,587.21		140,416.31	6,063,908,170.90

本公司资本公积本年减少 140,416.31 元，系权益法核算的联营企业变动所致。

(三十八) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额					税后归属于少数股东	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		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	3,919,212.87	3,937,128.18				3,937,128.18	7,856,341.05	
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益	3,919,212.87	3,937,128.18				3,937,128.18	7,856,341.05	
其他综合收益合计	3,919,212.87	3,937,128.18				3,937,128.18	7,856,341.05	

(三十九) 专项储备

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
----	------	-------	-------	------

安全生产费	32,398,211.49	66,674,558.25	55,161,976.55	43,910,793.19
合计	32,398,211.49	66,674,558.25	55,161,976.55	43,910,793.19

注：本公司属于发电企业，根据财资〔2022〕136号安全生产费规定计提专项储备，本期增加66,674,558.25元系根据规定计提所致，本年减少55,161,976.55元系公司维修使用所致。

(四十) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	421,953,938.68	127,712,565.47		549,666,504.15
合计	421,953,938.68	127,712,565.47		549,666,504.15

(四十一) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	3,800,997,622.40	2,881,403,429.17
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	3,800,997,622.40	2,881,403,429.17
加：本期归属于母公司股东的净利润	2,051,455,116.11	1,644,208,544.64
资本公积弥补亏损		
减：提取法定盈余公积	127,712,565.47	54,874,892.56
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	583,891,153.56	669,739,458.85
转作股本的普通股股利		
其他减少		
期末未分配利润	5,140,849,019.48	3,800,997,622.40

(四十二) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	9,041,274,138.89	5,280,484,513.15	8,653,059,815.89	5,581,170,673.85
其他业务	24,121,444.91	8,941,293.30	42,311,839.51	7,390,573.48
合计	9,065,395,583.80	5,289,425,806.45	8,695,371,655.40	5,588,561,247.33

2. 营业收入、营业成本分解信息

收入分类	电力收入		其他业务收入		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按商品 转让时间	9,041,274,138.89	5,280,484,513.15	17,899,893.98	7,030,027.27	9,059,174,032.87	5,287,514,540.42
其中：						
在某一 时点确认	9,041,274,138.89	5,280,484,513.15	14,005,347.58	7,030,027.27	9,055,279,486.47	5,287,514,540.42
在某一 时段内确认			3,894,546.40		3,894,546.40	

收入分类	电力收入		其他业务收入		合计	
合计	9,041,274,138.89	5,280,484,513.15	17,899,893.98	7,030,027.27	9,059,174,032.87	5,287,514,540.42

(四十三) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
资源税	28,025,701.51	2,201,727.85
土地使用税	16,168,871.34	15,604,219.48
城市维护建设税	14,901,275.57	11,295,315.85
房产税	10,405,640.23	10,134,084.68
环境保护税	8,572,275.22	3,394,590.60
教育费附加	7,235,943.81	7,372,031.34
印花税	5,178,472.11	9,278,208.18
地方教育附加	4,823,962.49	4,914,687.64
车船税	207,230.49	186,858.17
合计	95,519,372.77	64,381,723.79

(四十四) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	38,450,245.52	36,168,756.79
中介费	1,982,098.78	12,138,448.39
其他	1,651,766.79	1,781,282.66
折旧费、无形资产摊销	1,624,755.77	1,591,191.99
物业管理费	507,642.72	486,863.25
办公费、会议费	297,747.36	206,297.15
取暖费	262,625.20	283,274.73
运输费	177,480.27	207,146.84
董事会费	172,649.87	157,547.17
水电费	137,839.50	126,081.53
业务招待费	78,593.00	166,311.80
合计	45,343,444.78	53,313,202.30

(四十五) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
技术服务费	3,023,257.71	933,980.58
职工薪酬	1,011,951.07	106,262.04
材料费	735,739.73	210,444.41
折旧费	319,475.54	79,156.35
水电费	1,459.49	4,080.11
合计	5,091,883.54	1,333,923.49

(四十六) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	457,724,703.63	579,289,603.01
减：利息收入	21,930,078.46	15,151,335.65
手续费支出	215,168.81	121,089.56
合计	436,009,793.98	564,259,356.92

(四十七)其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
增值税即征即退	21,117,209.66	41,371,291.38	与收益相关
其他政府补助	4,746,241.03	7,206,730.53	与收益相关
个税手续费返还	382,675.47	125,230.92	
合计	26,246,126.16	48,703,252.83	

(四十八)投资收益

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	158,419,006.62	128,862,233.78
债务重组产生的投资收益		3,000,000.00
合计	158,419,006.62	131,862,233.78

(四十九)信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	10,744,530.21	-7,256,105.55
其他应收款信用减值损失	-9,861.90	89,800.00
合计	10,734,668.31	-7,166,305.55

(五十)资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产产生的利得或损失	95,042.60	-7,642.55
合计	95,042.60	-7,642.55

(五十一)营业外收入

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
无法支付的款项	256,218.52	9,430,132.69	256,218.52
非流动资产毁损报废利得	6,017,972.40	87,428.24	6,017,972.40
其他	1,251,627.14	2,769,048.21	1,251,627.14
合计	7,525,818.06	12,286,609.14	7,525,818.06

(五十二)营业外支出

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
非流动资产损坏报废损失	7,267,800.34	4,702,282.70	7,267,800.34
滞纳金及罚没支出	3,551,467.45	3,775,970.56	3,551,467.45
其他支出	20,108,380.57	30,562,452.75	20,108,380.57

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
合计	30,927,648.36	39,040,706.01	30,927,648.36

注：其他支出主要为常乐公司确认的碳配额款。

(五十三) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	375,281,928.81	277,493,123.22
递延所得税费用	6,930,982.50	-675,408.04
合计	382,212,911.31	276,817,715.18

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	金额
利润总额	3,366,098,295.67
按法定/适用税率计算的所得税费用	841,524,573.92
子公司适用不同税率的影响	-334,468,526.47
调整以前期间所得税的影响	8,061,749.12
非应税收入的影响	-39,605,720.94
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	27,346,867.36
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	24,831,369.52
其他	-145,477,401.20
所得税费用	382,212,911.31

(五十四) 现金流量表

1. 经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	21,164,321.53	15,979,849.92
理赔款	12,670,056.15	9,594,343.05
保证金	6,062,340.76	2,869,859.08
房租收入	6,931,003.92	6,746,354.50
收退回代扣股息红利个人所得税	6,589,661.28	4,711,899.66
往来款	6,447,357.86	2,294,471.07
其他	9,457,744.91	18,714,524.33
合计	69,322,486.41	60,911,301.61

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
财产保险费	17,527,232.13	11,807,157.76

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	3,769,956.30	5,239,172.09
修理及取暖费	2,884,255.03	2,528,449.42
办公费	1,257,908.42	2,182,739.95
差旅费	3,159,597.86	3,067,819.64
水电费	2,707,235.60	2,781,227.42
审计等中介费	12,680,809.27	10,991,329.74
其他费用	69,111,661.19	57,268,087.86
往来款	4,832,708.88	648,666.57
合计	117,931,364.68	96,514,650.45

2. 投资活动有关的现金

(1) 收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
取得投资收益收到的现金	124,064,005.72	51,598,724.41
合计	124,064,005.72	51,598,724.41

(2) 支付的重要投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
高台县盐池滩 100MW 风电场项目	218,826.70	102,758,087.83
瓜州干河口 200MW 光伏项目	20,923,029.00	29,698,829.28
凉州九墩滩 50MW 光伏项目	21,596,532.10	8,914,577.52
永昌河清滩 300MW 光伏发电项目	39,128,412.44	89,038,069.54
永昌河清滩 100MW 光伏发电项目	23,684,242.96	
瓜州北大桥 50MW 光伏项目	491,640.58	17,531,653.65
玉门麻黄滩第一风电场 C 区 200MW 项目	4,657,273.14	107,558,800.19
庆阳数据中心集群绿电聚合试点项目	1,260,043,513.57	
常乐公司发电机组购建支出	2,285,853,079.61	3,070,570,779.05
合计	3,656,596,550.10	3,426,070,797.06

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产支付的现金		9,372.16
土地复垦费保证金	8,300.00	5,929,600.00
合计	8,300.00	5,938,972.16

3. 筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到的票据保证金		12,394,000.00
合计		12,394,000.00

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
售后回租本金及利息	37,726,064.56	59,115,406.78
租赁负债租金	5,668,835.80	6,036,387.78
非公开发行费用	18,519,999.96	335,097.00
债券承销费用	1,200,000.00	2,000,000.00
收购常乐公司 66%股权的现金对价		1,100,000,000.00
合计	63,114,900.32	1,167,486,891.56

(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

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	220,148,749.98	1,230,000,000.00	12,153,606.20	346,615,852.08		1,115,686,504.10
应付账款	18,519,999.96		1,200,000.00	19,719,999.96		
应付股利	61,398,356.70		1,129,818,982.89	1,184,559,383.41		6,657,956.18
其他流动负债						
一年内到期的非流动负债	1,884,917,384.01	100,000.00	2,384,180,290.82	1,882,322,044.96	2,083,309.39	2,384,792,320.48
长期借款	13,881,610,999.39	2,677,748,501.40	428,467,769.47	1,832,321,709.26	1,824,035,558.29	13,331,470,002.71
应付债券	1,023,957,534.24	499,600,000.00	57,057,534.22	48,705,479.45	517,579,452.06	1,014,330,136.95
长期应付款	152,624,581.39		5,649,794.78	7,218,695.15	49,512,512.67	101,543,168.35
租赁负债	26,114,343.03		7,336,192.77	2,025,283.50	6,621,279.25	24,803,973.05
合计	17,269,291,948.70	4,407,448,501.40	4,025,864,171.15	5,323,488,447.77	2,399,832,111.66	17,979,284,061.82

(五十五)现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	2,983,885,384.36	2,293,341,928.03
加：资产减值准备		
信用减值损失	-10,734,668.31	7,166,305.55
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	1,480,796,840.31	1,440,185,933.67
无形资产摊销	6,637,203.88	7,204,699.39
长期待摊费用摊销	49,552.32	49,552.32
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）	-95,042.60	7,642.55
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,249,827.94	4,614,854.46
使用权资产折旧	7,003,003.08	6,654,643.32
净敞口套期损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	457,724,703.63	579,289,603.01
投资损失（收益以“-”号填列）	-158,419,006.62	-131,862,233.78
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	7,393,467.40	-1,011,638.84
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-462,484.90	336,230.80
存货的减少（增加以“-”号填列）	-179,192,843.95	52,519,542.75
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	15,512,857.72	-231,265,702.09
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	540,352,383.62	-113,639,270.93
其他		
经营活动产生的现金流量净额	5,151,701,177.88	3,913,592,090.21
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	3,272,963,801.59	2,365,537,260.07
减：现金的期初余额	2,365,537,260.07	2,012,309,885.48
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	907,426,541.52	353,227,374.59

2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,272,963,801.59	2,365,537,260.07

项目	期末余额	期初余额
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	3,272,963,801.59	2,365,537,260.07
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	3,272,963,801.59	2,365,537,260.07
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

3. 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
未结算应收利息	1,207,166.70	344,112.45	财务公司存款应收利息
其他货币资金	5,937,900.00	29,754,864.05	承兑汇票保证金及土地复垦费保证金
合计	7,145,066.70	30,098,976.50	—

(五十六) 租赁

1. 作为承租人

项目	金额
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	2,858,162.97
与租赁相关的总现金流出	48,639,185.17

2. 作为出租人

(1) 经营租赁

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
租赁收入	6,221,550.93	
合计	6,221,550.93	

六、研发支出

(一) 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
常乐电厂#2 机组燃烧优化调整试验技术应用	1,846,360.86	
常乐公司机组宽负荷调峰协调控制系统优化开发应用	1,107,148.49	399,942.91
常乐电厂大型调峰火电锅炉辐射受热面防结焦、耐高温腐蚀关键技术研究和示范应用	275,917.73	
常乐电厂#2、#4 电除尘瓷轴加热器独立控制系统优化研究	191,658.76	
常乐电厂间冷循环泵电机切换优化研究	147,536.42	

项目	本期发生额	上期发生额
常乐电厂 5G+智慧电厂 5、6 号机组智慧管理相关功能补充研发项目	570,920.36	
常乐电厂燃料供应链数智化管理系统管控层及配套系统	952,340.92	
光伏电站储能容量配置及其优化运营校企合作科研项目		933,980.58
合计	5,091,883.54	1,333,923.49
其中：费用化研发支出	5,091,883.54	1,333,923.49
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

本年未发生合并范围变更。

八、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
河西公司	张掖市	23,600.00	张掖市	水力发电	96.62		投资设立
炳灵公司	临夏州	104,456.07	临夏州	水力发电	55.43		投资设立
大容公司	兰州市	177,834.00	兰州市	水力发电	100.00		投资设立
酒汇公司	酒泉市	256,092.00	酒泉市	风力发电	100.00		同一控制下企业合并
常乐公司	酒泉市	418,000.00	酒泉市	火力发电	66.00		同一控制下企业合并
九甸峡公司	兰州市	121,259.67	兰州市	水力发电	74.51		投资设立
龙汇公司	张掖市	2,385.60	张掖市	水力发电		100.00	同一控制下企业合并
西兴公司	张掖市	34,710.00	张掖市	水力发电		100.00	非同一控制下企业合并
双冠公司	张掖市	22,000.00	张掖市	水力发电		100.00	非同一控制下企业合并
鼎新公司	酒泉市	38,253.61	酒泉市	风力发电		100.00	同一控制下企业合并
汇能安北公司	酒泉市	39,814.99	酒泉市	风力发电		100.00	同一控制下企业合并
玉门公司	玉门市	23,600.00	玉门市	光伏发电		100.00	同一控制下企业合并
高台公司	张掖市	27,845.00	张掖市	光伏发电、 风力发电		100.00	同一控制下企业合并
鑫汇公司	酒泉市	44,000.00	酒泉市	风力发电		90.00	同一控制下企业合并
凉州公司	武威市	18,975.00	武威市	光伏发电		100.00	同一控制下企业合并
永昌新能源公司	金昌市	28,400.00	金昌市	光伏发电		100.00	投资设立
庆阳新能源公司	庆阳市	50.00	庆阳市	光伏发电、 风力发电		100.00	投资设立
润能公司	武威市	600,000.00	武威市	光伏发电	51.00		投资设立

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
民勤公司	武威市	76,000.00	武威市	光伏发电	70.00		投资设立

2. 重要的非全资子公司情况

序号	公司名称	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东宣告分派的股利	期末累计少数股东权益
1	炳灵公司	44.57	39,111,344.04	31,451,085.21	588,897,912.76
2	九甸峡公司	25.49	30,729,366.82	23,456,048.18	502,033,789.83
3	常乐公司	34.00	860,417,177.75	489,940,000.00	2,413,724,878.98

3. 重要的非全资子公司主要财务信息（划分为持有待售的除外）

子公司名称	期末余额（万元）					
	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
炳灵公司	5,711.38	164,796.78	170,508.17	16,830.00	21,549.41	38,379.41
九甸峡公司	14,399.12	235,485.79	249,884.91	17,244.62	35,687.05	52,931.67
常乐公司	235,109.53	1,471,528.98	1,706,638.52	321,637.81	675,081.63	996,719.44

子公司名称	期初余额（万元）					
	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
炳灵公司	10,362.02	174,103.56	184,465.58	15,231.35	38,776.64	54,007.99
九甸峡公司	10,271.93	245,863.19	256,135.13	49,748.25	12,350.59	62,098.83
常乐公司	165,918.19	1,313,225.42	1,479,143.61	183,727.50	744,744.07	928,471.57

子公司名称	本期发生额（万元）				上期发生额（万元）			
	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
炳灵公司	31,646.16	8,775.26	8,775.26	18,203.19	33,881.90	8,103.19	8,103.19	21,848.78
九甸峡公司	47,157.01	12,055.46	12,055.46	25,012.74	47,767.30	12,780.64	12,780.64	26,061.48
常乐公司	671,491.20	253,063.88	253,063.88	331,928.80	607,771.16	168,931.76	168,931.76	228,245.69

(二) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业和联营企业情况

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		投资的会计处理方法
				直接	间接	
国投甘肃小三峡发电有限公司	兰州市	兰州市	水力发电	32.57		权益法
国投酒泉第一风电有限公司	酒泉市瓜州县	酒泉市瓜州县	风力发电	35.00		权益法

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		投资的会计处理方法
				直接	间接	
电投财务公司	兰州市	兰州市	金融	40.00		权益法

2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额(万元)			期初余额/上期发生额(万元)		
	国投甘肃小三峡发电有限公司	国投酒泉第一风电有限公司	电投财务公司	国投甘肃小三峡发电有限公司	国投酒泉第一风电有限公司	电投财务公司
流动资产	39,709.05	9,176.97	208,501.86	29,946.85	9,578.37	266,063.80
其中：现金和现金等价物	30,855.63	1,346.17	188,842.83	28,247.29	93.88	266,062.36
非流动资产	181,089.00	19,505.18	197,737.76	189,598.69	23,015.37	175,230.88
资产合计	220,798.05	28,682.15	406,239.62	219,545.54	32,593.74	441,294.68
流动负债	12,945.02	18,027.69	294,723.92	23,428.61	21,939.82	328,978.33
非流动负债	11,911.26	1,287.50	247.55	13,112.13		77.62
负债合计	24,856.28	19,315.19	294,971.47	36,540.75	21,939.82	329,055.95
少数股东权益	4,626.58			6,052.08		
归属于母公司股东权益	191,315.18	9,366.95	111,268.15	176,952.72	10,653.93	112,238.73
按持股比例计算的净资产份额	62,311.36	3,278.43	44,507.26	57,633.50	3,728.87	44,895.49
调整事项			-62.84			-62.84
其中：商誉						
内部交易未实现利润						
其他			-62.84			-62.84
对联营企业权益投资的账面价值	62,311.36	3,278.43	44,444.42	57,633.50	3,752.89	44,832.65
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值						
营业收入	107,046.88	3,973.78	8,140.87	88,349.08	6,674.71	11,006.25
财务费用	118.85	616.52	-	772.05	728.84	
所得税费用	10,471.26	41.97	391.85	5,835.87	103.17	917.60
净利润	48,740.79	-1,219.57	1,130.30	36,065.70	770.85	2,625.94
终止经营的净利润						
其他综合收益	1,208.82			-1,810.41		
综合收益总额	49,949.61	-1,219.57	1,130.30	36,065.70	770.85	2,625.94
本期收到的来自联营企业的股利	11,566.05		840.35	4,912.33		247.55

九、政府补助

(一) 涉及政府补助的负债项目

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	2,065,045.00			12,906.54		2,052,138.46	资产相关
合计	2,065,045.00			12,906.54		2,052,138.46	——

(二) 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
增值税即征即退	21,117,209.66	41,371,291.38
与收益相关的政府补助	4,746,241.03	7,206,730.53
财政贴息		1,000,000.00
合计	25,863,450.69	49,578,021.91

十、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应付债券、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

1. 风险管理目标和政策

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

(1) 市场风险

① 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司的资产及负债均为人民币余额。外汇风险对本公司的经营无影响。

②利率风险—现金流量变动风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。公司面临的利率风险主要来源于银行借款、长期应付款、应付债券。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。具体带息负债情况详见本附注五（二十）、五（三十）、五（三十一）、五（三十二）、五（三十三）。其中长期应付款售后回租款和应付债券利率固定，其他均为浮动利率。

于2025年12月31日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降50个基点，而其他因素保持不变，本集团的利润总额会减少或增加约81,000,000.00元。

同时，公司通过建立良好的银企关系、加强预算管理并做好资金预算，根据经济环境的变化调整银行借款，降低利率风险。

（2）信用风险

2025年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。本公司为电力生产企业，产品全部上网销售给国家电网，国家电网所处行业的优势，使本公司的债权回收得到保障。在正常经济环境下，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的重大损失。

此外，本公司在经营过程中产生一些其他应收款。对于其他应收款信用风险，公司主要通过备用金管理、逐笔款项授权、定期检查清收管理，确保公司其他应收款余额和信用风险控制合理范围。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

（3）流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	1个月以内	1-3个月	3-12个月	1-5年	5年以上
短期借款	8,000,000.00	7,267,559.72	1,113,483,711.11		
应付票据	42,911,169.70	166,556,367.92	61,220,714.83		
应付账款	92,056,954.30	61,029,470.87	748,812,086.38	194,656,754.77	127,980.00
其他应付款	5,717,502.15	6,515,115.17	528,328,747.17	362,283,153.84	5,541,607.85
应付债券	1,974,657.53	3,758,219.18	17,517,123.29	1,020,169,863.05	-
长期借款	1,669,358.33	24,514,317.77	92,063,002.28	6,191,855,301.07	9,184,000,195.44

项目	1个月以内	1-3个月	3-12个月	1-5年	5年以上
租赁负债			884,199.84	9,962,363.51	13,957,409.70
长期应付款			303,634.19	104,204,520.90	6,406,520.83
一年到期的非流动负债	61,771,129.21	557,383,306.73	1,801,170,360.20		
其他流动负债	132,161,595.78				

十一、公允价值

(一)按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债分析

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
其他权益工具投资			17,057,184.00	17,057,184.00
持续以公允价值计量的资产总额			17,057,184.00	17,057,184.00

十二、关联方关系及其交易

(一)本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
电投集团公司	甘肃兰州	服务全省能源产业发展和铁路基础设施建设，全省煤、电等基础性能源项目、新能源产业项目及酒店、会展、剧院、地产等服务业项目的投融资、控参股、开发建设和经营管理；承担全省铁路项目的投融资；资本投资。	360,000.00	63.23	63.23

注：本公司的母公司是电投集团公司。电投集团公司系甘肃省国有资产投资集团有限公司的全资子公司，最终控制人为甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会。

(二)本公司子公司的情况

详见附注“八、在其他主体中的权益”。

(三)本公司合营和联营企业情况

重要的合营或联营企业详见附注“八、在其他主体中的权益”。

(四)其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
甘肃陇能物业管理有限责任公司（以下简称“陇能物业公司”）	控股股东子公司
甘肃陇能大酒店有限责任公司（以下简称“陇能酒店公司”）	控股股东子公司
甘肃电投陇原电力有限公司（以下简称“陇原电力公司”）	控股股东子公司

其他关联方名称	与本公司关系
甘肃电投金昌发电有限责任公司（以下简称“金昌发电公司”）	控股股东子公司
甘肃电投张掖发电有限责任公司（以下简称“张掖发电公司”）	控股股东子公司
甘肃会展中心（集团）有限责任公司（以下简称“甘肃会展公司”）	控股股东子公司
甘肃投资集团云天酒店有限公司（以下简称“云天酒店公司”）	控股股东子公司
甘肃电投集团财务有限公司（以下简称“集团财务公司”）	控股股东子公司
甘肃电投碳资产管理有限责任公司（以下简称“碳资产公司”）	控股股东子公司
甘肃省投置业集团有限公司（以下简称“省投置业公司”）	控股股东子公司
甘肃紫金云大数据开发有限责任公司（以下简称“紫金云公司”）	控股股东子公司
甘肃省陇能煤炭物流有限公司（以下简称“陇能煤炭物流公司”）	控股股东子公司
甘肃大剧院管理有限责任公司（以下简称“甘肃大剧院”）	控股股东子公司
甘肃电投永明安装检修工程有限责任公司（以下简称“永明检修公司”）	控股股东子公司
甘肃电投武威热电有限责任公司（以下简称“武威热电公司”）	控股股东子公司
迭部汇能花园水电开发有限责任公司（以下简称“花园水电”）	控股股东子公司
迭部汇能水电开发有限责任公司（以下简称“迭部汇能”）	控股股东子公司
甘肃武威汇能新能源开发有限责任公司（以下简称“武威汇能公司”）	控股股东子公司
甘肃汇能新能源技术发展有限责任公司（以下简称“甘肃汇能”）	控股股东子公司
甘肃省节能投资有限责任公司（以下简称“节能公司”）	控股股东子公司
甘肃电投地产武威陇能开发有限公司（以下简称“武威陇能公司”）	控股股东子公司
甘肃省节能投资有限责任公司（以下简称“节能公司”）	控股股东子公司
甘肃电投辰旭金塔太阳能发电有限公司（以下简称“辰旭金塔”）	控股股东子公司

（五）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	获批的交易 额度（如适用）	是否超过交 易额度（如适 用）	上期发生额
陇能酒店公司	住宿、餐饮、会议服务	712,772.61	2,158,000.00	否	382,392.56
陇能物业公司	物业管理服务	33,015,440.17	36,830,900.00	否	23,151,988.40
紫金云公司	网络服务、信息系统集成 服务、私有云平台服务	19,638,837.03	23,910,700.00	否	2,993,497.04
紫金云公司	广域网固定资产采购				280,530.96
紫金云公司	无人机巡检平台采购				440,707.96
紫金云公司	恶意代码监测装置采购 及服务				1,274,336.31
甘肃大剧院	会议服务				10,731.14
碳资产公司	CDM 项目转 SDM 咨询服 务、国际自愿减排项目 (VCS) 开发服务费				754,716.98
碳资产公司	碳资产管理咨询服务	679,245.28	900,000.00	否	679,245.28
陇原电力公司	绿电交易服务	1,784,504.88	2,500,000.00	否	

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
陇原电力公司	购电服务	162,800.00	150,000.00	是	
陇原电力公司	各场站防雷设备检测服务项目	80,593.96	85,400.00	否	
陇原电力公司	节能减排降碳节水专题培训	42,452.81	46,800.00	否	
陇原电力公司	节能降碳诊断及评估	452,830.18	480,000.00	否	547,169.80
金昌发电公司	住宿费				2,916.99
云天酒店公司	住宿餐饮会议洗衣服务				181,958.82
云天酒店公司	员工培训服务				307,262.15
甘肃会展公司	综合保障服务				540,313.20
陇能煤炭物流公司	代购燃煤	52,342,187.47	60,000,000.00	否	86,644,199.07
陇能煤炭物流公司	燃煤运输				307,758,461.09
陇能煤炭物流公司	煤炭运输管理服务费	21,306,280.47	26,500,000.00	否	2,198,285.09
永明检修公司	56号机组外委维护	762,700.78	950,000.00	否	
武威热电公司	碳排放配额交易	23,583,962.26	38,000,000.00	否	
张掖发电公司	误餐补助	1,800.00	1,800.00	否	
武威热电公司	误餐补助	19,296.00	19,296.00	否	
金昌发电公司	误餐补助	5,400.00	5,400.00	否	

(2) 销售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
陇能煤炭物流公司	人工成本(员工借调)	2,925,353.91	1,374,822.85
紫金云公司	新员工轮岗餐费	7,200.00	

2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

(1) 受托管理/承包情况

委托/出包方名称	受托/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	本期确认的受托/承包收益	受托/承包收益定价依据
电投集团公司	酒汇公司	辰旭金塔	2025/01/01	2027/12/31	单个股权每年托管费 80 万元	754,716.98
电投集团公司	酒汇公司	武威汇能	2025/01/01	2027/12/31	单个股权每年托管费 80 万元	754,716.98
电投集团公司	酒汇公司	甘肃汇能	2025/01-01	2027/12/31	单个股权每年托管费 80 万元	754,716.99
电投集团公司	大容公司	迭部汇能	2025/01/01	2027/12/31	单个股权每年托管费 80 万元	754,716.98
电投集团公司	大容公司	花园水电	2025/01/01	2027/12/31	单个股权每年托管费 80 万元	754,716.98
电投集团公司	本公司	武威热电公司	2025/12/19	2028/12/19	单个股权每年托管费 120 万元	40,320.50
电投集团公司	本公司	张掖发电公司	2025/12/19	2028/12/19	单个股权每年托管费 120 万元	40,320.50

委托/出包方名称	受托/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	本期确认的受托/承包收益	受托/承包收益定价依据
电投集团公司	本公司	金昌发电公司	2025/12/19	2028/12/19	单个股权每年托管费 120 万元	40,320.49

注：按照关于避免同业竞争的承诺，公司控股股东电投集团公司将持有的暂不符合上市条件的清洁能源发电业务股权，交予公司进行托管。上述托管事项已经公司 2025 年 3 月 28 日召开的第八届董事会第二十五次会议审议通过。托管股权包括：迭部汇能水电开发有限责任公司 100% 股权，迭部汇能花园水电开发有限责任公司 59.20% 股权，甘肃电投辰旭金塔太阳能发电有限公司 100% 股权，甘肃武威汇能新能源开发有限责任公司 100% 股权，甘肃汇能新能源技术发展有限责任公司 100% 股权。托管费用为单个托管股权每年 80 万元，2025 年实际确认托管收入 3,773,584.91 元。

按照关于避免同业竞争的承诺及公司 2024 年实施发行股份及支付现金购买电投集团公司持有的常乐公司 66% 股权审核期间回复，公司控股股东电投集团公司将持有的暂不符合上市条件的控股火力发电业务股权，交予公司进行托管。上述托管事项已经公司 2025 年 11 月 18 日召开的第九届董事会第三次会议审议通过。托管股权包括：甘肃电投武威热电有限责任公司 51% 股权、甘肃电投张掖发电有限责任公司 75.59% 股权、甘肃电投金昌发电有限责任公司 100% 股权。托管费用为单个托管股权每年 120 万元，2025 年实际确认托管收入 120,961.49 元。

3. 关联租赁情况

(1) 本公司作为出租方情况

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
紫金云公司	房屋建筑物	225,462.86	169,097.14
陇原电力公司	车辆		25,890.29

(2) 本公司作为承租方情况

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁的租金费用		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
电投集团公司	房屋建筑物			1,799,241.14	1,799,241.14	115,026.79	177,465.16		
张掖发电公司	房屋建筑物			107,958.86	107,958.86	7,858.42	5,893.96		
武威陇能公司	房屋建筑物	445,781.56							

4. 关联担保情况

(1) 本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
炳灵公司	87,500,000.00	2017/6/2	2027/7/17	否
炳灵公司	120,000,000.00	2019/6/19	2029/6/17	否
大容公司	37,500,000.00	2023/8/29	2031/8/29	否
大容公司	145,320,000.00	2022/4/28	2035/5/16	否
大容公司	78,500,000.00	2022/5/26	2034/5/26	否
大容公司	50,000,000.00	2022/12/13	2030/12/13	否
大容公司	33,280,000.00	2023/11/17	2035/11/17	否
鑫汇公司	54,000,000.00	2022/12/22	2032/12/22	否
鑫汇公司	107,100,000.00	2022/12/22	2032/12/22	否
鼎新公司	93,100,000.00	2023/11/24	2030/11/24	否
河西公司	30,400,000.00	2022/12/22	2027/12/15	否

(2) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
电投集团公司	500,000,000.00	2024/6/21	2029/6/21	否
电投集团公司	500,000,000.00	2025/4/18	2030/4/18	否
电投集团公司	14,000,000.00	2010/11/22	2029/9/28	否
电投集团公司	10,000,000.00	2010/9/29	2029/9/28	否
电投集团公司	10,000,000.00	2009/8/11	2026/6/26	否
电投集团公司	10,000,000.00	2009/9/24	2026/6/26	否
电投集团公司	58,400,000.00	2009/7/13	2030/7/7	否
电投集团公司	22,800,000.00	2012/2/29	2030/2/28	否
电投集团公司	16,600,000.00	2011/1/11	2030/7/7	否
电投集团公司	37,000,000.00	2013/1/4	2034/1/17	否
电投集团公司	28,500,000.00	2010/10/28	2028/10/27	否
电投集团公司	23,650,000.00	2012/5/2	2034/1/17	否
电投集团公司	21,900,000.00	2012/2/2	2028/10/27	否
电投集团公司	20,000,000.00	2011/5/18	2027/5/17	否
电投集团公司	20,000,000.00	2011/8/5	2026/8/1	否
电投集团公司	13,000,000.00	2012/8/31	2034/1/17	否
电投集团公司	10,000,000.00	2012/9/7	2034/1/17	否
电投集团公司	10,000,000.00	2010/7/21	2029/7/20	否
电投集团公司	10,000,000.00	2011/4/1	2028/1/20	否
电投集团公司	10,000,000.00	2011/10/17	2028/10/13	否
电投集团公司	10,000,000.00	2010/8/11	2029/8/10	否
电投集团公司	10,000,000.00	2011/10/10	2029/10/9	否
电投集团公司	9,500,000.00	2010/10/28	2028/10/28	否

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
电投集团公司	9,200,000.00	2012/2/27	2028/10/27	否
电投集团公司	6,000,000.00	2011/7/5	2029/7/4	否
电投集团公司	5,000,000.00	2012/11/23	2034/1/17	否
电投集团公司	5,000,000.00	2012/11/27	2026/11/25	否
电投集团公司	5,000,000.00	2012/1/11	2030/1/10	否
电投集团公司	15,000,000.00	2010/5/18	2027/5/17	否
电投集团公司	6,750,000.00	2010/5/18	2027/5/18	否
电投集团公司	4,450,000.00	2010/6/25	2027/5/18	否
电投集团公司	1,700,000.00	2010/5/31	2027/5/18	否
电投集团公司	1,440,000.00	2010/5/18	2027/5/18	否
电投集团公司	52,500,000.00	2011/1/14	2026/1/14	否
电投集团公司	20,200,000.00	2012/4/1	2032/1/17	否
电投集团公司	10,000,000.00	2012/5/2	2032/1/17	否
电投集团公司	10,000,000.00	2013/1/16	2032/1/17	否
电投集团公司	10,000,000.00	2012/11/16	2032/1/17	否
电投集团公司	5,000,000.00	2013/1/4	2032/1/17	否
电投集团公司	44,000,000.00	2014/4/2	2029/6/26	否
电投集团公司	30,000,000.00	2014/6/4	2029/6/26	否
电投集团公司	19,000,000.00	2015/5/15	2029/10/28	否
电投集团公司	10,000,000.00	2015/6/29	2029/10/28	否
电投集团公司	1,000,000.00	2015/9/28	2029/10/28	否
电投集团公司	24,000,000.00	2014/4/2	2030/6/2	否
电投集团公司	24,000,000.00	2014/4/2	2030/6/2	否
电投集团公司	27,000,000.00	2014/4/2	2030/6/2	否
电投集团公司	35,500,000.00	2015/11/30	2029/12/7	否
电投集团公司	21,000,000.00	2015/9/28	2029/12/7	否
电投集团公司	5,000,000.00	2015/7/14	2029/12/7	否
电投集团公司	16,200,000.00	2015/9/28	2029/10/13	否
武威汇能公司	6,000,000.00	2022/12/22	2032/12/22	否
武威汇能公司	8,925,000.00	2022/12/22	2032/12/22	否
武威汇能公司	2,975,000.00	2022/12/22	2032/12/22	否
电投集团公司	93,435,000.00	2014/12/11	2031/12/31	否
电投集团公司	44,480,000.00	2014/6/13	2031/12/31	否
电投集团公司	44,480,000.00	2017/6/21	2031/12/31	否
电投集团公司	22,220,000.00	2014/8/28	2031/12/31	否
电投集团公司	13,290,000.00	2015/6/12	2031/12/31	否
电投集团公司	8,860,000.00	2016/3/25	2031/12/31	否

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
电投集团公司	8,870,000.00	2017/5/3	2031/12/31	否
电投集团公司	4,460,000.00	2016/7/6	2031/12/31	否
电投集团公司	4,460,000.00	2016/12/6	2031/12/31	否
电投集团公司	4,460,000.00	2016/12/14	2031/12/31	否
电投集团公司	114,000,000.00	2023/12/18	2029/6/20	否
电投集团公司	20,400,000.00	2014/3/31	2034/3/30	否
电投集团公司	68,000,000.00	2014/4/1	2034/3/30	否
电投集团公司	13,600,000.00	2014/12/25	2034/3/30	否
电投集团公司	13,600,000.00	2015/4/7	2034/3/31	否
电投集团公司	13,600,000.00	2016/8/22	2034/3/30	否
电投集团公司	6,800,000.00	2015/6/10	2034/3/30	否
电投集团公司	18,000,000.00	2012/2/3	2028/6/20	否
电投集团公司	9,000,000.00	2011/6/30	2028/6/30	否
电投集团公司	5,400,000.00	2012/2/3	2028/6/30	否
电投集团公司	3,600,000.00	2011/9/29	2028/6/30	否

5. 关联方资金拆借情况

关联方	拆入/拆出	金额	起始日	到期日	说明
集团财务公司	拆入	244,398,000.00	2025/8/13	2026/6/20	资金拆借
集团财务公司	拆入	100,000,000.00	2025/9/16	2026/7/28	资金拆借
集团财务公司	拆入	100,000,000.00	2025/8/15	2026/7/28	资金拆借
集团财务公司	拆入	90,000,000.00	2025/7/17	2026/6/20	资金拆借
集团财务公司	拆入	50,000,000.00	2025/7/28	2025/11/24	资金拆借
集团财务公司	拆入	50,000,000.00	2025/7/28	2025/12/15	资金拆借
集团财务公司	拆入	44,000,000.00	2025/6/23	2026/6/20	资金拆借
集团财务公司	拆入	21,602,000.00	2025/8/11	2026/6/20	资金拆借
集团财务公司	拆入	20,000,000.00	2025/11/10	2027/6/26	资金拆借
集团财务公司	拆入	20,000,000.00	2025/7/24	2027/6/26	资金拆借
集团财务公司	拆入	20,000,000.00	2025/6/26	2026/6/26	资金拆借
集团财务公司	拆入	15,000,000.00	2025/12/11	2027/5/14	资金拆借
集团财务公司	拆入	15,000,000.00	2025/11/12	2026/11/12	资金拆借
集团财务公司	拆入	15,000,000.00	2025/11/11	2027/5/14	资金拆借
集团财务公司	拆入	15,000,000.00	2025/10/14	2027/5/14	资金拆借
集团财务公司	拆入	15,000,000.00	2025/9/11	2027/5/14	资金拆借
集团财务公司	拆入	15,000,000.00	2025/8/14	2027/5/14	资金拆借
集团财务公司	拆入	15,000,000.00	2025/8/12	2027/6/13	资金拆借
集团财务公司	拆入	15,000,000.00	2025/7/14	2027/5/14	资金拆借
集团财务公司	拆入	15,000,000.00	2025/6/13	2027/5/14	资金拆借

关联方	拆入/拆出	金额	起始日	到期日	说明
集团财务公司	拆入	15,000,000.00	2025/6/13	2027/6/13	资金拆借
集团财务公司	拆入	15,000,000.00	2025/5/14	2027/5/14	资金拆借
集团财务公司	拆入	10,000,000.00	2025/12/12	2027/6/13	资金拆借
集团财务公司	拆入	10,000,000.00	2025/11/12	2027/6/13	资金拆借
集团财务公司	拆入	10,000,000.00	2025/10/15	2027/6/13	资金拆借
集团财务公司	拆入	10,000,000.00	2025/7/14	2027/6/13	资金拆借
集团财务公司	拆入	10,000,000.00	2025/6/9	2025/12/12	资金拆借
集团财务公司	拆入	9,200,000.00	2025/12/19	2031/5/28	资金拆借
集团财务公司	拆入	7,000,000.00	2025/12/12	2027/6/13	资金拆借
集团财务公司	拆入	7,000,000.00	2025/10/15	2027/6/13	资金拆借
集团财务公司	拆入	7,000,000.00	2025/7/14	2027/6/13	资金拆借
集团财务公司	拆入	5,000,000.00	2025/11/12	2025/12/26	资金拆借
集团财务公司	拆入	5,000,000.00	2025/8/14	2027/6/13	资金拆借
集团财务公司	拆入	4,000,000.00	2025/6/13	2027/6/13	资金拆借
集团财务公司	拆入	4,000,000.00	2025/5/8	2025/11/14	资金拆借
集团财务公司	拆入	4,000,000.00	2025/5/8	2026/11/14	资金拆借
集团财务公司	拆入	3,847,368.42	2025/1/14	2031/5/28	资金拆借
集团财务公司	拆入	2,326,315.78	2025/5/21	2031/5/28	资金拆借
集团财务公司	拆入	2,172,222.22	2025/9/22	2031/5/28	资金拆借
集团财务公司	拆入	1,888,888.89	2025/10/15	2031/5/28	资金拆借
集团财务公司	拆入	1,600,000.00	2025/11/10	2027/6/19	资金拆借
集团财务公司	拆入	1,500,000.00	2025/10/15	2027/6/19	资金拆借
集团财务公司	拆入	600,000.00	2025/9/9	2027/6/19	资金拆借
集团财务公司	拆入	452,631.58	2025/1/14	2025/5/28	资金拆借
集团财务公司	拆入	300,000.00	2025/6/23	2027/6/19	资金拆借
集团财务公司	拆入	273,684.22	2025/5/21	2025/5/28	资金拆借
集团财务公司	拆入	127,777.78	2025/9/22	2025/5/28	资金拆借
集团财务公司	拆入	111,111.11	2025/10/15	2025/5/28	资金拆借

6. 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
金昌发电公司	出售车辆	34,951.46	
张掖发电公司	出售车辆	49,557.52	
武威陇能公司	购入车辆	75,840.71	
陇能物业公司	购入车辆	133,721.24	
省投资业公司	购入车辆	119,557.52	
节能公司	购入车辆	44,070.80	

7. 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,342,839.45	3,101,518.66

8. 其他关联交易

(1) 自关联方取得借款及利息支出

关联方	拆入方	年末余额	年初余额	本年利息支出	上年利息支出
集团财务公司	本公司				3,736,250.00
集团财务公司	大容公司	388,252,000.00	417,560,000.00	7,607,462.41	4,430,315.26
集团财务公司	河西公司	114,724,268.97	33,500,000.00	1,369,724.85	150,989.42
集团财务公司	九甸峡公司	60,000,000.00	20,000,000.00	964,833.36	14,777.78
集团财务公司	龙汇公司	4,000,000.00		20,478.11	
集团财务公司	炳灵公司	15,000,000.00		40,441.66	
集团财务公司	双冠公司	35,000,000.00	10,000,000.00	392,851.68	24,805.56
集团财务公司	庆阳公司	400,000,000.00		3,582,147.25	
集团财务公司	常乐公司	200,000,000.00		2,200,847.22	

(2) 存放于关联方的存款及利息收入

关联方	年末余额	年初余额	本年利息收入	上年利息收入
集团财务公司	797,802,519.25	355,871,968.30	7,948,972.09	9,812,397.01

(3) 子公司于关联方开具的票据及手续费支出

开票单位	关联方	本期开具承兑汇 票总额	上期开具承兑汇 票总额	本期开票手续费 支出	上期开票手续费 支出
常乐公司	电投财务公司	37,846,448.65		18,923.22	

(4) 替关联方代垫补充医疗保险个税

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
电投集团公司	关联方补充医疗保险个税	12,280.54	
张掖发电公司	关联方补充医疗保险个税	1,552.77	
武威热电公司	关联方补充医疗保险个税	34,409.99	
金昌发电公司	关联方补充医疗保险个税	5,578.12	
陇能煤炭物流公司	关联方补充医疗保险个税	7,977.23	
集团财务公司	关联方补充医疗保险个税	167.78	
陇原电力公司	关联方补充医疗保险个税	5,501.56	
甘肃会展公司	关联方补充医疗保险个税	186.84	
合计		67,654.83	

(5) 关联方替本公司代垫补充医疗保险个税

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
金昌发电公司	关联方补充医疗保险个税	1,828.15	
电投集团公司	关联方补充医疗保险个税	7,655.98	

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
武威热电公司	关联方补充医疗保险个税	7,895.26	
花园水电	关联方补充医疗保险个税	194.36	
省投置业公司	关联方补充医疗保险个税	195.34	
迭部汇能	关联方补充医疗保险个税	363.35	
省投置业公司	关联方补充医疗保险个税	1,643.40	
甘肃会展公司	关联方补充医疗保险个税	4,907.70	
合计		24,683.54	

(六) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应收项目

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
货币资金（未结算应收利息）	财务公司	1,207,166.70		344,112.45	
预付账款	紫金云公司			1,003,133.78	
合计		1,207,166.70		1,347,246.23	

2. 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	陇能物业公司	2,840,640.10	2,651,461.04
其他应付款	陇能物业公司	58,649.80	58,649.80
其他应付款	甘肃会展公司	14,129.47	48,846.99
应付账款	陇能煤炭物流公司	1,691,969.91	1,886,792.45
应付票据	陇能煤炭物流公司	46,666,107.30	
应付账款	碳资产管理公司	360,000.00	360,000.00
应付账款	紫金云公司	8,327,505.59	691,700.00
其他应付款	紫金云公司	589,471.15	125,560.00
应付账款	陇原电力公司	956,474.34	200,000.00
应付账款	永明检修公司	522,068.23	
短期借款	集团财务公司	615,396,504.16	20,010,027.78
长期借款	集团财务公司	463,413,575.40	294,698,845.96
一年内到期非流动负债	集团财务公司	138,916,234.85	166,641,364.35

十三、承诺及或有事项

(一) 承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

(一) 或有事项

1.酒汇公司与浙江海得新能源有限公司建设工程施工合同纠纷事项

基本情况：2022年5月，发包甘肃酒泉汇能风电开发有限责任公司瓜州分公司（以下简称“瓜州分公司”）与联合体承包人浙江海得新能源有限公司、中国电建集团西北勘测设计研究院有限公司（以下简称“西勘院”）签订《北大桥50MW光伏项目10MW/20MWh储能系统总承包合同》，约定由承包人以EPC总承包模式承接瓜州北大桥50MW光伏项目配套10MW/20MWh储能系统设备采购及安装工作，合同总金额为人民币贰仟玖佰玖拾捌万元整（¥29,980,000.00元），其中设备价格为27,840,100.00元。2023年11月14日，涉案工程竣工结算，并出具竣工结算书，总金额中增补了消防水池47万元，合同竣工结算金额3,045万元。瓜州分公司支付工程款2,035万元，因储能系统存在电池压差、容量不足等众多缺陷，且涉网试验至今仍未通过，因此未支付剩余1,010余万元款项。2025年10月，浙江海得新能源有限公司向酒泉市瓜州县人民法院提起诉讼，起诉要求支付剩余工程款1,010万元、逾期付款违约金67万元、律师费42万元，合计约为1,119万元。因储能系统存在众多缺陷，案件开庭前，瓜州分公司提起反诉，请求法院判令浙江海得新能源有限公司返还箱式储能电池系统购置费及安装费2,401万元、赔偿发电量损失31万元（暂估）、支付违约金723万元，并要求浙江海得新能源有限公司承担反诉诉讼费、律师费等费用（合计约为3,171万元）

案件进展及结果：2025年11月27日，一审公开开庭审理，瓜州分公司在一审程序中依法就本案提起反诉。2025年12月，针对案件涉及的储能系统专业技术问题，瓜州分公司就相关事项向法院提交司法鉴定申请，该申请已获法院受理，目前正处于司法鉴定阶段。

经该子公司及代理律师判断，因该事项情况较复杂，无法对结果直接进行预估，需依据司法鉴定结论判定，遂尚未就逾期付款的违约金等计提相应的预计负债。

2.常乐公司与李登旭、张勃建设工程施工合同纠纷案

基本情况：2021年1月，常乐公司与中国电力工程顾问集团华北电力设计院有限公司（以下简称“华北院公司”）签订《甘肃电投常乐电厂调峰火电项目3、4号机组（2×1000MW）工程总承包合同》，2021年7月，华北院公司将总承包工程项下的暂估价分项工程“5、6、7、8号公寓楼建筑安装工程”分包给甘肃省安装建设集团有限公司（以下简称“省安装公司”），并签订《甘肃电投常乐电厂调峰火电项目3、4号机组(2x1000MW)工程总承包项目公寓楼建筑安装工程施工合同》，原告二人属于公寓楼建筑安装工程实际施工人，具体参与现场施工、材料采购、劳务分包等工程内容。2022年4月，因省安装建设公司自身原因及其他客观因素，省安装建设公司与华北院公司签订《甘肃电投常乐电厂调峰火电项目3、4号机组(2x1000MW)

工程总承包项目公寓楼建筑安装工程施工合同解除协议书》并撤场。省安装建设公司施工期间，按流程共办理结算款项 1,381.0692 万元，常乐公司依照合同约定，向华北院公司支付 1,377.706094 万元。2025 年 3 月 19 日，原告李登旭、张勃向瓜州县人民法院提起诉讼，诉称 2022 年撤场后，被告省安装建设公司及华北院公司至今未结算支付过剩余工程款项，遂向法院诉请支付工程款，要求常乐公司在欠付工程款范围内承担连带责任。

案件进展及结果：瓜州县人民法院 2025 年 4 月 2 日向常乐公司送达相关诉讼材料，定于 2025 年 5 月 7 日在瓜州县人民法院开庭。2025 年 5 月 7 日于瓜州县人民法院开庭，已提交答辩状、证据清单及证据、代理词等书面材料，目前经原告申请、法院核准后正在进行司法鉴定程序，2025 年 7 月 18 日协调诉讼当事人、法官、司法鉴定人员赴常乐公司完成现场鉴定及证据补充工作。2025 年 11 月 17 日出具鉴定意见征求意见稿，暂未出具正式鉴定报告，暂未判决。

经该子公司及代理律师判断常乐公司已经与项目分包人完成结算工作，不存在拖欠合同款项的违约行为，法院不太可能支持起诉方的诉求，不应承担任何法律责任，遂尚未计提相应的预计负债。

3.常乐公司与八冶建设集团有限公司建设工程施工合同纠纷案

基本情况：2017 年 12 月，常乐公司与中核动力设备有限公司（以下简称“中核公司”）签订《甘肃电投常乐发电有限责任公司 4x1000MW（1、2 号机组）工程启动锅炉设备买卖合同》，2018 年 3 月，中核公司将启动锅炉房及设备基础土建工程分包给八冶公司。施工过程中，八冶公司未能完成全部工程内容，经常乐公司与中核公司对现场未完工工程进行确认(中核公司书面方式通知八冶公司参加，但八冶公司未派员参加)，并由常乐公司与中核公司签订《启动锅炉设备买卖合同补充协议》确认未完工程为 3,850,000.00 元，并将剩余未完工程和工程消缺另行交割给案外人上海电建公司完成。2020 年，中核公司起诉八冶公司返还超付的工程款 3,906,500.00 元；八冶公司同案反诉中核公司支付欠付的工程款 4,998,614.30 元，并要求常乐公司在欠付工程款范围内承担付款责任。

案件进展：该案件经瓜州县法院一审、酒泉市中院二审、甘肃省高院再审后，最终认定，本诉部分八冶公司承认未完成施工，应当退还 3,802,660.00 元工程款；反诉部分因八冶公司无法提出切实证据证明工程量的变更或增加，且无法进行司法鉴定而未被法院支持支付工程款的诉求，本诉、反诉中均未判决常乐公司承担任何责任。2024 年，八冶公司依据甘肃省高院认定内容向瓜州县法院再次提起诉讼，要求中核公司支付剩余工程款 4,998,614.30 元及其利息，并将常乐公司列为案件第三人。瓜州县法院裁定驳回八冶公司起诉，八冶公司不服并向酒泉

市中院上诉，经酒泉中院审理后裁定撤销瓜州县法院驳回裁定书，指令瓜州县法院审理。瓜州县法院指令审理期间，于2025年5月26日向常乐公司正式送达了本次诉讼的相关诉讼材料，定于2025年6月19日开庭审理。2025年6月19日，已完成开庭及证据提交、当庭辩论等工作内容。2025年11月3日，再次开庭，法院决定进入司法鉴定程序。2025年12月1日，法院、鉴定机构及各方当事人赴常乐公司现场勘查及证据补充工作。暂未出具正式鉴定报告，暂未判决。

经该子公司及代理律师判断常乐公司作为启动锅炉的设备采购方，已按照买卖合同约定及其他生效判决完全履行了合同义务，不存在常乐公司欠付合同款的情形。且常乐公司的诉讼地位属于无独立请求权的第三人，参与诉讼的作用主要为协助法庭查明案件事实、提交相关证据材料、说明案件情况，无需在本案件中承担任何法律责任，遂尚未计提相应的预计负债。

十四、资产负债表日后事项

(一) 重要的非调整事项

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	发行中期票据		2024年度股东会审议通过注册发行中期票据议案，2025年8月收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》，2026年1月19日完成2026年度第一期中期票据发行，发行规模5亿元，发行期限3年，发行利率2.08%。

(二) 利润分配情况

拟分配的利润或股利	746,083,140.66
经审议批准宣告发放的利润或股利	746,083,140.66

本公司于2026年3月26日召开第九届董事会第五次会议，表决通过《2025年度利润分配方案》，公司拟以2025年12月31日的公司总股本3,243,839,742股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.30元（含税），派发现金红利总额为746,083,140.66元。本次分配不送红股，也不进行资本公积金转增股本。上述利润分配预案尚待股东会审议批准。

(三) 其他资产负债表日后事项说明

1. 公司子公司润能公司收到民勤县发展和改革委员会《关于转发腾格里沙漠大基地600万千瓦新能源项目中民勤双茨科200万千瓦风电项目核准批复的通知》（民发改发〔2026〕45号），核准腾格里沙漠大基地600万千瓦新能源项目中民勤双茨科200万千瓦风电项目。

2. 公司全资子公司酒汇公司的全资子公司庆阳新能源公司投资建设的庆阳绿电聚合一期

新能源项目首批风电机组（装机容量 13.40 兆瓦）已于 2026 年 1 月 30 日并网发电，剩余风电机组和光伏发电单元将陆续并网发电。该项目主要分布于环县北部，总装机容量 100.045 万千瓦（其中风电项目 75.025 万千瓦，光伏项目 25.02 万千瓦）。

十五、其他重要事项

截止 2025 年 12 月 31 日，无其他重要事项。

十六、母公司财务报表主要项目注释

（一）其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收股利		106,920,000.00
合计		106,920,000.00

1. 应收股利

（1）应收股利分类

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
控股公司		106,920,000.00
合计		106,920,000.00

（二）长期股权投资

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	12,716,563,870.31		12,716,563,870.31	12,073,263,870.31		12,073,263,870.31
合计	12,716,563,870.31		12,716,563,870.31	12,073,263,870.31		12,073,263,870.31

1. 长期股权投资的情况

（1）对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
河西公司	674,592,200.00			674,592,200.00		
九甸峡公司	1,400,600,400.00			1,400,600,400.00		
常乐公司	3,556,796,953.93	330,000,000.00		3,886,796,953.93		
炳灵公司	752,478,300.00			752,478,300.00		
大容公司	3,245,363,100.00			3,245,363,100.00		
酒汇公司	2,431,332,916.38	196,000,000.00		2,627,332,916.38		
润能公司	5,100,000.00	117,300,000.00		122,400,000.00		
民勤公司	7,000,000.00			7,000,000.00		
合计	12,073,263,870.31	643,300,000.00		12,716,563,870.31		

(三) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	120,961.49		25,890.29	
合计	120,961.49		25,890.29	

(四) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,290,991,068.35	575,309,652.88
合计	1,290,991,068.35	575,309,652.88

十七、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-832,480.07	-4,242,723.76
2. 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	25,863,450.69	6,872,721.30
3. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5. 委托他人投资或管理资产的损益		
6. 对外委托贷款取得的损益		
7. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
8. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	13,045.60	1,700.00
9. 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		
10. 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		926,539,440.60
11. 非货币性资产交换损益		
12. 债务重组损益		3,000,000.00
13. 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		
14. 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		
15. 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		

项目	本期金额	上期金额
16. 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		
17. 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		
18. 交易价格显失公允的交易产生的收益		
19. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-43,224.42	
20. 受托经营取得的托管费收入	3,894,546.40	3,773,584.92
21. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-22,108,777.94	-21,168,312.70
22. 其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,870.08	125,230.92
减：所得税影响额	-1,025,751.59	-1,480,147.82
少数股东权益影响额（税后）	-4,152,631.50	-7,984,991.75
合计	11,969,813.43	924,366,780.85

(二) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率		每股收益			
	(%)		基本每股收益		稀释每股收益	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	14.40	13.15	0.63	0.53	0.63	0.53
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.45	5.76	0.63	0.42	0.63	0.42

甘肃电投能源发展股份有限公司

二〇二六年三月二十六日

第 18 页至第 96 页的财务报表附注由下列负责人签署

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

签名： 卢继卿

签名： 吕庆年

签名： 张莉

日期： 2026. 3. 26

日期： 2026. 3. 26

日期： 2026. 3. 26