

宁夏国运新能源股份有限公司
审 计 报 告
2025 年度

目 录

	页次
一、 审计报告	1-6
二、 合并资产负债表	7-8
三、 合并利润表	9
四、 合并现金流量表	10
五、 合并股东权益变动表	11-12
六、 资产负债表	13-14
七、 利润表	15
八、 现金流量表	16
九、 股东权益变动表	17-18
十、 财务报表附注	19-122

委托单位：宁夏国运新能源股份有限公司

审计单位：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

联系电话：（010）85886680

传真号码：（010）85886690

网 址：<http://www.Reanda.com>

审计报告

利安达审字[2026]第 0091 号

宁夏国运新能源股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了宁夏国运新能源股份有限公司（以下简称“国运新能源公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了国运新能源公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

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独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于国运新能源公司，并履行了独立性和职业道德方面的其他责任。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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）营业收入

1、事项描述

如财务报表附注五、42 所述，2025 年度国运新能源公司实现营业收入 665,449,783.51 元。由于收入是公司的关键业绩指标，我们将收入确认的真实性和准确性认定为关键审计事项。

2、审计应对

（1）了解和评价销售内部控制循环及设计，并测试关键控制活动的有效性；

（2）对营业收入和成本执行分析程序，包括：报告期内各月度收入、成本、毛利波动分析，各个电场报告期内收入、成本毛利率同比上期的比较分析等；

（3）检查与客户签订的销售合同、购售电合同、预结算单、正式结算单、开票情况、补贴批复文件等，检查是否符合收入确认原则，与账面销售收入的确认匹配是否一致；

（4）对与销售相关的交易发生额及往来余额进行函证，核实销售收入的真实性；

（5）针对资产负债表日前后记录的收入交易选取样本执行截止测试，核对预结算单、正式结算单、发票、销售单等支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

（6）对销售回款记录及其他支持性文件进行查验，与销售交易进行核对，核实销售业务的真实性。

（二）固定资产

1、事项描述

如财务报表附注五、12 所述，截至 2025 年 12 月 31 日，国运新能源公司固定资产账面价值为 6,854,553,580.26 元，占资产总额比例 66.51%。新能源行业属于重资产行业，固定资产投资比重较高，由于公司固定资产账面价值对财务报表而言金额重大，且固定资产的确认和计量涉及转固时点、可使用年限、残值以及减值迹象的识别等重大的管理层判断，其计量准确性对财务报表具有重要性。

2、审计应对

(1) 了解有关固定资产、在建工程内部控制制度的建立及执行情况，评估其设计是否合理并测试其运行有效性；

(2) 获取固定资产明细账，检查各项明细归集的准确性，并检查折旧期限、残值是否合理，测算折旧费用计提的准确性；

(3) 获取固定资产的权属证书，检查所有权归属，检查资产的权利和义务；

(4) 对于存在减值迹象的资产，复核企业资产减值的测试过程和结果，评价管理层作出的与资产减值相关的重大判断和估计，必要时利用专家工作；

(5) 针对上市公司管理层聘请的外部专家进行的固定资产减值测试，分析并复核管理层聘请的外部专家进行减值测试时采用的关键假设、重大估计及判断的合理性；

(6) 考虑利用专家的工作成果，通过对公司聘请的外部评估专家的了解，评价专家的胜任能力、专业素质和客观性，了解管理层的专家的工作，评价专家工作结果的恰当性。

(7) 获取被审计单位提供的抵押资产清单，并与固定资产明细账核对；检查这些资产的权利是否确实受到限制，并在财务报表附注中充分披露。

四、其他信息

国运新能源公司管理层对其他信息负责。其他信息包括报告中涵盖的信息，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

国运新能源公司管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估国运新能源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国运新能源公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国运新能源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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（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，就可能对国运新能源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国运新能源公司不能持续经营。

（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）就国运新能源公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

(此页为宁夏国运新能源股份有限公司利安达审字[2026]第 0091 号的签字盖章页)

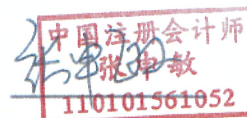


中国·北京

中国注册会计师
(项目合伙人):



中国注册会计师:



2026年4月16日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：宁夏国运新能源股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	2025年12月31日	2025年1月1日
流动资产：			
货币资金	附注五、1	1,308,828,441.28	508,133,964.29
交易性金融资产			
应收票据	附注五、2		40,841,055.33
应收账款	附注五、3	497,470,683.40	726,873,943.52
应收款项融资	附注五、4	3,603,590.74	7,772,314.05
预付款项	附注五、5	6,656,279.15	14,230,874.36
应收保费			
其他应收款	附注五、6	15,891,657.28	2,694,474.14
其中：应收利息			
应收股利			
存货	附注五、7	30,207,774.49	175,603,862.86
合同资产	附注五、8	34,383,016.47	38,638,703.68
持有待售资产	附注五、9		92,374,820.88
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	附注五、10	556,166,589.22	166,185,376.87
流动资产合计		2,453,208,032.03	1,773,349,389.98
非流动资产：			
长期股权投资	附注五、11		
投资性房地产			
固定资产	附注五、12	6,854,553,580.26	2,833,236,487.68
在建工程	附注五、13	132,385,652.46	169,835,440.75
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	附注五、14	825,397,264.90	694,908,997.55
无形资产	附注五、15	31,233,477.55	91,298,105.07
开发支出	附注五、16		3,907,690.03
商誉	附注五、17		10,768,553.80
长期待摊费用	附注五、18		35,764.23
递延所得税资产	附注五、19	8,719,027.62	2,448,155.57
其他非流动资产	附注五、20		124,088,590.41
非流动资产合计		7,852,289,002.79	3,930,527,785.09
资产总计		10,305,497,034.82	5,703,877,175.07

(转下页)

(承上页)

合并资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 宁夏国运新能源股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	注 释	2025年12月31日	2025年1月1日
流动负债:			
短期借款	附注五、22	2,388,960,230.45	504,853,411.00
应付票据			
应付账款	附注五、23	1,013,785,282.90	321,217,664.33
预收款项	附注五、24	84,642.09	240,571.95
合同负债	附注五、25	2,647,942.54	1,800,522.38
应付职工薪酬	附注五、26	10,961,546.61	30,713,745.34
应交税费	附注五、27	14,777,726.40	17,664,959.58
其他应付款	附注五、28	670,331,833.29	146,174,190.73
其中: 应付利息	附注五、28		154,511.77
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	附注五、29	374,027,009.38	276,823,256.36
其他流动负债	附注五、30	344,232.53	279,734,143.08
流动负债合计		4,475,920,446.19	1,579,222,464.75
非流动负债:			
长期借款	附注五、31	3,673,886,131.08	2,201,028,752.57
租赁负债	附注五、32	151,340,864.07	190,363,922.95
长期应付款	附注五、33	862,217,219.36	221,568,205.37
长期应付职工薪酬			
预计负债	附注五、34		9,125,946.80
递延收益	附注五、35	51,974,243.43	65,799,380.65
递延所得税负债	附注五、19	2,245.83	11,262.33
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,739,420,703.77	2,687,897,470.67
负债合计		9,215,341,149.96	4,267,119,935.42
所有者权益:			
股本	附注五、36	1,138,656,366.00	1,138,656,366.00
其他权益工具			
资本公积	附注五、37	566,525,757.68	1,297,665,068.40
减: 库存股	附注五、38	1,137,726.10	1,137,726.10
其他综合收益			
专项储备	附注五、39	10,117,788.90	11,253,654.96
盈余公积	附注五、40	9,390,005.14	9,390,005.14
未分配利润	附注五、41	-1,243,633,186.94	-1,394,641,006.46
归属于母公司股东权益合计		479,919,004.68	1,061,186,361.94
少数股东权益		610,236,880.18	375,570,877.71
所有者权益合计		1,090,155,884.86	1,436,757,239.65
负债和所有者权益总计		10,305,497,034.82	5,703,877,175.07

载于第19页至第122页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

李丽

会计机构负责人:

闫峰

合并利润表

2025年度

编制单位：宁夏国运新能源股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
一、营业总收入		665,449,783.51	627,922,352.02
其中：营业收入	附注五、42	665,449,783.51	627,922,352.02
二、营业总成本		700,658,910.35	670,777,393.33
其中：营业成本	附注五、42	490,875,388.31	473,018,646.47
税金及附加	附注五、43	21,225,472.19	9,208,297.83
销售费用	附注五、44	6,296,094.81	15,215,734.74
管理费用	附注五、45	46,784,583.67	70,043,085.96
研发费用	附注五、46	2,862,518.14	7,679,765.93
财务费用	附注五、47	132,614,753.23	95,611,862.40
其中：利息费用		133,792,111.21	96,686,661.54
利息收入		1,107,570.39	2,082,541.80
加：其他收益	附注五、48	17,307,261.57	26,643,743.52
投资收益（损失以“-”号填列）	附注五、49	170,790.00	751,707.23
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）	附注五、50	-7,559,651.16	5,989,795.96
资产减值损失（损失以“-”号填列）	附注五、51	-10,798,129.60	-84,468,769.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）	附注五、52	108,208,388.17	457,439.12
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		72,119,532.14	-93,481,125.15
加：营业外收入	附注五、53	137,589.54	771,887.12
减：营业外支出	附注五、54	2,127,933.18	3,842,112.09
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		70,129,188.50	-96,551,350.12
减：所得税费用	附注五、55	6,571,083.36	9,579,837.95
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		63,558,105.14	-106,131,188.07
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,462,123.64	6,437,256.85
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		62,095,981.50	-112,568,444.92
（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）		83,320,873.64	-106,797,780.39
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-19,762,768.50	666,592.32
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		63,558,105.14	-106,131,188.07
归属于母公司股东的综合收益总额		83,320,873.64	-106,797,780.39
归属于少数股东的综合收益总额		-19,762,768.50	666,592.32
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.07	-0.09
（二）稀释每股收益（元/股）		0.07	-0.09

2025年公司发生同一控制下企业合并，被合并方在合并前实现的净利润为：46,811,711.98元，上期被合并方实现的净利润为：60,238,462.63元。

上述同一控制下企业合并中的被合并方于合并日前实现的净利润已包含于上表“净利润”中。

载于第19页至第122页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表 2025年度

编制单位：宁夏国运新能源股份有限公司


金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		838,708,784.47	652,904,291.19
收到的税费返还		15,376,424.24	19,490,593.40
收到其他与经营活动有关的现金	附注五、56	73,883,782.09	51,839,422.77
经营活动现金流入小计		927,968,990.80	724,234,307.36
购买商品、接受劳务支付的现金		80,433,245.24	231,847,336.44
支付给职工以及为职工支付的现金		79,683,066.19	122,194,330.40
支付的各项税费		64,696,098.40	81,189,672.77
支付其他与经营活动有关的现金	附注五、56	75,019,750.49	93,380,777.94
经营活动现金流出小计		299,832,160.32	528,612,117.55
经营活动产生的现金流量净额		628,136,830.48	195,622,189.81
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		199,097,332.42	156,900.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	附注五、56		12,900,809.66
投资活动现金流入小计		199,097,332.42	13,057,709.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,273,934,619.38	929,505,075.00
投资支付的现金			40,017,600.00
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	附注五、56	131,260,323.33	7,421,000.00
投资活动现金流出小计		4,405,194,942.71	976,943,675.00
投资活动产生的现金流量净额		-4,206,097,610.29	-963,885,965.34
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		284,500,000.00	646,300,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		284,500,000.00	566,500,000.00
取得借款收到的现金		5,728,668,114.39	996,601,103.20
收到其他与筹资活动有关的现金	附注五、56	40,722,069.45	367,000,000.00
筹资活动现金流入小计		6,053,890,183.84	2,009,901,103.20
偿还债务支付的现金		894,584,994.86	694,234,359.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		145,561,632.63	102,724,504.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	附注五、56	676,385,232.58	236,596,949.22
筹资活动现金流出小计		1,716,531,860.07	1,033,555,812.72
筹资活动产生的现金流量净额		4,337,358,323.77	976,345,290.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			172.40
五、现金及现金等价物净增加额		759,397,543.96	208,081,687.35
加：期初现金及现金等价物余额		437,597,655.63	229,515,968.28
六、期末现金及现金等价物余额		1,196,995,199.59	437,597,655.63

载于第19页至第122页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

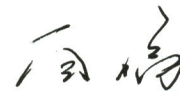
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并所有者权益变动表

2025年度

金额单位：人民币元

编制单位：宁夏国通新能源股份有限公司

项目	本年数							所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	
一、上年年末余额	1,138,656,366.00	1,297,665,068.40	1,137,726.10	11,253,654.96	9,390,005.14	-1,394,641,006.46	1,061,186,361.94	1,436,757,239.65
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年期初余额	1,138,656,366.00	1,297,665,068.40	1,137,726.10	11,253,654.96	9,390,005.14	-1,394,641,006.46	1,061,186,361.94	1,436,757,239.65
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-731,139,310.72		-1,135,866.06		151,007,819.52	-581,267,357.26	-346,601,354.79
（一）综合收益总额						83,320,873.64	83,320,873.64	63,558,105.14
（二）所有者投入和减少资本		-749,654,651.67				-51,146,367.99	-800,801,019.66	-546,354,674.49
1、所有者投入的普通股								
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入股东权益的金额								
4、其他		-749,654,651.67						
（三）利润分配						-51,146,367.99		
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对所有者（或股东）的分配								
4、其他								
（四）股东权益内部结转								
1、资本公积转增资本（或股本）								
2、盈余公积转增资本（或股本）								
3、盈余公积弥补亏损								
4、设定受益计划变动额结转留存收益								
5、其他综合收益结转留存收益								
6、其他								
（五）专项储备								
1、本期提取				3,475,205.07			3,475,205.07	3,457,630.87
2、本期使用				6,258,994.19			6,258,994.19	6,258,994.19
（六）其他		18,515,340.95		2,783,789.12			2,783,789.12	2,801,363.32
四、本年年末余额	1,138,656,366.00	566,525,757.68	1,137,726.10	10,117,788.90	9,390,005.14	-1,243,633,186.94	479,919,004.68	1,090,155,884.86

载于第19页至第122页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人员签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并所有者权益变动表 (续)

2025年度

金额单位: 人民币元

项 目	上年数						少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			小计
一、上年年末余额	1,138,656,366.00	694,947,950.48	1,137,726.10	5,160,953.51	9,390,005.14	-1,362,201,480.74	484,816,068.29	56,482,957.41	541,299,025.70
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并		640,587,006.92		3,884,763.31		133,784,418.71	778,256,188.94		778,256,188.94
其他									
二、本年年初余额	1,138,656,366.00	1,335,534,957.40	1,137,726.10	9,045,716.82	9,390,005.14	-1,228,417,062.03	1,263,072,257.23	56,482,957.41	1,319,555,214.64
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		-37,869,889.00		2,207,938.14		-166,223,944.43	-201,865,895.29	319,087,920.30	117,202,025.01
(一) 综合收益总额						-106,797,780.39	-106,797,780.39	666,592.32	-106,131,188.07
(二) 所有者投入和减少资本		-37,869,889.00				-59,426,164.04	-97,296,053.04	318,500,000.00	221,203,946.96
1、所有者投入的普通股		154,010,111.00					154,010,111.00	318,500,000.00	472,510,111.00
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他		-191,880,000.00				-59,426,164.04	-251,306,164.04		-251,306,164.04
(三) 利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对所有者 (或股东) 的分配									
3、其他									
(四) 股东内部结转									
1、资本公积转增资本 (或股本)									
2、盈余公积转增资本 (或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、设定受益计划变动额结转留存收益									
5、其他综合收益结转留存收益									
6、其他									
(五) 专项储备				2,207,938.14			2,207,938.14	-78,672.02	2,129,266.12
1、本期提取				6,297,580.79			6,297,580.79		6,297,580.79
2、本期使用				4,089,642.65			4,089,642.65	78,672.02	4,168,314.67
(六) 其他									
四、本年年末余额	1,138,656,366.00	1,297,665,068.40	1,137,726.10	11,253,654.96	9,390,005.14	-1,394,641,006.46	1,061,186,361.94	375,570,877.71	1,436,757,239.65

载于第19页至第122页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

法定代表人: 

主管会计工作负责人: 

会计机构负责人: 

资产负债表

2025年12月31日

编制单位：宁夏国运新能源股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年12月31日	2025年1月1日
流动资产：			
货币资金		40,809,514.90	10,683,127.42
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			162,308.28
应收账款	附注十六、1	584,318.68	67,059,252.83
应收款项融资		100,000.00	4,304,106.97
预付款项		4,517.00	15,515,257.27
其他应收款	附注十六、2		3,465,027.47
其中：应收利息			24,383.33
应收股利			
存货			659,178.91
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		2,801,291.00	2,098,829.62
流动资产合计		44,299,641.58	103,947,088.77
非流动资产：			
长期股权投资	附注十六、3	830,238,417.39	745,908,849.68
固定资产		431,548.67	71,276.82
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,245,878.82	
无形资产		9,902,916.76	10,619,472.76
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			35,764.23
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		841,818,761.64	756,635,363.49
资产总计		886,118,403.22	860,582,452.26

(转下页)

(承上页)

资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：宁夏国运新能源股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年12月31日	2025年1月1日
流动负债：			
短期借款			1,600,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		2,504,219.91	51,011,910.26
预收款项			
合同负债			2,129,138.14
应付职工薪酬		3,496,655.05	7,871,585.58
应交税费		118,904.06	1,306,967.74
其他应付款		364,966,926.85	26,267,022.44
其中：应付利息			84,678.45
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		439,883.03	
其他流动负债			276,787.96
流动负债合计		371,526,588.90	90,463,412.12
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		1,167,477.49	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			1,000,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,167,477.49	1,000,000.00
负债合计		372,694,066.39	91,463,412.12
所有者权益：			
股本		1,138,656,366.00	1,138,656,366.00
其他权益工具			
资本公积		713,463,291.43	741,148,404.51
减：库存股		1,137,726.10	1,137,726.10
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		9,390,005.14	9,390,005.14
一般风险准备			
未分配利润		-1,346,947,599.64	-1,118,938,009.41
所有者权益合计		513,424,336.83	769,119,040.14
负债和所有者权益总计		886,118,403.22	860,582,452.26

载于第19页至第122页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利润表

2025年度

编制单位：宁夏国运新能源股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
一、营业收入	附注十六、4	1,446,116.71	19,324,339.74
减：营业成本	附注十六、4	990,377.46	14,968,270.85
税金及附加		1,116,111.02	129,810.29
销售费用		183,673.96	2,401,144.22
管理费用		25,692,653.68	20,552,062.63
研发费用		339,220.17	978,187.74
财务费用		7,462.74	4,106,379.13
其中：利息费用		21,099.56	3,523,531.59
利息收入		8,448.41	727,173.87
加：其他收益		4,313.28	107,292.98
投资收益（损失以“-”号填列）	附注十六、5	43,084,668.85	751,707.23
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（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-355,344.76	312,698.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-241,916,234.28	-247,143,429.27
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-226,065,979.23	-269,783,245.88
加：营业外收入		0.03	0.67
减：营业外支出		1,943,611.03	70,815.19
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-228,009,590.23	-269,854,060.40
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-228,009,590.23	-269,854,060.40
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-228,009,590.23	-269,854,060.40
（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、权益法下不能重分类转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
六、综合收益总额		-228,009,590.23	-269,854,060.40

载于第19页至第122页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



现金流量表

2025年度

编制单位：宁夏国运新能源股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		10,003,577.12	98,450,718.09
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,800,425.91	5,336,244.19
经营活动现金流入小计		12,804,003.03	103,786,962.28
购买商品、接受劳务支付的现金		91,595.10	59,977,644.24
支付给职工以及为职工支付的现金		7,746,648.78	8,345,100.03
支付的各项税费		1,046,063.66	500,024.12
支付其他与经营活动有关的现金		2,950,057.77	8,294,172.88
经营活动现金流出小计		11,834,365.31	77,116,941.27
经营活动产生的现金流量净额		969,637.72	26,670,021.01
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		43,084,668.85	483,333.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			33,000,000.00
投资活动现金流入小计		43,084,668.85	33,483,333.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		55,510.00	752,936.17
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		13,859,000.00	7,421,000.00
投资活动现金流出小计		13,914,510.00	8,173,936.17
投资活动产生的现金流量净额		29,170,158.85	25,309,397.17
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			140,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			140,000,000.00
偿还债务支付的现金			214,302,759.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			14,416,582.86
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			228,719,342.26
筹资活动产生的现金流量净额			-88,719,342.26
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			
		30,139,796.57	-36,739,924.08
加：期初现金及现金等价物余额		10,669,718.33	47,409,642.41
六、期末现金及现金等价物余额			
		40,809,514.90	10,669,718.33

载于第19页至第122页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



所有者权益变动表


2025年度

金额单位：人民币元

项 目	本 年 数							
	股本	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
一、 年年末余额	1,138,656,366.00	741,148,404.51	1,137,726.10			9,390,005.14	-1,118,938,009.41	769,119,040.14
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、 本年初余额	1,138,656,366.00	741,148,404.51	1,137,726.10			9,390,005.14	-1,118,938,009.41	769,119,040.14
三、 本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-27,685,113.08					-228,009,590.23	-255,694,703.31
（一） 综合收益总额							-228,009,590.23	-228,009,590.23
（二） 所有者投入和减少资本		-27,685,113.08						-27,685,113.08
1、 所有者投入的普通股								
2、 其他权益工具持有者投入资本								
3、 股份支付计入股东权益的金额								
4、 其他		-27,685,113.08						-27,685,113.08
（三） 利润分配								
1、 提取盈余公积								
2、 对所有者（或股东）的分配								
3、 其他								
（四） 股东权益内部结转								
1、 资本公积转增资本（或股本）								
2、 盈余公积转增资本（或股本）								
3、 盈余公积弥补亏损								
4、 设定受益计划变动额结转留存收益								
5、 其他综合收益结转留存收益								
6、 其他								
（五） 专项储备								
1、 本期提取								
2、 本期使用								
（六） 其他								
四、 本年年末余额	1,138,656,366.00	713,463,291.43	1,137,726.10			9,390,005.14	-1,346,947,599.64	513,424,336.83

载于第19页至第122页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：
 法定代表人：

主管会计工作负责人：李丽


会计机构负责人：

所有者权益变动表 (续)

2025年度

金额单位: 人民币元

编制单位: 宁夏国运新能源股份有限公司

项 目	上年数						
	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,138,656,366.00	684,268,517.13	1,137,726.10		9,390,005.14	-849,083,949.01	982,093,213.16
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	1,138,656,366.00	684,268,517.13	1,137,726.10		9,390,005.14	-849,083,949.01	982,093,213.16
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		56,879,887.38				-269,854,060.40	-212,974,173.02
(一) 综合收益总额						-269,854,060.40	-269,854,060.40
(二) 所有者投入和减少资本							
1、所有者投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额							
4、其他							
(三) 利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对所有者 (或股东) 的分配							
3、其他							
(四) 股东权益内部结转							
1、资本公积转增资本 (或股本)							
2、盈余公积转增资本 (或股本)							
3、盈余公积弥补亏损							
4、设定受益计划变动额结转留存收益							
5、其他综合收益结转留存收益							
6、其他							
(五) 专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
(六) 其他		56,879,887.38					56,879,887.38
四、本年年末余额	1,138,656,366.00	741,148,404.51	1,137,726.10		9,390,005.14	-1,118,938,009.41	769,119,040.14

载于第19页至第122页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署:

法定代表人: 

主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



宁夏国运新能源股份有限公司
2025年度财务报表附注
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

宁夏国运新能源股份有限公司(曾用名: 宝塔实业股份有限公司)(以下简称本公司或公司)系经宁夏回族自治区体改委宁体改发(1993)99号文批准, 由西北轴承集团有限责任公司、宁夏天力协会、冶钢集团有限公司、西宁特殊钢集团有限责任公司、北钢集团有限责任公司、常柴股份有限公司共同发起并经中国证监会证监发审字(1996)14号文和证监发(1996)38号文审核通过, 向社会公众募集股份而设立的股份有限公司。本公司于1996年4月13日在宁夏回族自治区工商行政管理局登记注册成立(公司设立时的注册资本为人民币9,800万元, 注册号为64000022770064-2), 于1996年4月19日在深圳证券交易所上市。

本公司注册地: 宁夏回族自治区银川市西夏区六盘山西路388号; 法定代表人: 田林。

经营范围: 许可项目: 发电业务、输电业务、供(配)电业务(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)一般项目: 风力发电技术服务; 太阳能发电技术服务; 储能技术服务; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广(除许可业务外, 可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)。

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月16日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定(统称: “企业会计准则”)编制。此外, 本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定(2023年修订)》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计出售费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、公司主要会计政策、会计估计

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件以及收入确认政策，具体会计政策见附注三、17、附注三、21、附注三、22 和附注三、28。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的在建工程	公司将单个预算大于资产总额 0.5% 的在建工程项目认定为重要的在建工程项目
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	公司将账龄超过 1 年或逾期且大于 150 万元的应付账款认定为账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款
重要的资本化研发项目	单个项目预算金额大于 1000 万元
重要的非全资子公司	少数股东持 20% 以上股权，且资产总额、净资产、营业收入或净利润任一项占合并报表相应项目 10% 以上
重要的合营企业或联营企业	投资成本占长期股权投资 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，或具有其他战略投资重要性

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积（股本溢价/资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(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。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；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差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关

要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益应当在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动应当在丧失控制权时转入当期损益。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目,并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理:

- A、确认单独所持有的资产,以及按其份额确认共同持有的资产;
- B、确认单独所承担的负债,以及按其份额确认共同承担的负债;
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入;
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入;
- E、确认单独所发生的费用,以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

本公司发生外币业务,按交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算折算为记账本位币金额。

资产负债表日,对外币货币性项目,采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,计入当期损益;对以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算;对以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产,并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的,终止确认:

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止;
- ② 该金融资产已转移,且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时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，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

以摊余成本计量的金融资产

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

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，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。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，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。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包

括利息和股利收入)计入当期损益,除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式,是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础,确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估,以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中,本金是指金融资产在初始确认时的公允价值;利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外,本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估,以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时,所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类,否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产,相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款,本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

(3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的,相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债,按照公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债,是指符合下列条件之一的负债:

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下,与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同,且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同,但以固定数量的自

身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司无衍生金融工具。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

（5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

（6）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第14号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之

间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、其他应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

A、应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收款项

项目	组合类别	确定依据
应收账款	账龄组合	基于应收款项发生时间确认账龄作为信用风险特征
应收账款	应收电费组合	本组合为对信用等级较高的国内客户供电收入的应收账款
应收账款	集团内关联方组合	本组合为日常经常活动中应收取的合并范围内关联方货款
其他应收款	账龄组合	基于应收款项发生时间确认账龄作为信用风险特征
其他应收款	集团内关联方组合	本组合为日常经常活动中应收取的合并范围内关联方往来款

对于划分为组合的应收票据、合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

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

其中上述组合中，

①股份公司和新能源业务账龄组合与整个存续期预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收款项计提比例
1年以内（含1年）	5%
1至2年（含2年）	10%
2至3年（含3年）	20%
3至4年（含4年）	50%
4至5年（含5年）	80%
5年以上	100%

②轴承业务等生产制造业务账龄组合与整个存续期预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收款项计提比例
1年以内（含1年）	4%
1至2年（含2年）	6%
2至3年（含3年）	10%
3至4年（含4年）	20%
4至5年（含5年）	100%
5年以上	100%

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

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。对于以摊余成本计量的金融资产,损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值;对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资,本公司在其他综合收益中确认其损失准备,不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回,则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是,按照本公司收回到期款项的程序,被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的,作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 金融资产转移

金融资产转移,是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债;未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且目前可执行该种法定权利,同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

12、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债,假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行;不存在主要市场的,本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债,本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的,本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的,考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利

益的能力,或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,优先使用相关可观察输入值,只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债,根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值,确定所属的公允价值层次:第一层次输入值,是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;第二层次输入值,是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;第三层次输入值,是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日,本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估,以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

13、存货

(1) 存货的分类

存货分类为:本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品、周转材料等。

存货按成本进行初始计量,存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

(2) 发出存货的计价方法

新能源公司周转材料发出时按先进先出法。重组前公司原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货跌价准备的确定依据和计提方法

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

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

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

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

周转用包装物采用一次转销法。

14、持有待售和终止经营

(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（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即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。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

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，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中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非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；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。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

（2）终止经营的认定标准

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

①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。

②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。

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（3）列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

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。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。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。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

15、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资,初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,不调整长期股权投资的投资成本;初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,对长期股权投资的账面价值进行调整,差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认投资收益和其他综合收益,同时调整长期股权投资的账面价值;按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分,相应减少长期股权投资的账面价值;被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积(其他资本公积)。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,并按照本公司的会计政策及会计期间,对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的,在转换日,按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和,作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的,与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的,处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》进行会计处理,公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理;原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的,处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整;处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额,与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益;然后,按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分,在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失,属于所转让资产减值损失的,不予以抵销。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制,是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时,首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排,其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动,则认为所有参与方或一组参与方集体控制该

安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、23。

16、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注三、23。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

17、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换

的部分，终止确认其账面价值。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供服务，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

股份公司重组后业务和新能源业务各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均	16-30	5	5.94~3.17
机器设备	年限平均	10-20	5	9.50~4.75
运输设备	年限平均	6	5	15.83
电子及办公设备	年限平均	5	5	19

重组前各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均	5~30	4	19.20~3.20
机器设备	年限平均	8~11	4	12.00~8.73
运输设备	年限平均	6	4	16.00
其他	年限平均	5	4	19.20

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、23。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 固定资产处置

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

18、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
新能源发电项	发电机组通过并网试运行，具备试运验收条件之后转为固定资产
其他机器设备	设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行，达到预定可使用状态

在建工程计提资产减值方法见附注三、23。

19、工程物资

本公司工程物资是指为在建工程准备的各种物资，包括工程用材料、尚未安装的设备以及为生产准备的工器具等。

购入工程物资按成本计量，领用工程物资转入在建工程，工程完工后剩余的工程物资转作存货。

工程物资计提资产减值方法见附注三、23。

资产负债表中，工程物资期末余额列示于“在建工程”项目。

20、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。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，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在购建或者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，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用,减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化;一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内,外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化;外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

21、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件等。

无形资产按照成本进行初始计量,并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的,自无形资产可供使用时起,采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法,在预计使用年限内摊销;无法可靠确定预期实现方式的,采用直线法摊销;使用寿命不确定的无形资产,不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下:

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	15-50年	年限平均法	0	预计使用年限
软件	10年	年限平均法	0	预计使用年限

本公司于每年年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核,与以前估计不同的,调整原先估计数,并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的,将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、23。

22、研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出,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。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出,区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出,同时满足下列条件的,才能予以资本化,即: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;具有完成该无形资产并使用或出售的意图;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;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;归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当

期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

23、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

24、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

25、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业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。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

除了基本养老保险之外，本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划（“年金计划”），员工可以自愿参加该年金计划。除此之外，本公司并无其他重大职工社会保障承诺。

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。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

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，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

26、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

27、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完

成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件如服务期限条件或非市场的业绩条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

28、收入

（1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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

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

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 具体方法

① 电力产品销售

本公司电力产品销售收入主要为新能源发电收入，公司与客户签订购售电合同，在电力输送至购售电合同规定的电力公司，即客户取得电力的控制权时确认销售收入的实现。本公司根据经电力公司认可的交易结算单确认的上网电量以及交易价格确认售电收入（包含国家补贴部分）。

② 储能产品及服务

本公司储能产品及服务主要包括储能电力供应及其他相关服务。其中对于储能电力供应，公司根据经客户认可的交易结算单确认的上网电量以及交易价格确认收入；对于储能其他服务，公司在储能相关服务义务履行完成后确认收入。

③ 销售轴承及配套模具、光伏支架；销售模具工具、提供机加工服务

根据合同或协议约定，客户到本公司自提货物时，货物出库后即确认销售收入；

根据合同或协议约定，需要将货物运送到客户公司或客户指定地点的，按照客户要求将货物运送到指定地点，完成交付并取得关于控制权转移的相关证据后确认销售收入。

④ 销售船用电气系统、控制设备、仪器仪表等

客户验收合格，出具验收单后确认销售收入。

29、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是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。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。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

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，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- ①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）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当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，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

30、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

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

对于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，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

31、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是

在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

(1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

32、租赁

(1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

(2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、33。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。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。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(3) 本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价

值,租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金,本公司在租赁期内各个期间按照直线法或其他更为系统合理的方法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化,在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊,分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额,在实际发生时计入当期损益。

租赁变更

经营租赁发生变更的,本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理,与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的,本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理:①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围;②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的,本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理:①假如变更在租赁开始日生效,该租赁会被分类为经营租赁的,本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理,并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值;②假如变更在租赁开始日生效,该租赁会被分类为融资租赁的,本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

(5) 售后回租

承租人和出租人按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定,评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的,承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分,计量售后租回所形成的使用权资产,并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失;出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理,并根据本准则对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的,承租人继续确认被转让资产,同时确认一项与转让收入等额的金融负债,并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理;出租人不确认被转让资产,但确认一项与转让收入等额的金融资产,并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

33、使用权资产

(1) 使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

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租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第13号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

(2) 使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。

(3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、23。

34、安全生产费用

本公司根据有关规定，按财政部应急部关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知提取安全生产费用。

安全生产费用于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“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。

35、债务重组

(1) 本公司作为债务人

在债务的现时义务解除时终止确认债务，具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

（2）本公司作为债权人

在收取债权现金流量的合同权利终止时终止确认债权。具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

36、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

（1）金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

(2) 应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

(3) 商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

(4) 开发支出

确定资本化的金额时，管理层必须做出有关资产的预期未来现金的产生、应采用的折现率以及预计受益期间的假设。

(5) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

37、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

报告期内，本公司未发生重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

报告期内，本公司未发生重要会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
		2025 年
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	1%、7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、25%

税 种	计税依据	税率
土地使用税	按实际占用的土地面积和规定的税率计缴	1元/平方米、2元/平方米、4元/平方米、6元/平方米

存在执行不同企业所得税税率纳税主体，按纳税主体分别披露如下：

纳税主体名称	所得税税率
宁夏国运新能源股份有限公司	25%
宁夏电投新能源有限公司	15%
宁夏电投宁东新能源有限公司	15%
宁国运中卫新能源有限公司	15%
宁国运新能源(灵武)有限公司	15%
宁国运新能源（盐池）有限公司	15%
西北轴承有限公司	25%
西北轴承集团进出口有限公司	5%
宁夏西北轴承物资商贸有限公司	25%
宁夏西北轴承装备制造有限公司	25%
西北轴承机械有限公司	25%
桂林海威船舶电器有限公司	15%
西轴艾森博格（宁夏）轴承制造有限公司	5%
中保融金商业保理有限公司	25%

2、税收优惠及批文

(1) 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，为鼓励利用风力发电，促进相关产业健康发展，自2015年7月1日起，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。宁夏电投新能源有限公司享受此政策。2025年10月17日财政部、海关总署、国家税务总局发布《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）文件，上述政策自2025年11月1日起废止。

(2) 2020年4月23日，财政部、税务总局发布财政部公告2020年第23号《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，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。本公司下属新能源行业全部子公司、桂林海威船舶电器有限公司符合西部大开发减免企业所得税的法定条件、标准，企业所得税减按15%税率征收。

(3) 根据《国家税务总局关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优

惠问题的通知》（国税发〔2009〕80号）规定，对居民企业经有关部门批准，从事符合《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》（财税〔2008〕46号）规定范围、条件和标准的公共基础设施项目的投资经营所得，自该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。本公司及下属子公司的风力发电和太阳能光伏电站项目属于国家重点扶持的公共基础电力项目，报告期内各项目享受优惠情况如下：

序号	公司	项目	免税阶段		减半征收阶段	
			开始日	结束日	开始日	结束日
1	宁夏电投新能源有限公司	太阳山光伏电站三期	2021年	2023年	2024年	2026年
2	宁夏电投宁东新能源有限公司	宁东新能源一期200MWp光伏项目	2023年	2025年	2026年	2028年
3	宁国运中卫新能源有限公司	中卫100MW复合光伏项目	2023年	2025年	2026年	2028年
4	宁国运新能源(盐池)有限公司	高沙窝92万千瓦光伏项目	2025年	2027年	2028年	2030年
5	宁国运新能源(灵武)有限公司	灵武马家滩100万千瓦光伏项目	2025年	2027年	2028年	2030年

（4）根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（2022年第10号）、《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023年第12号）文件。本公司子公司宁国运新能源（灵武）有限公司2025年1-6月、宁国运新能源（灵武）有限公司2025年1-2月享受“六税两费”减免征策。

（5）根据《关于支持小微企业融资有关税收政策的公告》（2023年第13号）规定，2027年12月31日前，对金融机构与小型企业、微型企业签订的借款合同免征印花税。本公司子公司宁夏电投宁东新能源有限公司、宁国运中卫新能源有限公司适用。

（6）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 税务总局 国家发展改革委公告2020年第23号）第一条规定：

自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。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。

《西部地区鼓励类产业目录》已经国务院批准，并自2014年10月1日起施行。本公司满足上述文件规定的“设在西部地区，以国家规定的鼓类产业项目为主营业务，且当年主营业务收入占企业总收入的60%”的条件，适用西部大开发税收优惠政策。

(7)《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税〔2019〕13号)，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

根据财政部税务总局公告2021年第12号《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，在《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税〔2019〕13号)第二条规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税。财政部税务总局公告2022年第13号《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

(8)根据宁夏回族自治区人民政府《自治区人民政府关于减免宝塔实业股份有限公司有关地方税的批复》(宁政函【2025】6号)，对全资子公司西北轴承上述实物资产交易产生的土地增值税4,743万元、印花税11万元予以减免。

(9)耕地占用税：根据宁夏回族自治区人民政府关于印发《宁夏回族自治区耕地占用税实施办法》的通知(宁政发[2010]8号)文件要求，占用林地、牧草地、农田水利用地、养殖水面以及渔业水域滩涂等其他农用地建房或者从事非农业建设的，按照当地适用税额80%征收耕地占用税。本公司下属新能源行业全部子公司适用。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，期初指2025年1月1日，期末指2025年12月31日，本期指2025年度，上期指2024年度。

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,871.80	7,411.12
银行存款	1,308,825,569.48	508,122,273.60
其他货币资金		4,279.57
合计	1,308,828,441.28	508,133,964.29

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示：

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票			
商业承兑汇票			

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
合计			
(续)			
类别	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	15,518,359.57		15,518,359.57
商业承兑汇票	26,377,808.09	1,055,112.33	25,322,695.76
合计	41,896,167.66	1,055,112.33	40,841,055.33

(2) 坏账准备

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票据					
按组合计提坏账准备的应收票据					
其中：银行承兑汇票					
商业承兑汇票					
合计					

(续)

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票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	41,896,167.66	100.00	1,055,112.33	2.52	40,841,055.33
其中：银行承兑汇票	15,518,359.57	37.04			15,518,359.57
商业承兑汇票	26,377,808.09	62.96	1,055,112.33	4.00	25,322,695.76
合计	41,896,167.66	100.00	1,055,112.33	2.52	40,841,055.33

② 按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票			

商业承兑汇票			
合计			

(续)

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	15,518,359.57		
商业承兑汇票	26,377,808.09	1,055,112.33	4.00
合计	41,896,167.66	1,055,112.33	2.52

(3) 报告期坏账准备计提、转回或转销金额重要的

① 本期计提坏账准备情况

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	
商业承兑汇票	1,055,112.33	1,468,520.52	11,852.19		2,511,780.66	
合计	1,055,112.33	1,468,520.52	11,852.19		2,511,780.66	

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

无。

3、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)	271,337,465.13	256,194,698.94
1至2年	21,325,036.64	171,225,963.28
2至3年	9,611,627.07	27,244,342.56
3至4年		197,247,295.87
4至5年	154,162,912.16	148,276,872.05
5年以上	48,370,736.43	172,424,550.31
小计	504,807,777.43	972,613,723.01
减: 坏账准备	7,337,094.03	245,739,779.49
合计	497,470,683.40	726,873,943.52

(2) 坏账准备

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 (%)	

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					
按组合计提坏账准备的应收账款	504,807,777.43	100.00	7,337,094.03	1.45	497,470,683.40
其中：					
电力销售组合	460,552,965.68	91.23	4,605,529.67	1.00	455,947,436.01
账龄组合	44,254,811.75	8.77	2,731,564.36	6.17	41,523,247.39
关联方组合					
其他					
合计	504,807,777.43	100.00	7,337,094.03		497,470,683.40

(续)

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	199,096,287.35	20.47	164,325,084.04	66.87	34,771,203.31
其中：					
单项金额重大	185,267,690.94	19.05	150,496,487.63	61.24	34,771,203.31
单项金额不重大	13,828,596.41	1.42	13,828,596.41	5.63	
按组合计提坏账准备的应收账款	773,517,435.66	79.53	81,414,695.45	33.13	692,102,740.21
其中：					
电力销售组合	598,257,529.11	61.51	5,982,575.29	1.00	592,274,953.82
账龄组合	121,259,906.55	12.47	21,432,120.16	8.72	99,827,786.39
关联方组合					
其他	54,000,000.00	5.55	54,000,000.00	21.97	
合计	972,613,723.01	100.00	245,739,779.49		726,873,943.52

① 按组合计提坏账准备

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合:	44,254,811.75	2,731,564.36	6.17
1年以内	24,468,312.68	1,159,909.33	4.74
1-2年	10,174,872.00	610,492.32	6.00
2-3年	9,611,627.07	961,162.71	10.00
3-4年			
4-5年			
5年以上			
电力销售组合:	460,552,965.68	4,605,529.67	1.00
电力销售组合	460,552,965.68	4,605,529.67	1.00
合计	504,807,777.43	7,337,094.03	1.45

(3) 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

① 本报告期计提坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期减少			期末余额
			收回或转回	核销	其他	
电力销售组合	5,982,575.29	274,980.55	1,652,026.17			4,605,529.67
账龄组合	185,757,204.20	6,250,340.24	131,516.00		189,144,464.08	2,731,564.36
关联方组合						
其他	54,000,000.00				54,000,000.00	
合计	245,739,779.49	6,525,320.79	1,783,542.17		243,144,464.08	7,337,094.03

(4) 报告期实际核销的应收账款情况

本报告期无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
国网宁夏电力有限公司	460,552,965.68		460,552,965.68	85.19	4,605,529.67
单位 2	14,880,000.00	11,916,000.00	26,796,000.00	4.96	1,071,840.00

单位 4		14,758,534.00	14,758,534.00	2.73	590,341.36
单位 3	3,370,338.65	5,557,225.87	8,927,564.52	1.65	357,102.58
宁夏电投盐池新能源有限公司	8,123,982.45		8,123,982.45	1.50	406,199.12
合 计	486,927,286.78	32,231,759.87	519,159,046.65	96.03	7,031,012.73

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	3,603,590.74	7,772,314.05
合 计	3,603,590.74	7,772,314.05

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

期末公司无已质押的应收款项融资。

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

期末公司无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资。

(4) 应收款项融资减值准备

期末无应收款项融资减值准备。

5、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	6,575,218.55	98.78	13,781,853.16	96.84
1 至 2 年	66,460.60	1.00	151,310.36	1.06
2 至 3 年	14,600.00	0.22	249,910.84	1.76
3 年以上			47,800.00	0.34
合 计	6,656,279.15	100.00	14,230,874.36	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

序号	单位全称	2025.12.31 余额	占期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
1	宁夏回族自治区公共资源交易服务中心	3,290,000.00	49.43	

序号	单位全称	2025.12.31 余额	占期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
2	国网宁夏电力有限公司	1,853,417.17	27.84	
3	得力集团有限公司	461,399.44	6.93	
4	中国石油天然气股份有限公司宁夏银川销售分公司	460,934.09	6.92	
5	欧菲斯集团股份有限公司	213,476.92	3.21	
合计	——	6,279,227.62	94.33	

6、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	15,891,657.28	2,694,474.14
合计	15,891,657.28	2,694,474.14

(1) 其他应收款

① 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
材料、设备、加工费		26,044,822.68
押金及保证金	4,155,938.16	4,620,235.88
备用金及借款	59,000.00	415,460.78
往来款及其他	16,388,217.52	12,834,769.94
应收出口退税	-	866.17
合计	20,603,155.68	43,916,155.45

② 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	16,686,515.68	2,467,495.55
1至2年	38,840.00	52,000.00
2至3年		165,040.92
3至4年		416,955.77

账龄	期末余额	期初余额
4至5年		3,107,125.68
5年以上	3,877,800.00	37,707,537.53
小计	20,603,155.68	43,916,155.45
减：坏账准备	4,711,498.40	41,221,681.31
合计	15,891,657.28	2,694,474.14

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	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	20,603,155.68	100.00	4,711,498.40	22.87	15,891,657.28
其中：					
账龄组合	20,603,155.68	100.00	4,711,498.40	22.87	15,891,657.28
合计	20,603,155.68	100.00	4,711,498.40		15,891,657.28

B、按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	20,603,155.68	4,711,498.40	22.87
合计	20,603,155.68	4,711,498.40	22.87

A、按照预期信用损失一般模型计提其他应收款坏账准备

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	345,585.55		40,876,095.76	41,221,681.31
2025年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				

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）	
——转回第一阶段				
本期计提	1,050,141.72			1,050,141.72
本期转回	23,534.85			23,534.85
本期转销				
本期核销				
其他变动	408,494.02		37,128,295.76	37,536,789.78
2025年12月31日余额	963,698.40		3,747,800.00	4,711,498.40

③ 本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

A、本报告期计提坏账准备情况

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	
账龄组合	41,221,681.31	1,050,141.72	23,534.85		37,536,789.78	4,711,498.40
合计	41,221,681.31	1,050,141.72	23,534.85		37,536,789.78	4,711,498.40

④ 本报告期实际核销的其他应收款情况

本报告期无核销的其他应收款项情况。

⑤ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
国电投（宁夏宁东）新能源有限公司	工程款	6,806,267.95	1年以内	33.04	340,313.40
单位5	保证金	3,747,800.00	5年以上	18.19	3,747,800.00
国家税务总局灵武市税务局	其他	2,424,514.85	1年以内	11.77	121,225.74
浙能绿能新能源（宁夏宁东能源化工基地）有限公司	工程款	2,340,349.01	1年以内	11.36	117,017.45
宁夏京能宁东新能源有限公司	工程款	2,241,107.51	1年以内	10.88	112,055.38

合计	—	17,560,039.32	85.24	4,438,411.97
----	---	---------------	-------	--------------

7、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	8,242,673.26		8,242,673.26
在产品	15,447,291.49		15,447,291.49
周转材料	6,517,809.74		6,517,809.74
合计	30,207,774.49		30,207,774.49

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	34,044,805.75	2,088,728.50	31,956,077.25
在产品	49,297,848.81	13,433,084.78	35,864,764.03
库存商品	145,722,365.71	55,185,623.59	90,536,742.12
发出商品	27,343,598.63	15,559,525.63	11,784,073.00
周转材料	5,462,206.46		5,462,206.46
合计	261,870,825.36	86,266,962.50	175,603,862.86

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,088,728.50	306,331.71		415,875.11	1,979,185.10	
在产品	13,433,084.78			8,131,110.00	5,301,974.78	
库存商品	55,185,623.59	2,725,468.58		13,268,842.33	44,642,249.84	
发出商品	15,559,525.63	2,353,799.77			17,913,325.40	
合计	86,266,962.50	5,385,600.06		21,815,827.44	69,836,735.12	

8、合同资产

(1) 合同资产情况

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
未逾期的合同资产	35,815,642.16	1,432,625.69	34,383,016.47
合计	35,815,642.16	1,432,625.69	34,383,016.47

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
未逾期的合同资产	40,248,649.67	1,609,945.99	38,638,703.68
合 计	40,248,649.67	1,609,945.99	38,638,703.68

(2) 本年合同资产计提减值准备情况

本年转回合同资产坏账准备 177,320.30 元。

9、持有待售资产

项目	期末余额	期初余额	公允价值	处置费用	处置时间
老厂区房产土地		92,374,820.88	220,280,490.00	20,608,351.35	2025年4月
合计		92,374,820.88	220,280,490.00	20,608,351.35	

说明：为了盘活存量资产、弥补生产资金缺口、偿还全资子公司西北轴承存量债务，公司以公开挂牌转让的方式将所属老厂区土地使用权及地上建筑物进行处置。2024年12月，公司收到北京产权交易所《交易签约通知书》，受让方为宁夏理工学院。2025年1月，公司与宁夏理工学院签订《实物资产交易合同》并按照合同约定收到全部转让价款。2025年4月，公司与宁夏理工学院办理完所有交接手续。

10、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	554,965,652.21	164,759,859.69
预缴企业所得税	1,200,937.01	1,425,517.18
合计	556,166,589.22	166,185,376.87

11、长期股权投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		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
联营企业						
宁夏西北轴承销售有限公司	245,000.00					
北京宁银西北轴承销售有限公司	225,000.00					
新疆宁银西北轴承销售有限公司	225,000.00					
南京西北轴承销售有限责任公司	200,000.00					
合 计	895,000.00					

(续)

被投资单位	本年增减变动	年末余额	减值准备年末
-------	--------	------	--------

	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		余额
联营企业					
宁夏西北轴承销售有限公司			245,000.00		
北京宁银西北轴承销售有限公司				225,000.00	225,000.00
新疆宁银西北轴承销售有限公司			225,000.00		
南京西北轴承销售有限责任公司			200,000.00		
合 计			670,000.00	225,000.00	225,000.00

说明：长期股权投资的减少主要为根据本年重大资产重组方案，除保留北京宁银西北轴承销售有限公司 45%股权外，其余全部置出。

12、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	6,854,553,580.26	2,831,923,326.21
固定资产清理		1,313,161.47
合计	6,854,553,580.26	2,833,236,487.68

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	313,804,843.80	3,838,561,917.98	14,974,421.81	19,274,811.47	4,186,615,995.06
2.本期增加金额	52,508,206.60	4,487,494,667.15	1,442,513.28	552,282.65	4,541,997,669.68
(1) 购置		1,146,998.62	1,442,513.28	552,282.65	3,141,794.55
(2) 在建工程转入	52,508,206.60	4,486,347,668.53			4,538,855,875.13
3.本期减少金额	256,816,906.39	389,341,297.35	9,826,508.61	14,151,561.95	670,136,274.30
(1) 处置或报废		4,862,891.72	417,504.81	565,824.52	5,846,221.05
(2)其他-重组转出	256,816,906.39	384,478,405.63	9,409,003.80	13,585,737.43	664,290,053.25
4.期末余额	109,496,144.01	7,936,715,287.78	6,590,426.48	5,675,532.17	8,058,477,390.44
二、累计折旧					
1.期初余额	77,112,128.66	1,191,048,849.73	11,481,076.96	13,821,313.37	1,293,463,368.72
2.本期增加金额	20,956,735.80	262,581,277.39	658,214.33	808,222.42	285,004,449.94
(1) 计提	20,956,735.80	262,581,277.39	658,214.33	808,222.42	285,004,449.94
(2) 其他					
3.本期减少金额	60,612,583.21	294,740,863.39	7,757,130.15	11,433,431.73	374,544,008.48
(1) 处置或报废		2,482,646.30	396,629.57	388,502.81	3,267,778.68
(2)其他-重组转出	60,612,583.21	292,258,217.09	7,360,500.58	11,044,928.92	371,276,229.80
4.期末余额	37,456,281.25	1,158,889,263.73	4,382,161.14	3,196,104.06	1,203,923,810.18
三、减值准备					
1.期初余额	26,486,689.05	32,818,398.50	331,716.02	1,592,496.56	61,229,300.13
2.本期增加金额					

(1) 计提						
3. 本期减少金额	26,486,689.05	32,818,398.50	331,716.02	1,592,496.56	61,229,300.13	
(1) 处置或报废		2,137,897.02		105,492.39	2,243,389.41	
(2) 其他-重组转出	26,486,689.05	30,680,501.48	331,716.02	1,487,004.17	58,985,910.72	
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	72,039,862.76	6,777,826,024.05	2,208,265.34	2,479,428.11	6,854,553,580.26	
2. 期初账面价值	210,206,026.09	2,614,694,669.75	3,161,628.83	3,861,001.54	2,831,923,326.21	

(2) 截止 2025 年 12 月 31 日未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
风电一期综合楼、车库及配电室	2,004,927.89	产权办理中
风电场配电室、设备室及 SVG 室	1,574,536.74	产权办理中
风电二期综合楼	2,442,736.74	产权办理中
光伏一期综合楼、配电室	1,055,552.44	产权办理中
光伏二期配电室、办公及宿舍楼	2,552,101.81	产权办理中
光伏三期配套构筑物	55,045.87	产权办理中
风电五后期综合室、补偿室等	1,122,622.97	产权办理中
灵武风电综合楼、配电室等	3,054,705.29	产权办理中

(3) 固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
报废设备		1,313,161.47
合计		1,313,161.47

13、在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	132,385,652.46	169,671,192.96
工程物资		164,247.79
合计	132,385,652.46	169,835,440.75

(1) 在建工程情况

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
宁夏电投中卫水桥 350MW 风光同场一期项 目	127,703,137.93		127,703,137.93	5,577,646.95		5,577,646.95
高沙窝 92 万千瓦光伏复 合项目	4,672,214.53		4,672,214.53	917,292.40		917,292.40
青龙山 200MW/400MWh 新能源共享储能电站二期 100MW/200MWh 工程				98,371,076.93		98,371,076.93
宁夏运灵武 100 万千瓦光 伏复合项目				3,121,513.48		3,121,513.48
高端轴承产业化基地升级 改造建设项目				58,536,027.61		58,536,027.61
征地及清理费用				6,223,168.10	6,223,168.10	
零星项目				3,137,335.59		3,137,335.59
共享储能电站二期工程 目	10,300.00		10,300.00	10,300.00		10,300.00
合计	132,385,652.46		132,385,652.46	175,894,361.06	6,223,168.10	169,671,192.96

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
中卫迎水桥 350MW 风光同场一期项目	1,350,000,000.00	133,439,017.96	482,464,253.61	488,200,133.64	127,703,137.93	66.75 %	风电区 69%	6,146,506.58	6,044,179.79	2.31 %	自筹+借款	
宁夏国运灵武 100 万千瓦光伏复合项目	3,530,000,000.00	2,580,815.62	2,002,786,964.61	2,005,367,780.23		65.99 %	100.00 %	6,884,966.97	6,884,966.97	2.35 %	自筹+借款	
宁夏国运盐池高沙窝 92 万千瓦光伏复合项目	2,971,433,000.00	1,033,403.69	1,920,139,327.72	1,916,500,516.88	4,672,214.53	69.39 %	99.76 %	6,768,951.58	6,768,951.58	2.20 %	自筹+借款	
合计	7,851,433,000.00	137,053,237.27	4,405,390,545.94	4,410,068,430.75	132,375,352.46	—	—	19,800,425.13	19,698,098.34	—	—	—

(3) 本报告期计提在建工程减值准备情况

无。

(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
工程物资				164,247.79		164,247.79
合计				164,247.79		164,247.79

14、使用权资产

(1) 使用权资产情况

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	1,092,446.13	706,634,116.80	707,726,562.93
2.本期增加金额	1,446,827.02	171,410,948.23	172,857,775.25
(1) 新增租赁	1,446,827.02	171,410,948.23	172,857,775.25
3.本期减少金额			
(1) 租赁到期			
4.期末余额	2,539,273.15	878,045,065.03	880,584,338.18
二、累计折旧			
1.期初余额	364,148.71	12,453,416.67	12,817,565.38
2.本期增加金额	565,096.91	41,804,410.99	42,369,507.90
(1) 计提	565,096.91	41,804,410.99	42,369,507.90
3.本期减少金额			
(1) 租赁到期			
4.期末余额	929,245.62	54,257,827.66	55,187,073.28
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 租赁到期			
4.期末余额			
四、账面价值			

1.期末账面价值	1,610,027.53	823,787,237.37	825,397,264.90
2.期初账面价值	728,297.42	694,180,700.13	694,908,997.55

15、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	专利权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	114,378,144.81	13,913,095.39	56,502.97	128,347,743.17
2.本期增加金额	7,316,208.07	5,663.72		7,321,871.79
(1) 购置	7,316,208.07	5,663.72		7,321,871.79
3.本期减少金额	75,448,138.89	11,093,531.97	56,502.97	86,598,173.83
(1) 处置				
(2) 重组减少	75,448,138.89	11,093,531.97	56,502.97	86,598,173.83
4.期末余额	46,246,213.99	2,825,227.14		49,071,441.13
二、累计摊销				
1.期初余额	31,531,583.85	5,511,140.27	6,913.98	37,049,638.10
2.本期增加金额	2,453,863.09	604,548.92	3,145.32	3,061,557.33
(1) 计提	2,453,863.09	604,548.92	3,145.32	3,061,557.33
3.本期减少金额	17,149,769.38	5,113,403.17	10,059.30	22,273,231.85
(1) 处置				
(2) 重组减少	17,149,769.38	5,113,403.17	10,059.30	22,273,231.85
4.期末余额	16,835,677.56	1,002,286.02		17,837,963.58
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	29,410,536.43	1,822,941.12		31,233,477.55
2.期初账面价值	82,846,560.96	8,401,955.12	49,588.99	91,298,105.07

(2) 截止 2025 年 12 月 31 日未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
红寺堡区太阳山镇巴庄村	88,371.44	产权办理中
太阳山移民开发区宁夏电投风电一期西南侧、中太铁路北侧	230,135.33	产权办理中

16、开发支出

项目	期初余额	本期增加		本期减少			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
研发设备	3,907,690.03					3,907,690.03	
合计	3,907,690.03					3,907,690.03	

17、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
桂林海威船舶电器有限公司	275,332,782.20			275,332,782.20
合计	275,332,782.20			275,332,782.20

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
桂林海威船舶电器有限公司	264,564,228.40	10,768,553.80		275,332,782.20
合计	264,564,228.40	10,768,553.80		275,332,782.20

(3) 商誉的减值测试过程

公司期末对商誉相关的各项资产组进行了减值测试，首先将商誉及归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整各项资产组的账面价值，然后将调整后的各项资产组账面价值与其可收回金额进行比较，以确定各项资产组（包括商誉）是否发生了减值。

(4) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

本公司聘请专家对商誉进行了减值测试评估了商誉的可收回金额，并确定本期计提的商誉减值的金额为 10,768,553.80 元。

上述公司商誉减值测试的资产组或资产组组合构成情况如下：

桂林海威船舶电器有限公司（以下简称“桂林海威”）：桂林海威于评估基准日的评估范围，是桂林海威形成商誉的资产组涉及的资产，评估范围包括组成资产组的全部经营性有形资产、使用权资产、无形资产及分摊的商誉形成的资产组（不包含营运资金及非经营性资产）。

桂林海威资产组预计未来现金流量的现值（可收回金额）利用了中和资产评估有限公司（以下简称“中和资产评估”）2026年4月7日出具的中和评报字（2026）第YCV1012号《宁夏国运新能源股份有限公司拟进行商誉减值测试所涉及的桂林海威船舶电器有限公司资产组可收回金额项目》资产评估报告的评估结果。

（5）可收回金额的具体确定方法

①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	可收回金额	减值金额	预测期的年限
桂林海威船舶电器有限公司	15,615,502.32	4,816,875.00	10,768,553.80	2026-2031年
合计	15,615,502.32	4,816,875.00	10,768,553.80	

（续）

项目	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
桂林海威船舶电器有限公司	预测期内收入增长率、利润率以历史数据为基础，综合考虑未来发展得出	稳定期相关关键参数与预测期最后一年相关预测保持一致	稳定期相关关键参数与预测期最后一年相关预测保持一致

（6）商誉减值测试过程

1）特殊的假设及依据

- ①本次评估以本资产评估报告所列明的特定评估目的为前提；
- ②本次评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据；
- ③本次评估假设未来年度桂林海威可以取得所得税税收优惠政策；
- ④在可预见经营期内，未考虑生产经营可能发生的非经常性损益，包括但不限于以下项目：处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益以及其他营业外收入、支出；
- ⑤不考虑未来股东或其他方追加投资对资产组价值的影响；
- ⑥假设业务正常经营所需的相关批准文件能够及时取得；
- ⑦假设评估过程中设定的特定销售模式可以延续；
- ⑧假设评估对象所涉及资产的购置、取得、建造过程均符合国家有关法律法规规定；
- ⑨假设评估基准日后评估对象形成的现金流入为每年年末流入，现金流出为每年年末流出；
- ⑩本次评估未考虑将来可能承担的抵押担保事宜，以及特殊的交易方可能追加付出的价格等对其评估价值的影响，也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响。

2）商誉减值测试过程

项目	桂林海威
商誉账面余额①	275,332,782.20
商誉减值测试准备余额②	264,564,228.40
商誉的账面价值③=①-②	10,768,553.80
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	3,589,517.93
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值 ⑤=④+③	14,358,071.73
资产组的账面价值⑥	6,462,598.02
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	20,820,669.75
资产组预计未来现金流量的现值（可收回金额）⑧	6,422,500.00
商誉减值损失(大于0时)⑨=⑦-⑧	14,398,169.75
本公司商誉减值金额（⑨*持股比例）	10,768,553.80

（7）商誉减值测试的影响

根据2026年4月7日中和资产评估出具的中和评报字(2026)第YCV1012号《宁夏国运新能源股份有限公司拟进行商誉减值测试所涉及的桂林海威船舶电器有限公司资产组可收回金额项目》资产评估报告的评估结果。经测试，本期期末商誉减值的金额为275,332,782.20元，本期计提的商誉减值的金额为10,768,553.80元。

18、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
办公软件	35,764.23			35,764.23	
合计	35,764.23			35,764.23	

19、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	13,450,464.55	2,017,569.68	15,732,165.44	2,359,748.28
可抵扣亏损	38,674,030.07	5,801,104.52	577,762.01	86,664.30
租赁负债	197,996,213.81	29,699,432.07	739,917.33	110,987.60
合计	250,120,708.43	37,518,106.27	17,049,844.78	2,557,400.18

（2）未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同控合并资产评估增值	14,972.20	2,245.83	75,082.20	11,262.33
使用权资产	191,993,857.69	28,799,078.65	728,297.42	109,244.61
合计	192,008,829.89	28,801,324.48	803,379.62	120,506.94

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	-28,799,078.65	8,719,027.62	-109,244.61	2,448,155.57
递延所得税负债	-28,799,078.65	2,245.83	-109,244.61	11,262.33

(4) 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		388,250,281.83
可抵扣亏损	319,590,722.28	211,584,909.83
合计	319,590,722.28	599,835,191.66

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年度	期末金额	期初金额	备注
2025年		34,100,428.51	
2026年	12,471,940.21	15,339,634.68	
2027年	10,240,379.01	43,994,533.30	
2028年	15,341,952.57	56,346,805.82	
2029年		61,803,507.52	
2030年	281,536,450.49		
合计	319,590,722.28	211,584,909.83	

注：未确认递延所得税资产的可抵扣亏损由置出资产形成的，本年度全部置出。

20、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
工程设备款				124,088,590.41		124,088,590.41
合计				124,088,590.41		124,088,590.41

21、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	111,833,241.69	111,833,241.69	保证	复垦保证金
应收账款	460,552,965.68	455,947,436.02	质押	应收电费收费权质押
固定资产-机器设备	1,051,353,909.20	573,908,753.94	抵押	借款抵押、融资租赁
合计	1,623,740,116.57	1,141,689,431.65		

(续)

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	70,536,308.66	70,536,308.66	保证	复垦保证金、冻结等其他
应收账款	579,940,381.94	574,140,978.12	质押	应收电费收费权质押
持有待售资产	292,151,455.39	39,296,066.22	抵押	借款抵押
固定资产-房屋建筑物	200,819,163.93	146,927,376.91	抵押	借款抵押
固定资产-机器设备	1,059,655,055.20	625,040,496.76	抵押	借款抵押、融资租赁
无形资产	75,448,138.89	15,122,662.22	抵押	借款抵押
合计	2,278,550,504.01	1,471,063,888.89		

22、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		270,000,000.00
保证借款	153,765,981.98	204,853,411.00
信用借款	2,235,194,248.47	30,000,000.00
合计	2,388,960,230.45	504,853,411.00

23、应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
货款	15,757,309.70	91,866,552.75

工程设备款	953,678,530.33	217,585,791.40
技术服务费	43,921,137.05	7,719,268.89
运输费		1,183,008.84
维修费	428,305.82	2,863,042.45
合计	1,013,785,282.90	321,217,664.33

(2) 按账龄列示

项目	期末余额	期初余额
1年以内	906,802,155.19	195,488,952.47
1-2年	54,154,564.09	86,317,581.17
2-3年	36,627,269.99	8,437,189.20
3年以上	16,201,293.63	30,973,941.49
合计	1,013,785,282.90	321,217,664.33

(3) 账龄超过1年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
科华数据股份有限公司	87,101,472.71	结算手续未办结
华仪风能有限公司	9,303,874.15	诉讼中
协鑫绿能系统科技有限公司	2,543,645.48	结算手续未办结
国电联合动力技术有限公司	2,000,000.00	结算手续未办结
合计	100,948,992.34	—

24、预收款项

(1) 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
预收租赁款	84,642.09	240,571.95
合计	84,642.09	240,571.95

25、合同负债

项目	期末余额	期初余额
1年以内	2,647,942.54	1,581,449.82
1年以上		219,072.56
合计	2,647,942.54	1,800,522.38

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	24,978,196.09	74,357,324.33	88,378,154.81	10,957,365.61
二、离职后福利-设定提存计划	1,590,919.59	9,699,102.99	11,285,841.58	4,181.00
三、辞退福利	4,144,629.66	605,658.68	4,750,288.34	
四、一年内到期的其他福利				
合计	30,713,745.34	84,662,086.00	104,414,284.73	10,961,546.61

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	12,340,856.67	58,066,663.72	59,803,384.04	10,604,136.35
2、职工福利费	100,325.08	3,279,276.09	3,320,846.86	58,754.31
3、社会保险费	104,095.95	6,313,103.26	6,408,563.21	8,636.00
其中：医疗保险费	99,451.37	5,290,020.48	5,380,835.85	8,636.00
工伤保险费	4,644.58	1,023,082.78	1,027,727.36	
生育保险费				
4、住房公积金	574,533.39	5,127,843.00	5,702,376.39	
5、工会经费和职工教育经费	11,858,385.00	1,570,438.26	13,142,984.31	285,838.95
6、短期带薪缺勤				
7、其他短期薪酬				
合计	24,978,196.09	74,357,324.33	88,378,154.81	10,957,365.61

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,581,671.65	8,080,221.76	9,661,893.41	
2、失业保险费	9,247.94	254,476.23	263,724.17	
3、企业年金缴费		1,364,405.00	1,360,224.00	4,181.00
合计	1,590,919.59	9,699,102.99	11,285,841.58	4,181.00

27、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,215,490.01	6,428,665.78

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	2,189,233.17	6,850,949.57
城镇土地使用税	6,418,208.48	755,915.00
房产税	127,211.08	120,041.01
城市维护建设税	97,143.99	88,905.75
个人所得税	20,045.28	1,356,608.84
教育费附加	165,718.65	128,932.47
地方教育费附加	84,288.84	78,408.68
水利建设基金	86,476.72	145,892.90
印花税	373,910.18	1,568,279.30
水资源税		50,795.02
环境保护税		2,630.82
残疾人就业保障金		88,934.44
合计	14,777,726.40	17,664,959.58

28、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		154,511.77
应付股利		
其他应付款	670,331,833.29	146,019,678.96
合计	670,331,833.29	146,174,190.73

(1) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		84,678.45
短期借款应付利息		69,833.32
合计		154,511.77

(2) 其他应付款**① 按款项性质列示其他应付款**

项目	期末余额	期初余额
往来借款	306,348,041.83	50,000,000.00

待支付费用		1,020,579.85
代扣代缴款	27,518.97	2,404,026.10
重组股权购买价款	359,418,297.33	
往来款	3,843,375.16	90,557,473.01
保证金及押金	694,600.00	2,037,600.00
合计	670,331,833.29	146,019,678.96

② 按交易对手方归集的期末余额前五名的其他应付款情况

序号	单位全称	期末余额	款项的性质	占期末余额合计数的比例
1	宁夏电力投资集团有限公司	420,259,776.60	重组购买价款及借款	62.69
2	宁夏国有资本运营集团有限责任公司	240,000,000.00	往来借款	35.8
3	宁夏金天制造有限公司	3,458,327.49	往来款	0.52
4	宁夏电投盐池新能源有限公司太阳山分公司	2,236,341.34	往来款	0.33
5	宁夏银星能源股份有限公司宁东分公司	1,142,108.32	往来款	0.17
合计		667,096,553.75		99.51

29、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	286,815,009.54	242,723,162.10
一年内到期的长期应付款	39,767,281.79	33,737,300.76
一年内到期的租赁负债	47,444,718.05	362,793.50
合计	374,027,009.38	276,823,256.36

30、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
应付其他款项		248,000,000.00
待转销项税	344,232.53	221,260.64
未终止确认应收票据		31,512,882.44
合计	344,232.53	279,734,143.08

31、长期借款

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

质押借款	1,260,130,217.09	387,259,648.33
抵押借款	98,000,000.00	62,000,000.00
保证借款	1,255,127,232.39	1,994,492,266.34
信用借款	1,347,443,691.14	
减：一年内到期的长期借款	286,815,009.54	242,723,162.10
合计	3,673,886,131.08	2,201,028,752.57

32、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	210,073,797.13	208,770,194.26
减：未确认的融资费用	11,288,215.01	18,043,477.81
减：一年内到期的租赁负债	47,444,718.05	362,793.50
合计	151,340,864.07	190,363,922.95

33、长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	862,217,219.36	219,568,205.37
专项应付款		2,000,000.00
合计	862,217,219.36	221,568,205.37

(1) 按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	254,329,942.81	253,305,506.13
专项债及利息	647,654,558.34	
减：1年内到期的长期应付款	39,767,281.79	33,737,300.76
合计	862,217,219.36	219,568,205.37

(2) 专项应付款

项目	期末余额	期初余额
宁夏农业综合投资有限公司		2,000,000.00
合计		2,000,000.00

34、预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证		5,263,871.24	预计产品质量保费

逾期税收滞纳金		3,862,075.56	逾期税收滞纳金
合计		9,125,946.80	

35、递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
青龙山储能电站	24,444,444.44	25,000,000.00	3,278,659.24	46,165,785.20	储能电站项目政府补助
重点地区转型发展(资源型地区转型发展方向)	6,141,958.27		333,500.04	5,808,458.23	资源型地区转型发展中央预算内投资补助
风电轴承项目资金摊销	19,320,417.44		19,320,417.44		重点产业振兴和技术改造项目(第二批)扩大内需中央预算内基建支出的政府补助
热处理生产中心建设项目资金摊销	4,769,960.51		4,769,960.51		重点产业振兴和技术改造项目的补助
装备制造业发展专项资金	4,000,000.00		4,000,000.00		装备制造业发展专项资金
国家级轴承技术研发、测、试验工程中心建设项目	3,227,272.71		3,227,272.71		老工业基地调整改造专项中央预算内投资补助
大型特种轴承先进工艺制造技术西部地区创新能力建设项目	568,181.82		568,181.82		新兴产业重大工程项目的投资补助
自治区智能止万绿色和数字化车间项目	650,000.00		650,000.00		政策数字化车间项目相关补助

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
2019度中央财政污染防治资金	102,600.00		102,600.00		大气污染防治资金补助
特种轴承陶瓷覆膜关键技术研究项目	1,120,000.00		1,120,000.00		银川科技创新专项补助
智能制造之特大型分厂第一阶段智能化改造项目	454,545.46		454,545.46		企业智能化改造项目奖补资金
2021-4 风电发电机绝缘轴承的研制	1,000,000.00		1,000,000.00		重点研发计划专项资金
合计	65,799,380.65	25,000,000.00	38,825,137.22	51,974,243.43	

36、实收资本（股本）

项目	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,138,656,366.00						1,138,656,366.00
合计	1,138,656,366.00						1,138,656,366.00

37、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,201,253,388.44		731,139,310.72	470,114,077.72
其他资本公积	96,411,679.96			96,411,679.96
合计	1,297,665,068.40		731,139,310.72	566,525,757.68

注：本期资本公积的变动主要为本年发生重大资产置换及支付现金购买资产暨关联交易，追溯调整期初导致资本公积增加 526,500,000.00 元，本期减少 731,139,310.72 元。

38、库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
预留偿还债务备用股份	1,137,726.10			1,137,726.10
合计	1,137,726.10			1,137,726.10

39、专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	11,253,654.96	6,258,994.19	7,394,860.25	10,117,788.90
合计	11,253,654.96	6,258,994.19	7,394,860.25	10,117,788.90

40、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	9,390,005.14			9,390,005.14
合计	9,390,005.14			9,390,005.14

41、未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额
调整前上期末未分配利润	-1,394,641,006.46	-1,362,201,480.74
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		133,784,418.71
调整后期初未分配利润	-1,394,641,006.46	-1,228,417,062.03
加：本期归属于母公司所有者的净利润	83,320,873.64	-106,797,780.39
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
未分配利润调整项	-67,686,945.88	59,426,164.04
期末未分配利润	-1,243,633,186.94	-1,394,641,006.46

说明： 本年末分配利润调整项主要为置出资产的未分配利润以及电投新能源将太阳山风电场三四期项目无偿划转，导致减少的未分配利润。

42、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	629,583,485.16	468,321,857.62	611,765,935.62	460,245,663.05
其他业务	35,866,298.35	22,553,530.69	16,156,416.40	12,772,983.42
合计	665,449,783.51	490,875,388.31	627,922,352.02	473,018,646.47

(1) 营业收入按明细分类

项目	本期发生额	上期发生额
客户合同产生的收入	665,449,783.51	627,922,352.02
合计	665,449,783.51	627,922,352.02

(2) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

分类	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
按业务类型分类				
其中：				
风电业务	186,346,971.16	82,020,429.09	187,602,119.40	87,431,587.74
光伏业务	252,628,276.18	213,673,085.86	118,733,691.24	90,945,137.40
储能业务	89,725,542.40	62,822,623.79	82,698,750.42	58,802,489.46
轴承业务及其他	100,882,695.42	109,805,718.88	222,731,374.56	223,066,448.45
合计	629,583,485.16	468,321,857.62	611,765,935.62	460,245,663.05
按商品转让的时间分类				
其中：				
在某一时点确认	629,583,485.16	468,321,857.62	611,765,935.62	460,245,663.05
在某一时段内确认				
合计	629,583,485.16	468,321,857.62	611,765,935.62	460,245,663.05

43、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城镇土地使用税	14,290,778.63	4,742,493.21
城市维护建设税	453,168.75	675,028.98
教育费附加（含地方教育费附加）	1,715,942.56	1,839,217.28
水资源税	18,094.44	128,844.22
房产税	2,389,859.35	499,457.61
耕地占用税	4,832.00	36,172.80
水利建设基金	439,631.81	523,361.64
印花税	1,892,253.93	722,934.19
车船使用税	15,194.55	29,277.02
环境保护税	5,716.17	11,510.88

项目	本期发生额	上期发生额
合计	21,225,472.19	9,208,297.83

44、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,248,578.66	7,684,528.25
业务招待费	302,618.76	1,302,086.43
办公及差旅费	333,962.07	926,226.06
折旧	1,085.69	29,012.16
租赁费	73,200.00	289,882.80
销售服务费	2,254,938.72	4,148,523.66
车辆使用费	71,870.04	310,635.32
招投标费	8,204.27	399,521.75
其他	1,636.60	125,318.31
合计	6,296,094.81	15,215,734.74

45、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,581,470.65	34,333,926.34
折旧	4,381,168.11	7,573,913.99
无形资产摊销	2,186,823.06	4,894,610.00
中介机构费	14,323,211.35	10,570,769.09
办公及差旅费	999,875.80	1,639,866.17
业务招待费	409,684.18	398,984.53
修理费	92,448.78	365,730.26
运输费	440,968.87	812,043.83
材料消耗	50,257.83	100,927.68
残保金	209,903.93	200,657.77
搬迁费用	855,907.74	6,781,899.10
能源费	654,014.02	1,562,997.28
服务费	14,633.76	
租赁费	203,238.30	

项目	本期发生额	上期发生额
其他	2,381,077.29	806,759.92
合计	46,784,683.67	70,043,085.96

46、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,473,851.40	3,259,745.36
办公及差旅费	96,247.69	185,904.05
会议费		175,139.84
中介服务费	1,097,289.32	727,495.88
折旧费	50,466.19	198,524.67
能源费	29,102.61	1,539,815.56
检测费		1,566,840.57
其他	115,560.93	26,300.00
合计	2,862,518.14	7,679,765.93

47、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	133,792,111.21	96,686,661.54
减：利息收入	1,107,570.39	2,082,541.80
加：汇兑损失	-1,474.47	-6,795.54
加：其他支出（注）	-68,413.12	324,672.78
担保费	100.00	689,865.42
合计	132,614,753.23	95,611,862.40

注：包括手续费、现金折扣等。

48、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	5,525,830.42	13,088,977.20
增值税即征即退	11,754,517.34	13,538,418.76
代扣个人所得税手续费返还	26,913.81	16,347.56
合计	17,307,261.57	26,643,743.52

其中，政府补助项目

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

大气污染防治	13,680.00	27,360.00
自治区智能工厂、绿色工厂和数字化车间项目	65,000.00	130,000.00
稳岗补贴	402,129.97	199,079.29
博士后科研项目资助政府补助金	-	50,000.00
2023年度研发费用后补助	23,900.00	171,000.00
风电轴承项目资金摊销	511,410.15	1,022,820.29
热处理生产中心建设项目资金摊销	92,914.66	185,829.31
国家级轴承技术研发、测、试验工程中心建设项目	465,909.09	931,818.19
大型特种轴承先进工艺制造技术西部地区创新能力建设项目	250,000.00	500,000.00
2023年拓展对外贸易线上渠道	-	47,200.00
2023年外贸综合服务平台	-	39,600.00
智能制造之特大型分厂第一阶段智能化改造项目	22,727.27	45,454.54
银川市财政国库支付中心付的2023年首次入规工业企业奖励	16,100.00	196,100.00
中国共产党银川市委员会人才工作局支付的银川市人才分类评价支持资金	-	40,000.00
2024年中小企事业拓展资金线上渠道项目补贴	39,900.00	
政府人才经费	10,000.00	
青龙山新能源共享储能电站示范项目	3,278,659.24	555,555.56
宁东管委会重点地区转型发展专项补助资金	333,500.04	333,500.04
2023年度产业发展奖补资金	-	2,118,300.00
“农光互补”城镇土地使用税退税款	-	4,995,359.98
宁东管委会2023年重点项目建设突出贡献奖励资金		1,000,000.00
宁东管委会2023年首次入规奖励资金		500,000.00
合计	5,525,830.42	13,088,977.20

49、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
债务重组收益	170,790.00	751,707.23
合计	170,790.00	751,707.23

50、信用减值损失（损失以“-”列示）

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-1,456,668.33	-143,018.67
应收账款坏账损失	-5,079,840.71	6,996,110.74
其他应收款坏账损失	-1,023,142.12	-863,296.11
合计	-7,559,651.16	5,989,795.96

51、资产减值损失（损失以“-”列示）

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-206,896.10	-10,866,825.87
商誉减值损失	-10,768,553.80	-57,324,525.00
固定资产减值损失		-16,508,359.92
合同资产减值损失	177,320.30	230,941.12
合计	-10,798,129.60	-84,468,769.67

52、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	108,208,388.17	457,439.12
合计	108,208,388.17	457,439.12

注：本期非流动资产处置利得为重组前全资子公司西北轴承有限公司处置老厂区厂房及土地形成。

53、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
罚款净收入	91,772.51	717,772.44	91,772.51
减免税款、滞纳金	227.79	46,994.29	227.79
无法支付的应付款项	22,510.52	7,120.39	22,510.52
其他	23,078.72		23,078.72
合计	137,589.54	771,887.12	137,589.54

54、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
产品质量赔付损失		3,280,700.00	
非流动资产处置损失		211,565.44	

罚款及滞纳金	181,143.96	327,802.70	181,143.96
其他	3,216.22	22,043.95	3,216.22
欠缴出资款	1,943,573.00		1,943,573.00
合计	2,127,933.18	3,842,112.09	2,127,933.18

注：欠缴出资款为公司对参股公司西北亚奥信息技术股份有限公司（以下简称“西北亚奥”）的权益投资。2023年10月24日，深圳市福田区人民法院作出(2023)粤0304清申22号民事裁定，裁定受理对西北亚奥的强制清算申请，目前正在强制清算阶段。

55、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	12,851,010.17	9,998,371.16
递延所得税费用	-6,279,926.81	-418,533.21
合计	6,571,083.36	9,579,837.95

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	70,129,188.50	-96,551,350.12
按法定/适用税率计算的所得税费用	19,658,456.41	-31,054,926.06
子公司适用不同税率的影响	-5,538,160.05	-3,922,745.40
调整以前期间所得税的影响	-293,922.76	
非应税收入的影响	-388,784.59	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,545,185.05	2,078,388.52
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-8,772,371.39	
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		42,479,120.88
其他	360,680.69	
所得税费用	6,571,083.36	9,579,837.95

56、现金流量表项目

(1) 与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
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	37,189,366.79	23,776,320.60
单位往来及备用金	34,276,989.86	25,485,290.05
利息收入	1,107,570.39	1,791,242.23
保证金转出	1,265,850.60	770,866.51
营业外收入等	44,004.45	15,703.38
合计	73,883,782.09	51,839,422.77

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
期间费用	17,768,957.54	19,806,156.92
单位往来及保证金	15,725,186.98	6,939,492.55
银行手续费	44,350.79	43,019.94
营业外支出	184,322.15	82,672.84
存入保证金	41,296,933.03	66,509,435.69
合计	75,019,750.49	93,380,777.94

(2) 与投资活动有关的现金

①收到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
收取共建往来款		12,900,809.66
合计		12,900,809.66

②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
重大资产重组相关费用	13,859,000.00	7,421,000.00
丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	117,401,323.33	
合计	131,260,323.33	7,421,000.00

注：本期发生重大资产置换，处置的子公司在丧失控制权日持有的现金及现金等价物金额为 117,401,323.33 元，取得处置价款 0 元，导致现金净流出 117,401,323.33 元，因净额为负数，计入“支付的其他与投资活动有关的现金。”

(3) 与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
----	-------	-------

收到的售后租回融资款	40,000,000.00	260,000,000.00
关联方往来款	722,069.45	107,000,000.00
合计	40,722,069.45	367,000,000.00

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
使用权资产租赁支出	404,352.00	404,352.00
支付的售后租回融资款及手续费	39,083,333.34	8,673,347.22
关联方往来款		177,519,250.00
剥离电站风电三四期相关的现金流	388,897,547.24	
其他	248,000,000.00	50,000,000.00
合计	676,385,232.58	236,596,949.22

注：本期“其他”项

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
销售光伏支架业务	子公司西北轴承有限公司销售光伏支架，以净额法确认收入，现金流周转快、金额较大	根据《企业会计准则第31号--现金流量表》第五条，对于周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出，可以按照净额列报。	298,320,794.53 元

57、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	63,558,105.14	-106,131,188.07
加：信用减值准备	7,559,651.16	-5,989,795.96
资产减值准备	10,798,129.60	84,468,769.67
固定资产折旧	285,004,449.94	212,881,402.35
使用权资产折旧	42,369,507.90	8,065,640.82
无形资产摊销	3,061,557.33	5,863,368.21
长期待摊费用摊销		15,622.51
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）	-108,208,388.17	457,439.12
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		211,565.44
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	133,792,111.21	97,376,526.96

补充资料	本期金额	上期金额
投资损失（收益以“-”号填列）	-170,790.00	-751,707.23
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-6,270,872.05	-408,549.13
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-9,016.50	-9,642.08
存货的减少（增加以“-”号填列）	231,663,050.87	31,399,061.43
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	673,280,029.45	-12,995,276.87
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-422,952,415.55	-118,831,047.36
其他	-285,338,279.85	
经营活动产生的现金流量净额	628,136,830.48	195,622,189.81
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,196,995,199.59	437,597,655.63
减：现金的期初余额	437,597,655.63	229,515,968.28
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	759,397,543.96	208,081,687.35

说明：其他项为本年置出公司减少而导致的存货减少 201,391,410.48 元、经营性应收款项减少 402,916,193.9 元、经营性应付款项的变动-318,969,324.53 元。

（2）本期收到的处置子公司的现金净额

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	117,401,323.33
其中：西北轴承有限公司	117,378,135.14
中保融金商业保理有限公司	418.79
西北轴承机械有限公司	22,769.40
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	-117,401,323.33

注：本期发生重大资产置换，处置的子公司在丧失控制权日持有的现金及现金等价物金

额为 117,401,323.33 元，取得处置价款 0.00 元，导致现金净流出 117,401,323.33 元，因净额为负数，计入“支付的其他与投资活动有关的现金。”

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,196,995,199.59	437,597,655.63
其中：库存现金	2,871.80	7,411.12
可随时用于支付的银行存款	1,196,992,327.79	437,590,244.51
可随时用于支付的其他货币资金		
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	1,196,995,199.59	437,597,655.63
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

58、租赁

(1) 本公司作为承租方

项目	期末金额
租赁负债的利息费用	43,403.20
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	
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
转租使用权资产取得的收入	
与租赁相关的总现金流出	404,352.00
售后租回交易产生的相关损益	10,185,222.63
售后租回交易现金流入	45,606,666.67
售后租回交易现金流出	44,154,210.95

本公司无已承诺但尚未开始的租赁。

(2) 本公司作为出租方

①作为出租人的经营租赁：

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
储能租赁	5,168,040.26	

铁塔租赁	142,640.22
车辆租赁	310,619.46
土地租赁	845,365.48
合计	6,466,665.42

②作为出租人的融资租赁：

无。

六、研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,473,851.40	3,325,497.50
检测费		1,566,840.57
技术服务费	1,097,289.32	3,240,808.03
能源费	29,102.61	2,825,917.75
办公及差旅费	96,247.69	185,904.05
会议费		175,139.84
折旧费	50,466.19	198,524.67
其他	115,560.93	68,823.55
合计	2,862,518.14	11,587,455.96
其中：费用化研发支出	2,862,518.14	7,679,765.93
资本化研发支出		3,907,690.03

1、符合资本化条件的研发项目

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为固定资产	转入当期损益	
研发设备	3,907,690.03			3,907,690.03		
合计	3,907,690.03			3,907,690.03		

七、合并范围的变更

1、同一控制下企业合并

(1) 报告期发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例(%)	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	-----------------	----------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-------------	--------------

宁夏电投 新能源有 限公司	100.00	控股股 东	2025 年7月 11日	股东 会决 议	223,419,759.63	46,811,711.98	390,946,324.02	60,238,462.63
---------------------	--------	----------	--------------------	---------------	----------------	---------------	----------------	---------------

(2) 合并成本

项目	2025年1-12月	
--现金		
--非现金资产的账面价值		749,654,651.67
--发行或承担的债务的账面价值		
--发行的权益性证券的面值		
--或有对价		
合计		749,654,651.67

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

项目	合并日	
	合并日	上期期末
资产：		
货币资金	261,318,447.69	456,066,688.20
应收款项	686,928,432.19	596,430,363.85
预付款项	9,716,802.76	5,670,979.94
其他应收款	26,266,025.08	148,595.37
存货	6,498,469.02	5,303,479.75
其他流动资产	368,194,045.79	162,116,874.24
固定资产	2,629,047,780.48	2,590,669,377.21
在建工程	3,324,246,948.44	107,997,829.76
使用权资产	843,756,796.75	694,180,700.13
无形资产	15,658,980.42	14,948,713.28
递延所得税资产	2,442,736.63	1,354,208.79
其他非流动资产	52,784,529.84	124,088,590.41
小计	8,226,859,995.09	4,758,976,400.93
负债：		

项目	合并日	上期期末
	短期借款	2,332,097,106.87
应付账款	522,283,817.96	251,983,997.14
预收账款	133,341.29	240,571.95
合同负债	23,584.93	94,339.63
应付职工薪酬	10,418,482.21	6,602,118.50
应交税费	19,967,584.70	13,137,362.14
其他应付款	354,205,258.77	53,732,723.54
一年内到期的非流动负债	333,723,240.29	276,460,462.86
其他流动负债	248,000,000.00	248,000,000.00
长期借款	2,865,146,650.62	2,201,028,752.57
租赁负债	147,131,636.00	189,986,799.12
长期应付款	234,255,337.09	219,568,205.37
递延收益	54,308,541.58	30,586,402.71
小计	7,121,694,582.31	3,696,275,146.53
净资产		
减：少数股东权益	355,510,761.11	318,500,000.00
取得的净资产	749,654,651.67	744,201,254.40

2、处置子公司

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
西北轴承有限公司	451,168,066.16	100%	协议转让	2025年7月11日	控制权变更	27,759,216.48
西北轴承机械有限公司	-11,038,989.06	100%	协议转让	2025年7月11日	控制权变更	-11,038,989.06
中保融金商业保理有限公司	30,859,929.82	51%	协议转让	2025年7月11日	控制权变更	30,859,929.82

(续)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
西北轴承有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	不适用	不适用
西北轴承机械有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	不适用	不适用
中保融金商业保理有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	不适用	不适用

注：本年度发生重大资产置换，将除保留货币资金、其他流动资产（待抵扣进项税）、长期股权投资（桂林海威 75%股权、北京西轴销售 45%股权）、其他权益工具投资（西北亚奥 16%股权）、无形资产（柴油机土地）以外的全部资产、负债作为置出资产。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质
宁夏电投新能源有限公司	68,051.01 万	宁夏回族自治区	宁夏回族自治区	电力生产与供应
宁夏电投宁东新能源有限公司	20,188 万	宁夏回族自治区	宁夏回族自治区	电力生产与供应
宁国运中卫新能源有限公司	8,000 万	宁夏回族自治区	宁夏回族自治区	电力生产与供应
宁国运新能源(灵武)有限公司	73,000 万	宁夏回族自治区	宁夏回族自治区	电力生产与供应
宁国运新能源(盐池)有限公司	62,000 万	宁夏回族自治区	宁夏回族自治区	电力生产与供应
桂林海威船舶电器有限公司	729 万元	广西壮族自治区	广西壮族自治区	其他运输设备制造业

(续)

子公司名称	2025.12.31 持股比例 (%)		取得方式
	直接	间接	
宁夏电投新能源有限公司	100.00		同一控制下企业合并
宁夏电投宁东新能源有限公司		100.00	同一控制下企业合并
宁国运中卫新能源有限公司		100.00	同一控制下企业合并
宁国运新能源(灵武)有限公司		41.00	同一控制下企业合并
宁国运新能源(盐池)有限公司		60.00	同一控制下企业合并
桂林海威船舶电器有限公司	75.00		非同一控制下企业合并

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	2025年少数股东的损益	2025年向少数股东宣告分派的股利	2025年末少数股东权益余额
宁国运新能源(灵武)有限公司	59%	-15,688,862.23		339,311,137.77
宁国运新能源(盐池)有限公司	40%	-4,065,484.24		243,934,515.76

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	2025.12.31 余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
宁国运新能源(灵武)有限公司	658,332,898.89	2,354,937,798.29	3,013,270,697.18	1,196,272,601.87	1,189,289,387.23	2,385,561,989.10
宁国运新能源(盐池)有限公司	598,509,848.24	2,087,663,140.23	2,686,172,988.47	1,766,159,422.70	471,177,276.36	2,237,336,699.06

(续)

子公司名称	2024.12.31 余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
宁国运新能源(灵武)有限公司	167,129,486.77	392,701,823.16	559,831,309.93	1,344,510.81	189,986,799.12	191,331,309.93
宁国运新能源(盐池)有限公司	108,665,961.04	139,786,397.23	248,452,358.27	248,452,358.27		248,452,358.27

(续)

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
宁国运新能源(灵武)有限公司	61,343,001.09	-26,591,291.92	-26,591,291.92	53,912,494.90
宁国运新能源(盐池)有限公司	61,836,342.23	-10,163,710.59	-10,163,710.59	5,146,435.53

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
北京宁银西北轴承销售有限公司	北京市	北京市	轴承销售	45.00%		权益法核算

(2) 重要联营企业的主要财务信息

注：2025年4月28日，北京宁银西北轴承销售有限公司管理人向北京市第一中级人民法院提出申请，破产人北京宁银西北轴承销售有限公司已无财产可供分配，裁定终结破产程序。

(3) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

联营企业向公司转移资金能力不存在重大限制。

九、政府补助

1、计入当期损益的政府补助

与资产相关的政府补助

资产负债表列报项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
递延收益	51,974,243.43	5,033,800.45	其他收益
合计	51,974,243.43	5,033,800.45	

与收益相关的政府补助

计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额
其他收益	12,246,547.31

2、涉及政府补助的负债项目

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
----	------	----------	----------	------------	--------	------	----------

递延收益	65,799,380.65	25,000,000.00		5,033,800.45	33,791,336.77	51,974,243.43	与资产相关
------	---------------	---------------	--	--------------	---------------	---------------	-------

十、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融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：

（1）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

（2）流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	2025.12.31			
	1年以内	1-3年	3年以上	合计
短期借款	2,388,960,230.45			2,388,960,230.45
应付账款	906,802,155.19	90,781,834.08	16,201,293.63	1,013,785,282.9
其他应付款	669,471,553.21	751,487.15	108,792.93	670,331,833.29

项目	2025.12.31			
	1年以内	1-3年	3年以上	合计
长期借款	20,000,000.00	923,116,000.65	2,730,770,130.43	3,673,886,131.08
长期应付款	647,000,000.00	215,217,219.36		862,217,219.36

(3) 市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

①利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于以浮动利率计息的银行长期借款。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

②汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司面临的汇率风险主要来源于合同义务，即本公司所承担的合同约定的固定汇率与实际汇率的差额。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在以外币计价的金融资产和金融负债，在其他变量保持不变的情况下，汇率在合理范围内的变动，不足以对本公司造成不利影响。

③其他价格风险

随着上网电价全面市场化（如“136号文”要求），行业告别固定电价与补贴兜底，电价由市场竞价与现货供需决定。午间集中发电易遭遇现货地板价甚至负电价，叠加各省机制电价动态调整与区域分化，导致收益预测偏差显著增加；补贴退坡、存量项目结算机制与竞价规则变化，进一步压缩盈利空间，项目 IRR 承压；同时，绿电跨省交易、辅助服务收益等结构复杂化，叠加融资端对价格波动的风险溢价，共同构成价格下行、波动加剧与估值重构的复合风险。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	2025.12.31 公允价值
----	-----------------

	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
应收款项融资			3,603,590.74	3,603,590.74
持续以公允价值计量的资产总额			3,603,590.74	3,603,590.74
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量	—	—	—	—
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无。

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

无。

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

本公司将应收款项融资作为第三层次公允价值计量项目。

应收款项融资主要是银行承兑汇票，本集团管理该等金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以背书或贴现为目标，对于未来期间可能用于贴现的银行承兑汇票，由于其剩余期限较短，所取得的贴现资产公允价值与账面余额相近；因此，对于该等金融资产本集团以其票面本金确定公允价值。

5、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

管理层认为，年末不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
宁夏国有资本运营集团有限责任公司	宁夏回族自治区	投资及相关业务	3,000,000 万	29.33%	29.33%

注：1、2026年4月13日，公司收到宁夏国有资本运营集团有限责任公司（以下简称“宁国运”）发来的中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》，上述国有股权无偿划转已完成过户登记，过户日期为2026年4月13日，过户股数为206,896,551股，占公司总股本的18.17%，股份性质为无限售流通股。本次无偿划转过户登记已完成，公司的直接控股股东由宁国运变更为宁夏电力投资集团有限公司（以下简称“宁夏电投”），公司实际控制人未发生变化，仍为宁夏回族自治区人民政府。本次无偿划转过户登记完成后，宁国运、宁夏电投及其一致行动人宁夏电投热力有限公司分别持股11.16%、18.17%、0.002%。

2、2025年，原第一大股东宝塔石化对所持有的股份（原持股占比34.99%）进行四次公开拍卖，累计被拍卖200,000,000股，合计占公司总股本比例17.56%。截至2025年12月31日，上述股份若全部过户，宝塔石化所持股份减少至198,415,924股，持股占比减少至17.43%。

2、本企业的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、1、在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注“八、2、在合营安排或联营企业中的权益”。

4、其他主要关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
宁夏水务集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏电力投资集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏国运铁建高新材料科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏城发集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏资环技术有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
国运融资租赁（天津）股份公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏城际铁路有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏西部创业实业股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏环保集团有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏物流集团有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏宁东恒瑞燃气有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏融资再担保集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制

宁国运新能源售电（银川）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁国运新能源（平罗）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏共赢投资集团有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏国运煤化工有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏国运煤业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏国运炭山煤业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏铁路投资有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制
西北轴承有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏国运基金管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁电投（石嘴山市）能源发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏金天制造有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏电投永利能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏电投热力有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏电投银川热电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
银川市广夏文化实业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁国运瑞源新能源（灵武市）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏电投青铜峡抽水蓄能发电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏国运能源开发有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁国运新能源（中宁）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁国运浩能新能源（盐池县）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏电投盐池新能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏电投永利（中卫）新能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏电投太阳山能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏水利水电工程局有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏城发金悦城市服务有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏水投云澜科技股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏清溪技术咨询服务有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏水务集团盐池水务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏太阳山水务有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁夏宝塔化工装备制造有限公司	受大股东宝塔石化控制
宁夏宝塔石化科技实业发展有限公司	受大股东宝塔石化控制
宁夏宝塔石化集团设计院（有限公司）	受大股东宝塔石化控制
宝塔国际石化工程技术有限公司	受大股东宝塔石化控制
宝塔油气销售有限公司	受大股东宝塔石化控制
上海宝塔宇结航天科技有限公司	受大股东宝塔石化控制

宁夏宝塔能源化工有限公司	受大股东宝塔石化控制
宝塔石化集团财务有限公司	受大股东宝塔石化控制
银川宝塔石油化工机械制造有限公司	受大股东宝塔石化控制
宝塔金融控股集团有限公司	受大股东宝塔石化控制
宁夏宝塔联合化工有限公司	受大股东宝塔石化控制
宁夏宝塔国际贸易有限公司	受大股东宝塔石化控制
宝塔投资控股有限公司	受大股东宝塔石化控制
宁夏宝塔新能源投资有限公司	受大股东宝塔石化控制
广东南方宝塔投资控股有限公司	受大股东宝塔石化控制
宁夏宝塔矿业投资开发有限公司	受大股东宝塔石化控制
新疆奎山宝塔石化有限公司	受大股东宝塔石化控制
新疆宁银西北轴承销售有限公司	受大股东宝塔石化控制
珠海宝塔石化有限公司	受大股东宝塔石化控制

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 销售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	2025年	2024年
宁夏水利水电工程局有限公司	销售货物	3,944,954.13	22,719.50
宁夏电投盐池新能源有限公司	项目管理费	5,189,459.07	1,907,175.83
宁国运浩能新能源（盐池县）有限公司	项目管理费	2,326,924.91	
宁夏电投永利（中卫）新能源有限公司	项目管理费	3,842,620.16	
宁国运新能源（中宁）有限公司	项目管理费	3,128,555.49	
宁夏电投永利能源有限公司	停电补偿款	718,584.07	

② 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	2025年	2024年
宁夏水利水电工程局有限公司	建筑服务	3,944,954.13	14,390,825.70
宁夏电投太阳山能源有限公司	固定资产		16,750.00
宁夏城发金悦城市服务有限责任公司	物业费	42,358.49	
宁夏水投云澜科技股份有限公司	建筑服务	285,263.81	
宁夏清溪技术咨询服务有限责任公司	车辆租赁费	117,174.53	
宁夏水务集团盐池水务有限公司	水费	28,367.58	
宁夏太阳山水务有限责任公司	水费	46,752.48	

(2) 关联委托管理情况

① 本公司委托管理情况表

委托方名称	受托方名称	委托资产类型	委托起始日	委托终止日	托管费定价依据	本期确认的托管费
宁夏国有资本运营集团有限责任公司	宁夏电投新能源有限公司	宁国运新能源(中宁)有限公司 51% 股权	2025-08-11	触发协议约定终止条款	交易各方根据实际情况及行业惯例并经友好协商确定	385,283.02
宁夏电投永利能源有限公司	宁夏电投新能源有限公司	宁夏电投永利(中卫)新能源有限公司 100% 股权	2025-08-11	触发协议约定终止条款	交易各方根据实际情况及行业惯例并经友好协商确定	385,283.02
宁夏国有资本运营集团有限责任公司	宁夏电投新能源有限公司	宁国运浩能新能源(盐池县)有限公司 51% 股权	2025-08-11	触发协议约定终止条款	交易各方根据实际情况及行业惯例并经友好协商确定	385,283.02
宁夏电力投资集团有限公司	宁夏电投新能源有限公司	宁夏电投盐池新能源有限公司 100% 股权	2025-08-11	触发协议约定终止条款	交易各方根据实际情况及行业惯例并经友好协商确定	385,283.02

(2) 关联租赁情况

① 本公司作为出租方

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
宁夏电投盐池新能源有限公司	储能租赁	883,156.62	1,714,439.50
宁夏电投永利(中卫)新能源有限公司	车辆租赁	57,522.12	
宁国运新能源(中宁)有限公司	车辆租赁	57,522.12	

② 本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用(如适用)		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额(如适用)		支付的租金	
		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
宁夏清溪技术咨询服务有限公司	车辆租赁					228,081.50	

宁夏电力投资集团有限公司	房产						
--------------	----	--	--	--	--	--	--

(续)

出租方名称	租赁资产种类	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
宁夏电力投资集团有限公司	房产	21,099.56		1,245,878.82	

(3) 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
宁国运中卫新能源有限公司	209,042,954.70	2024-12-17	2025-12-17	是
宁国运中卫新能源有限公司	153,651,996.50	2024-12-19	2031-6-11	否
宁国运中卫新能源有限公司	950,000.00	2023-12-26	2046-12-21	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
宁夏电力投资集团有限公司	171,000,000.00	2024-10-10	2043-10-9	否
宁夏电力投资集团有限公司	10,990,346.24	2023-12-14	2042-12-14	否
宁夏电力投资集团有限公司	30,217,516.00	2023-12-27	2042-12-14	否
宁夏电力投资集团有限公司	21,871,364.00	2024-5-30	2042-12-14	否
宁夏电力投资集团有限公司	18,571,600.00	2023-12-14	2038-12-13	否
宁夏电力投资集团有限公司	5,697,500.00	2023-3-21	2042-8-29	否
宁夏电力投资集团有限公司	43,680,800.00	2024-2-1	2042-8-29	否
宁夏电力投资集团有限公司	56,975,000.00	2022-8-30	2042-8-29	否
宁夏电力投资集团有限公司	47,479,100.00	2023-4-25	2042-8-29	否
宁夏电力投资集团有限公司	4,748,000.00	2023-5-18	2042-8-29	否
宁夏电力投资集团有限公司	66,600,000.00	2023-6-28	2042-11-23	否
宁夏电力投资集团有限公司	180,280,000.00	2022-11-28	2042-11-23	否
宁夏电力投资集团有限公司	49,500,000.00	2023-4-26	2042-11-23	否
宁夏电力投资集团有限公司	63,043,200.00	2022-11-14	2038-11-14	否

宁夏电力投资集团有限公司	84,758,078.00	2023-1-13	2038-11-14	否
宁夏电力投资集团有限公司	18,933,200.00	2023-1-19	2038-11-14	否
宁夏电力投资集团有限公司	59,563,400.00	2023-6-29	2038-11-14	否
宁夏电力投资集团有限公司	28,500,000.00	2015-2-27	2029-3-30	否
宁夏电力投资集团有限公司	30,000,000.00	2016-3-14	2029-3-30	否
宁夏电投银川热电有限公司	50,000,000.00	2019-1-29	2036-9-5	否
宁夏电投银川热电有限公司	50,000,000.00	2019-2-28	2036-9-5	否
宁夏电力投资集团有限公司	27,144,500.00	2023-4-10	2030-4-9	否
宁夏电投银川热电有限公司	50,000,000.00	2018-12-12	2036-9-5	否
宁夏电力投资集团有限公司	73,450,000.00	2023-8-28	2036-8-27	否
宁夏电力投资集团有限公司	16,204,500.00	2023-6-20	2030-4-9	否
宁夏电力投资集团有限公司	42,000,000.00	2014-2-12	2028-11-28	否
宁夏电投银川热电有限公司	60,000,000.00	2020-3-30	2036-9-5	否
宁夏电力投资集团有限公司	18,989,750.00	2024-3-25	2030-4-9	否
宁夏电力投资集团有限公司	38,880,250.00	2023-5-8	2030-4-9	否
宁夏电投银川热电有限公司	100,000,000.00	2019-3-26	2036-9-5	否
宁夏电力投资集团有限公司	36,000,000.00	2013-11-29	2027-6-24	否
宁夏电投银川热电有限公司	8,600,000.00	2018-9-5	2036-9-5	否
宁夏电力投资集团有限公司	36,000,000.00	2024-3-1	2036-8-27	否
宁夏电力投资集团有限公司	39,500,000.00	2016-2-5	2029-3-30	否
宁夏电力投资集团有限公司	53,589,666.00	2021-1-6	2034-12-21	否
宁夏电力投资集团有限公司	2,560,000.00	2021-12-2	2034-12-21	否
宁夏电力投资集团有限公司	59,760,000.00	2020-11-3	2034-12-21	否
宁夏电力投资集团有限公司	28,277,227.23	2023-1-17	2034-12-21	否
宁夏电力投资集团有限公司	784,300.00	2020-12-18	2034-12-21	否
宁夏电力投资集团有限公司	306,592.00	2021-11-15	2034-12-21	否
宁夏电力投资集团有限公司	5,803,600.00	2022-4-27	2034-12-21	否

宁夏电力投资集团有限公司	368,523.00	2020-12-2	2034-12-21	否
宁夏电力投资集团有限公司	80,000.00	2021-3-8	2034-12-21	否
宁夏电力投资集团有限公司	7,611,251.65	2021-7-29	2034-12-21	否
宁夏电力投资集团有限公司	656,015.00	2022-6-17	2034-12-21	否
宁夏电力投资集团有限公司	9,116,865.45	2020-9-29	2034-12-21	否
宁夏电力投资集团有限公司	609,000.00	2021-3-30	2034-12-21	否
宁夏电力投资集团有限公司	17,074,282.00	2020-12-11	2034-12-21	否
宁夏电力投资集团有限公司	5,283,463.00	2022-12-13	2034-12-21	否
宁夏电力投资集团有限公司	302,440.00	2021-1-15	2034-12-21	否
宁夏电力投资集团有限公司	61,076,423.00	2020-10-10	2034-12-21	否
宁夏电力投资集团有限公司	46,000,000.00	2024-5-20	2027-5-19	否
宁夏电投热力有限公司	15,360,000.00	2025-3-31	2037-12-4	否
宁夏电投热力有限公司	32,360,000.00	2024-12-19	2037-12-4	否
宁夏电投热力有限公司	25,105,000.00	2025-12-26	2037-12-4	否
宁夏电力投资集团有限公司	1,005,000.00	2023-8-31	2036-8-31	否
宁夏电力投资集团有限公司	73,995,000.00	2023-11-28	2036-8-31	否
宁夏电力投资集团有限公司	16,467,500.00	2025-7-7	2036-8-31	否

(4) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
宁夏国有资本运营集团有限公司	50,000,000.00	2024-12-19	2025-12-18	已偿还
宁夏国有资本运营集团有限公司	60,000,000.00	2025-3-27	2026-3-26	未偿还
宁夏国有资本运营集团有限公司	180,000,000.00	2025-6-5	2026-5-29	未偿还
宁夏电力投资集团有限公司	51,000,000.00	2025-3-27	2026-3-27	未偿还
宁夏电力投资集团有限公司	9,498,749.00	2025-5-22	2026-5-22	未偿还

(5) 关键管理人员报酬

项目	2025 年度	2024 年度
关键管理人员报酬	358.76 万元	307.02 万元

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

关联方	2025 年度		2024 年度	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款:				
北京宁银西北轴承销售有限公司			23,375,139.38	23,375,139.38
南京西北轴承销售有限责任公司			14,346,797.04	14,346,797.04
宁夏宝塔能源化工有限公司			41,118.00	41,118.00
宁夏西北轴承销售有限公司			2,535,116.24	2,535,116.24
新疆奎山宝塔石化有限公司			1,229,518.41	1,229,518.41
新疆宁银西北轴承销售有限公司			10,076,210.44	10,076,210.44
珠海宝塔石化有限公司			152,000.00	152,000.00
宁夏电投盐池新能源有限公司	8,123,982.45	406,199.12	4,388,912.25	246,945.61
宁国运新能源（中宁）有限公司	3,224,382.67	161,219.13		
宁夏电投永利（中卫）新能源有限公司	2,664,561.07	133,228.05		
宁国运浩能新能源（盐池县）有限公司	2,884,044.01	144,202.20		
合计	16,896,970.20	844,848.50	56,144,811.76	52,002,845.12
其他应收款:				
宁夏水利水电工程局有限公司			25,587.00	1,023.48
宁夏西北轴承销售有限公司			20,000.00	800.00
宁夏电投盐池新能源有限公司	1,582,863.37	79,143.16		
合计	1,582,863.37	79,143.16	45,587.00	1,823.48

(2) 应付项目

关联方	2025 年度	2024 年度
应付账款:		
南京西北轴承销售有限责任公司		63,401.41
宁夏西北轴承销售有限公司		282,850.50
宁夏水利水电工程局有限公司		350,000.00
宁夏电投太阳山能源有限公司		16,750.00
宁夏电投银川热电有限公司		8,100.00
宁夏清溪技术咨询服务有限公司	205,403.11	
宁夏水务集团盐池水务有限公司	1,000.00	
合计	206,403.11	721,101.91

关联方	2025 年度	2024 年度
其他应付款：		
宁夏宝塔能源化工有限公司		55,681,600.00
宁夏国有资本运营集团有限责任公司	240,000,000.00	50,057,777.78
宁夏电力投资集团有限公司	420,259,776.60	342,730.27
宁夏电投盐池新能源有限公司	2,236,341.34	681.94
合计	662,496,117.94	106,082,789.99
应付利息：		
宁夏电力投资集团有限公司	1,452,552.80	
宁夏国有资本运营集团有限责任公司	1,393,777.78	
合计	2,846,330.58	

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

2025年6月，宁夏国运新能源股份有限公司（以下简称“国运新能源”）与宁夏电力投资集团有限公司（以下简称“电力投资集团”）签订《重大资产置换及支付现金购买资产协议》，协议约定除保留货币资金、其他流动资产（待抵扣进项税）、长期股权投资（桂林海威船舶电器有限公司75%股权、北京宁银西北轴承销售有限公司45%股权）、其他权益工具投资（西北亚奥信息技术股份有限公司16%股份）、无形资产（柴油机土地）以外的主要从事轴承业务的相关资产负债作为置出资产，与宁夏电力投资集团有限公司持有的宁夏电投新能源有限公司100%股权的等值部分进行置换，针对置入资产和置出资产的差额部分由公司现金方式支付。根据《置出资产评估报告》《置入资产评估报告》载明的评估值，置出资产估值46,804万元，置入资产估值80,927万元，本次支付现金购买资产34,123万元。本次支付现金购买资产交易对价的支付，将自置入资产交割日起12个月内由国运新能源向电力投资集团以符合证券监管及国资监管的方式予以支付。

2、或有事项

截至审计报告日，不存在重要的或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无。

2、其他资产负债表日后事项说明

无。

十五、其他重要事项

1、年金计划

本公司职工按照规定缴纳补充养老保险，企业年金所需费用由企业缴费、职工个人缴费和投资运营收益组成，缴费比例不得超国家规定的标准。企业年金实行完全积累制，采用个人账户的方式进行管理，公司和职工协商行使委托人权利，年金管理委员会选择国家认定资格的法人受托机构管理企业年金。企业年金方案由年金管理委员会负责起草和修改、公司董事会和职工代表大会分别审议通过，报送自治区综合管理和社会保障厅及自治区国资委批复备案后组织实施。

2、终止经营

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
置出资产	220,030,281.22	157,931,494.30	62,098,786.92	2,805.42	62,095,981.50	62,122,425.56

2025年7月11日，公司第二次临时股东大会审议通过《关于本次重大资产置换及支付现金购买资产暨关联交易方案的议案》等重组事项相关议题（以下简称“重大资产重组”），拟将除保留资产以外的全部资产负债作为置出资产，与交易对方持有的电投新能源100%股权即置入资产的等值部分进行置换，置出资产将由宁夏电投全资子公司金天制造承接。股东大会决议的当日作为资产置出、置入方共同确认的的资产交割日。自交割日起，上述置出、置入资产所对应的权力、义务、风险及责任由各自接收方承担。

公司于本报告期内实施重大资产重组，此次交易因被处置的业务可独立于公司其他经营活动，故在报告期内将其划分为“终止经营”。该处理方式符合企业会计准则的要求，旨在将非持续经营的业务影响与公司日常经营成果进行明确区分，保证了财务信息的可比性与准确性，客观反映了公司重组后的资产结构与经营实质。

3、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为2个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了2个报告分部，分别为新能源业务分部、机械配件业务分部。这些报告分部是以主营业务为基础确定的。本公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为新能源发电、轴承、消磁电源柜及修理服务及商业保理。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

项 目	新能源业务分部	机械配件业务分部	分部间抵销	合计
营业收入	545,781,752.84	119,668,030.67		665,449,783.51
营业成本	368,981,173.11	121,894,215.20		490,875,388.31
资产总额	10,136,132,952.45	919,203,544.63	-749,839,462.26	10,305,497,034.82
负债总额	8,837,707,102.15	377,818,858.40	-184,810.59	9,215,341,149.96
利润总额	40,081,839.69	73,132,017.66	-43,084,668.85	70,129,188.50

4、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

本公司无其他对投资者决策有重大影响的重要交易和事项。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	615,072.29	10,699,677.00
1至2年		55,280,283.02
2至3年		1,083,558.43
3至4年		349,117.08
4至5年		2,563,061.19
5年以上		31,457,468.20
合计	615,072.29	101,433,164.92

(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					
按组合计提坏账准备的应收账款	615,072.29	100.00	30,753.61	5.00	584,318.68
其中:					
账龄组合	615,072.29	100.00	30,753.61	5.00	584,318.68
集团内关联方组合					
合计	615,072.29	100.00	30,753.61	5.00	584,318.68

(续)

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	24,889,125.94	24.54	24,889,125.94	100.00	
其中：					
单项金额重大	15,409,022.23	15.19	15,409,022.23	100.00	
单项金额不重大	9,480,103.71	9.35	9,480,103.71	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	76,544,038.98	75.46	9,484,786.15	12.39	67,059,252.83
其中：					
账龄组合	19,005,989.24	18.74	9,484,786.15	49.90	9,521,203.09
集团内关联方组合	57,538,049.74	56.72			57,538,049.74
合计	101,433,164.92	100.00	34,373,912.09	33.89	67,059,252.83

①按组合计提坏账准备

A、组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	615,072.29	30,753.61	5.00
合计	615,072.29	30,753.61	5.00

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

① 本期计提坏账准备情况

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	
坏账准备	34,373,912.09	231,607.17			34,574,765.65
					30,753.61

(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(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	615,072.29		615,072.29	100.00	30,753.61
合计	615,072.29		615,072.29	100.00	30,753.61

2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		24,383.33

应收股利		
其他应收款		3,440,644.14
合计		3,465,027.47

(1) 应收利息

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
其他		24,383.33
合计		24,383.33

(2) 其他应收款

① 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
材料、设备、加工费		28,044,822.68
押金及保证金		633,502.29
备用金及借款		400,274.56
往来款及其他		6,290,357.35
合计		35,368,956.88

② 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）		1,609,705.19
1至2年		842,350.63
2至3年		153,294.92
3至4年		406,772.90
4至5年		3,852,485.02
5年以上		28,504,348.22
合计		35,368,956.88

C、按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	125,406.29		31,802,906.45	31,928,312.74
2025年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				

——转回第一阶段				
本期计提	141,993.40			141,993.40
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	267,399.69		31,802,906.45	32,070,306.14
2025年12月31日余额				

③ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况

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	
坏账准备	31,928,312.74	141,993.40			32,070,306.14	
合计	31,928,312.74	141,993.40			32,070,306.14	

3、长期股权投资

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,072,154,651.67	241,916,234.28	830,238,417.39
对联营、合营企业投资	225,000.00	225,000.00	
合计	1,072,379,651.67	242,141,234.28	830,238,417.39

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,051,999,591.20	306,090,741.52	745,908,849.68
对联营、合营企业投资	895,000.00	895,000.00	
合计	1,052,894,591.20	306,985,741.52	745,908,849.68

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备 其他		
桂林海威船舶电器有限公司	322,500,000.00				241,916,234.28	241,916,234.28	322,500,000.00
中保融金商业保理有限公司	51,000,000.00	51,000,000.00			-51,000,000.00		
西北轴承有限公司	670,475,627.75	247,066,778.07			-247,066,778.07		
西北轴承机械有限公司	8,023,963.45	8,023,963.45			-8,023,963.45		
宁夏电投新能源有限公司					749,654,651.67		749,654,651.67
合计	1,051,999,591.20	306,090,741.52			-64,174,507.24	20,155,060.47	1,072,154,651.67

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		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
联营企业：						
宁夏西北轴承销售有限公司	245,000.00					
北京宁银西北轴承销售有限公司	225,000.00					
新疆宁银西北轴承销售有限公司	225,000.00					
南京西北轴承销售有限责任公司	200,000.00					
合计	895,000.00					

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
宁夏西北轴承销售有限公司			245,000.00		
北京宁银西北轴承销售有限公司				225,000.00	225,000.00
新疆宁银西北轴承销售有限公司			225,000.00		
南京西北轴承销售有限责任公司			200,000.00		
合计			670,000.00	225,000.00	225,000.00

4、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	872,838.06	990,377.46	16,705,480.79	14,968,270.85
其他业务	573,278.65		2,618,858.95	
合计	1,446,116.71	990,377.46	19,324,339.74	14,968,270.85

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
债务重组利得/损失		751,707.23
成本法核算的长期股权投资收益	43,084,668.85	
合计	43,084,668.85	751,707.23

十七、补充资料

1、非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	108,208,388.17	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	10,000.00	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	46,811,711.98	
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	170,790.00	
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入	1,541,132.08	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,944,630.14	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	114,497.38	
少数股东权益影响额（税后）	528,451.16	
合计	153,154,443.55	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益(元/股)	稀释每股收益(元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	7.56%	0.07	0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-6.33%	-0.06	-0.06

(此页无正文)

公司名称：宁夏国运新能源股份有限公司



法定代表人：

Handwritten signature of the legal representative in black ink.

主管会计工作负责人：

Handwritten signature of the chief accounting officer in black ink.

会计机构负责人：

Handwritten signature of the accounting institution officer in black ink.

日期：2026年4月16日

日期：2026年4月16日

日期：2026年4月16日



营业执照

(副本)(4-1)

统一社会信用代码

911101050805090096



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 黄锦辉

经营范围 许可项目：注册会计师业务；代理记账。 (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) 一般项目：破产清算服务；税务服务；财政资金项目预算绩效评价服务；企业管理咨询；企业信用管理服务；社会经济咨询服务；认证咨询；咨询服务；工程管理服务；工程造价咨询业务；人力资源服务(不含职业中介活动、劳务派遣服务)；薪酬管理服务；信息技术咨询服务；数据处理服务；软件开发；人工智能基础软件开发；人工智能应用软件开发；法律培训(不含依法须律师事务所执业许可的业务)；业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训)。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动) (不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

出资额 2581 万元

成立日期 2013 年 10 月 22 日

主要经营场所 北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼 1101 室

登记机关

2026 年 01 月 10 日



市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：黄锦辉

主任会计师：

经营场所：北京市朝阳区慈云寺北里210号楼1101室

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11000154

批准执业文号：京财会许可[2013]0061号

批准执业日期：2013年10月11日



证书序号：0000109

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关

二〇一八年十月

中华人民共和国财政部制

待办事项

搜索菜单

事务所管理

分所管理

注册会计师管理

涉外管理

业务报备

综合查询

办件评价

基本信息检索

证券服务业务备案

从事证券服务业务

新增 搜索

从事证券服务业务备案

事务所执业证书编号: 2020-09-01 至 2025-12-31
 事务所名称: 北京市
 行政区划: 北京市
 备案状态: 已发布
 搜索

展示列 全屏查看 隐藏查询条件 每页显示 20 条共 1 条

操作	执业证书编号	事务所名称	备案状态	是否本系统填报
<input type="checkbox"/>	1101050524976	利安达会计师事务所(特殊普通合伙)	已发布	是
<input type="checkbox"/>	1101050524976	利安达会计师事务所(特殊普通合伙)	已发布	是
<input type="checkbox"/>	1101050524976	利安达会计师事务所(特殊普通合伙)	已发布	是





姓名 Full name 陈虹
 性别 Sex 女
 出生日期 Date of birth 1987-12-23
 工作单位 Working unit 北京高商万达会计师事务所有限公司
 身份证号码 Identify card No. 371482198712231147



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs
北京高商万达
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2018年 11月 28日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs
北京高商万达
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2018年 11月 28日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

陈虹



号码 110001180002

证书编号: 110001180002
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2018 年 07 月 16 日
Date of Issuance



年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



姓名: 陈虹
证书编号: 110001180002

年 月 日
/ /



姓 名
Full name **张申敏**

性 别
Sex **女**

出生日期
Date of birth **1989-12-07**

工作单位
Working unit **致同会计师事务所(特殊普通合伙)**

身份证号码
Identity card No. **131022198912072029**

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



张申敏

年 /y 月 /m 日 /d



证书编号：
No. of Certificate

110101561052

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs

北京注册会计师协会

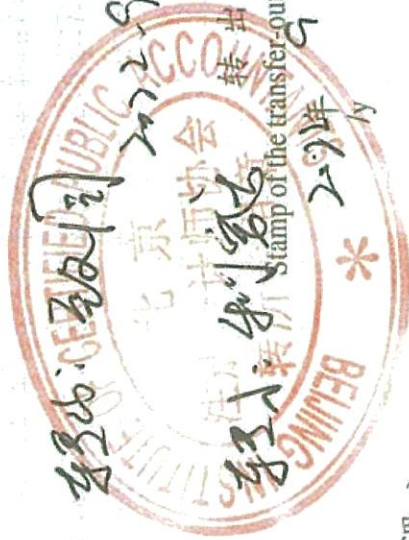
发证日期：
Date of Issuance

2021年 01月 21日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from



事务所
CPAS

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAS

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAS

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAS

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d