

广东韶能集团股份有限公司
2025 年度审计报告

司农审字[2026]25008040010 号

目 录

审计报告.....	1-6
合并资产负债表.....	1
合并利润表.....	2
合并现金流量表.....	3
合并所有者权益变动表.....	4-5
母公司资产负债表.....	6
母公司利润表.....	7
母公司现金流量表.....	8
母公司所有者权益变动表.....	9-10
财务报表附注.....	11-136

审 计 报 告

司农审字[2026]25008040010 号

广东韶能集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了广东韶能集团股份有限公司（以下简称“韶能股份”）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者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，公允反映了韶能股份2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于韶能股份，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了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。

（一）收入确认

1、事项描述

请参阅财务报表附注三、28及附注五、43。

韶能股份主要从事清洁能源（新能源）、生态植物纤维制品、精密（智能）制造三大业务。由于营业收入是韶能股份的关键业绩指标之一，可能存在韶能股份管理层（以下简称“管理层”）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对收入确认实施的相关程序主要包括：

（1）评价和测试了韶能股份与收入确认相关的关键内部控制设计和运行的有效性；

（2）在抽样的基础上，检查与客户签订的合同条款，识别与控制权转移相关的关键合同条款，评价收入确认是否符合会计准则的要求；

（3）结合业务类型对收入以及毛利情况进行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；

（4）通过抽样的方式检查与收入确认方式相关的支持性凭证：对于发电业务，检查发电企业每月的供电对账单，并与会计记录核对；对非电力业务，从销售收入的会计记录和出库记录中选取样本，与销售样本相关的合同、发货单、报关单或签收记录进行核对；

（5）对营业收入执行截止测试，评估收入是否在恰当的会计期间确认；

（6）在抽样的基础上，就本期账上记录的交易及余额信息向客户进行函证。

（二）固定资产减值

1、事项描述

请参阅财务报表附注三、23及附注五、14。

于2025年12月31日，韶能股份合并财务报表中固定资产账面价值为833,952.47万元，占合并资产总额的65.17%。

由于固定资产金额较大，并且固定资产的可收回金额涉及管理层运用重大会计估计和判断，我们将固定资产的减值确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对固定资产减值实施的相关程序主要包括：

（1）了解并评估韶能股份与识别资产减值迹象和测算可收回金额相关的关键内部控制，与管理层就固定资产可能出现的减值迹象进行讨论，评估管理层是否已根据会计准则要求进行减值测试；

（2）选取样本对固定资产进行盘点，以了解相关资产是否存在闲置、陈旧过时或者其实体已经损坏等状况；

（3）复核管理层运用的估值方法、关键假设和重要参数的适当性及可收回金额计算的准确性；

（4）评估管理层聘请的第三方评估专家是否具备所需的胜任能力、专业素质和客观性；

（5）比较固定资产账面价值与可回收金额，对固定资产的减值金额进行复核。

（三）应收账款减值

1、事项描述

请参阅财务报表附注三、11及附注五、3。

截至2025年12月31日，韶能股份合并财务报表的应收账款账面余额为232,641.21万元，已计提坏账准备18,209.25万元，账面价值为214,431.96万元，占期末资产总额的16.76%。

由于应收账款的可收回金额涉及管理层运用重大会计估计和判断，我们将应收账款的坏账准备计提确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对应收账款的减值实施的相关程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(3) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性，测试管理层计算坏账准备使用的数据及计算过程的准确性；

(5) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括韶能股份2025年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估韶能股份的持续经营能力，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韶能股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督韶能股份的财务报告过程。

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：

（1）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。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）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。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对韶能股份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韶能股份不能持续经营。

(5) 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。

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

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

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

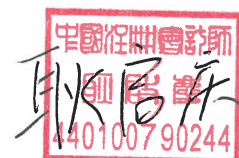
从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师：俞健业
(项目合伙人)



中国注册会计师：耿启庆



中国 广州

二〇二六年四月二十三日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位: 广东韶能集团股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日	项目	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产:				流动负债:			
货币资金	1	316,502,708.63	456,342,103.41	短期借款	23	1,012,406,155.94	1,279,354,257.78
交易性金融资产		-	-	交易性金融负债		-	-
衍生金融资产		-	-	衍生金融负债		-	-
应收票据	2	154,422,812.08	122,536,757.94	应付票据	24	126,573,736.19	229,846,325.28
应收账款	3	2,144,319,601.45	1,716,969,564.29	应付账款	25	386,431,176.05	405,871,154.56
应收款项融资	4	49,587,823.38	22,107,605.45	预收款项		-	-
预付款项	5	79,750,790.24	87,159,874.01	合同负债	26	41,081,444.50	30,454,195.63
其他应收款	6	119,334,829.45	90,932,630.45	应付职工薪酬	27	44,527,218.41	48,098,026.10
其中: 应收利息		-	-	应交税费	28	31,037,436.74	28,216,665.55
应收股利		-	-	其他应付款	29	348,876,877.97	299,357,095.90
存货	7	696,361,991.07	646,230,216.62	其中: 应付利息		-	-
其中: 数据资源		-	-	应付股利		28,589,830.91	12,561,939.25
合同资产		-	-	持有待售负债		-	-
持有待售资产	8	38,327,043.79	-	一年内到期的非流动负债	30	865,303,545.00	850,113,003.97
一年内到期的非流动资产		-	-	其他流动负债	31	113,267,326.63	101,872,193.02
其他流动资产	9	82,150,537.72	76,144,279.12	流动负债合计		2,969,504,917.43	3,273,182,917.79
流动资产合计		3,680,758,137.81	3,218,423,031.29	非流动负债:			
非流动资产:				长期借款	32	5,133,649,623.58	4,513,329,307.20
债权投资		-	-	应付债券		-	-
其他债权投资		-	-	其中: 优先股		-	-
长期应收款		-	-	永续债		-	-
长期股权投资	10	26,902,316.59	24,570,000.00	租赁负债	33	62,592,040.56	69,683,772.93
其他权益工具投资	11	9,358,800.83	10,539,745.36	长期应付款	34	7,275,508.11	9,172,347.81
其他非流动金融资产	12	-	1,050,000.00	长期应付职工薪酬		-	-
投资性房地产	13	88,168,010.54	81,946,188.66	预计负债		-	-
固定资产	14	8,339,524,740.26	8,607,064,498.66	递延收益	35	264,797,128.84	272,485,178.90
在建工程	15	40,873,735.27	197,965,720.19	递延所得税负债	20	138,610.67	142,266.34
生产性生物资产		-	-	其他非流动负债		-	-
油气资产		-	-	非流动负债合计		5,468,452,911.76	4,864,812,873.18
使用权资产	16	55,376,275.21	63,467,984.93	负债合计		8,437,957,829.19	8,137,995,790.97
无形资产	17	335,588,687.01	360,279,250.77	所有者权益:			
其中: 数据资源		-	-	股本	36	1,064,343,324.00	1,080,551,669.00
开发支出		-	-	其他权益工具		-	-
其中: 数据资源		-	-	其中: 优先股		-	-
商誉	18	-	-	永续债		-	-
长期待摊费用	19	14,285,206.08	16,916,792.74	资本公积	37	1,503,915,855.65	1,583,429,667.45
递延所得税资产	20	157,326,282.62	180,992,843.04	减: 库存股	38	43,980,107.11	46,630,246.74
其他非流动资产	21	48,213,428.95	31,280,029.83	其他综合收益	39	-8,083,390.52	-7,129,302.55
非流动资产合计		9,115,617,483.36	9,576,073,054.18	专项储备	40	6,216,710.45	4,458,539.49
				盈余公积	41	1,011,758,809.40	967,818,927.63
				未分配利润	42	576,820,109.05	725,997,328.92
				归属于母公司所有者权益合计		4,110,991,310.92	4,308,496,583.20
				少数股东权益		247,426,481.06	348,003,711.30
				所有者权益合计		4,358,417,791.98	4,656,500,294.50
资产总计		12,796,375,621.17	12,794,496,085.47	负债和所有者权益总计		12,796,375,621.17	12,794,496,085.47

法定代表人:

胡启金
胡启金
4402030087501

主管会计工作负责人:

朱绍运
朱绍运

会计机构负责人:

欧阳旭春
欧阳旭春

合并利润表


2025年度

编制单位:广东韶能集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项 目	附注五	2025年度	2024年度
一、营业总收入	43	4,795,571,879.85	4,441,652,756.13
其中:营业收入	43	4,795,571,879.85	4,441,652,756.13
二、营业总成本		4,692,937,370.60	4,283,345,798.49
其中:营业成本	43	4,088,345,757.39	3,692,910,690.58
税金及附加	44	65,945,125.55	47,286,592.17
销售费用	45	46,807,939.51	38,006,533.51
管理费用	46	228,971,887.65	205,262,042.44
研发费用	47	44,132,651.38	52,489,827.86
财务费用	48	218,734,009.12	247,390,111.93
其中:利息费用		216,197,978.09	251,840,674.22
利息收入		1,652,708.84	2,955,782.33
加:其他收益	49	149,774,464.04	76,060,758.48
投资收益(损失以“-”号填列)	50	29,789,196.79	-3,341,949.09
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		-118,283.41	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)		-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)	51	-37,354,529.45	11,262,293.22
资产减值损失(损失以“-”号填列)	52	-49,001,787.46	-27,597,007.25
资产处置收益(损失以“-”号填列)	53	3,545,363.99	-3,589,692.06
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		199,387,217.16	211,101,360.94
加:营业外收入	54	24,484,627.13	20,937,735.07
减:营业外支出	55	10,777,534.65	16,651,691.66
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		213,094,309.64	215,387,404.35
减:所得税费用	56	96,471,500.43	126,210,048.18
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		116,622,809.21	89,177,356.17
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		116,622,809.21	89,177,356.17
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-	-
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)		107,161,626.70	76,697,905.77
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		9,461,182.51	12,479,450.40
六、其他综合收益的税后净额	57	-1,006,754.44	-6,606,232.64
(一)归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-954,087.97	-5,844,050.48
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-998,278.06	-5,840,441.95
(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		-998,278.06	-5,840,441.95
(4)企业自身信用风险公允价值变动		-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益		44,190.09	-3,608.53
(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		44,190.09	-3,608.53
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-52,666.47	-762,182.16
七、综合收益总额		115,616,054.77	82,571,123.53
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额		106,207,538.73	70,853,855.29
(二)归属于少数股东的综合收益总额		9,408,516.04	11,717,268.24
八、每股收益			
(一)基本每股收益(元/股)		0.10	0.07
(二)稀释每股收益(元/股)		0.10	0.07


法定代表人:

胡启金


主管会计工作负责人:

朱运生


会计机构负责人:

欧阳旭春


合并现金流量表

2025年度

编制单位:广东韶能集团股份有限公司


单位:元 币种:人民币

项 目	附注五	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		4,650,087,927.78	5,132,924,185.82
收到的税费返还		159,592,985.59	103,884,785.01
收到其他与经营活动有关的现金	58	110,998,373.97	134,145,744.37
经营活动现金流入小计		4,920,679,287.34	5,370,954,715.20
购买商品、接受劳务支付的现金		3,586,562,228.44	3,030,896,337.90
支付给职工以及为职工支付的现金		500,237,979.32	478,937,625.02
支付的各项税费		371,432,117.33	312,813,636.78
支付其他与经营活动有关的现金	58	135,531,240.76	160,515,006.13
经营活动现金流出小计		4,593,763,565.85	3,983,162,605.83
经营活动产生的现金流量净额		326,915,721.49	1,387,792,109.37
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		1,650,000.00	1,000,000.00
取得投资收益收到的现金		2,178,330.25	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,872,735.00	206,467.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		22,145,934.94	-
收到其他与投资活动有关的现金	58	-	789,429.17
投资活动现金流入小计		42,847,000.19	1,995,896.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		263,643,899.25	544,515,796.13
投资支付的现金		1,600,600.00	25,620,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		50,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	58	2,254,493.00	2,100,000.00
投资活动现金流出小计		267,548,992.25	572,235,796.13
投资活动产生的现金流量净额		-224,701,992.06	-570,239,899.46
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		15,138,000.00	15,000,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		15,138,000.00	15,000,000.00
取得借款收到的现金		3,344,645,614.73	3,334,305,027.66
收到其他与筹资活动有关的现金	58	38,106,496.00	-
筹资活动现金流入小计		3,397,890,110.73	3,349,305,027.66
偿还债务支付的现金		2,972,966,226.74	3,682,054,371.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		422,705,797.34	261,102,199.26
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		8,748,739.91	5,976,815.88
支付其他与筹资活动有关的现金	58	205,621,672.62	99,751,647.57
筹资活动现金流出小计		3,601,293,696.70	4,042,908,218.47
筹资活动产生的现金流量净额		-203,403,585.97	-693,603,190.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		519,039.15	4,025,782.28
五、现金及现金等价物净增加额		-100,670,817.39	127,974,801.38
加:期初现金及现金等价物余额		390,222,080.88	262,247,279.50
六、期末现金及现金等价物余额		289,551,263.49	390,222,080.88


法定代表人:


主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

胡启金


3

朱运绍


欧阳旭春


合并所有者权益变动表

2025年度

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度											所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益		
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计			
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,080,551,669.00	-	-	-	1,583,429,667.45	46,630,246.74	-7,129,302.55	4,458,539.49	967,818,927.63	725,997,328.92	4,308,496,583.20	348,003,711.30	4,656,500,294.50
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、本年初余额	1,080,551,669.00	-	-	-	1,583,429,667.45	46,630,246.74	-7,129,302.55	4,458,539.49	967,818,927.63	725,997,328.92	4,308,496,583.20	348,003,711.30	4,656,500,294.50
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-16,208,345.00	-	-	-	-79,513,811.80	-2,650,139.63	-954,087.97	1,758,170.96	43,939,881.77	-149,177,219.87	-197,505,272.28	-100,577,230.24	-298,082,502.52
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-954,087.97	-	-	107,161,626.70	106,207,538.73	9,408,516.04	115,616,054.77
(二) 所有者投入和减少资本	-16,208,345.00	-	-	-	-94,855,845.20	-2,650,139.63	-	-	-	-	-108,414,050.57	-86,415,782.98	-194,829,833.55
1. 所有者投入的普通股	-16,208,345.00	-	-	-	-90,524,283.25	-	-	-	-	-	-106,732,628.25	-86,176,131.53	-192,908,759.78
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	10,255,414.85	-	-	-	-	-	10,255,414.85	311,371.75	10,566,786.60
4. 其他	-	-	-	-	-14,586,976.80	-2,650,139.63	-	-	-	-	-11,936,837.17	-551,023.20	-12,487,860.37
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	43,939,881.77	-256,338,846.57	-212,398,964.80	-8,748,739.91	-221,147,704.71
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	43,939,881.77	-43,939,881.77	-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-212,398,964.80	-212,398,964.80	-8,748,739.91	-221,147,704.71
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	1,681,053.70	-	-	1,681,053.70	597,927.27	2,278,980.97
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	32,728,987.74	-	-	32,728,987.74	3,470,606.20	36,199,593.94
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	31,047,934.04	-	-	31,047,934.04	2,872,678.93	33,920,612.97
(六) 其他	-	-	-	-	15,342,033.40	77,117.26	-	-	-	-	15,419,150.66	-15,419,150.66	-
四、本年年末余额	1,064,343,324.00	-	-	-	1,503,915,855.65	43,980,107.11	-8,083,390.52	6,216,710.45	1,011,758,809.40	576,820,109.05	4,110,991,310.92	247,426,481.06	4,358,417,791.98

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

胡定勇

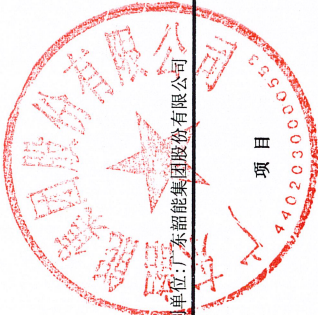
胡金

朱绍运

朱绍运

欧阳旭春

欧阳旭春



合并所有者权益变动表

2025年度

单位：元 币种：人民币

项目	2024年度												
	归属于母公司所有者权益										所有者权益合计		
	股本	其他权益工具 优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		小计	
一、上年年末余额	1,080,551,669.00	-	-	-	1,583,449,487.22	-	-1,285,252.07	2,252,584.33	926,217,403.27	690,900,947.51	4,282,086,839.26	330,099,375.46	4,612,186,214.72
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、本年初余额	1,080,551,669.00	-	-	-	1,583,449,487.22	-	-1,285,252.07	2,252,584.33	926,217,403.27	690,900,947.51	4,282,086,839.26	330,099,375.46	4,612,186,214.72
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-19,819.77	46,630,246.74	-5,844,050.48	2,205,955.16	41,601,524.36	35,096,381.41	26,409,743.94	17,904,335.84	44,314,079.78
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-5,844,050.48	-	-	76,697,905.77	70,853,855.29	11,717,268.24	82,571,123.53
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	46,630,246.74	-	-	-	-	-46,630,246.74	11,309,622.64	-35,320,624.10
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	46,630,246.74	-	-	-	-	-46,630,246.74	11,309,622.64	-35,320,624.10
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	41,601,524.36	-41,601,524.36	-	-5,976,815.88	-5,976,815.88
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	41,601,524.36	-41,601,524.36	-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,976,815.88	-5,976,815.88
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	2,205,955.16	-	-	2,205,955.16	834,441.07	3,040,396.23
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	2,205,955.16	-	-	2,205,955.16	834,441.07	3,040,396.23
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-19,819.77	-	-	27,179,108.74	-	-	27,179,108.74	1,849,083.58	29,028,192.32
四、本年年末余额	1,080,551,669.00	-	-	-	1,583,429,667.45	46,630,246.74	-7,129,302.55	4,458,539.49	967,818,927.63	725,997,328.92	4,308,496,583.20	348,003,711.30	4,656,500,294.50

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

胡启金

朱运来

胡启金





母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位: 东韶能集团股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

资产	附注十七	2025年12月31日	2024年12月31日	负债和所有者权益	附注十七	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产:				流动负债:			
货币资金		108,536,915.21	174,713,130.92	短期借款		197,660,555.41	470,079,654.40
交易性金融资产		-	-	交易性金融负债		-	-
衍生金融资产		-	-	衍生金融负债		-	-
应收票据		6,858,717.30	1,300,000.00	应付票据		-	-
应收账款	1	146,476,745.29	37,030,788.55	应付账款		1,956,622.37	5,051,805.38
应收款项融资		4,278,553.79	537,389.65	预收款项		-	-
预付款项		513,001.79	24,836,317.52	合同负债		442.48	103,106.37
其他应收款	2	1,448,291,302.90	1,227,293,366.02	应付职工薪酬		5,063,179.66	5,344,457.08
其中: 应收利息		-	-	应交税费		1,963,623.79	3,797,746.30
应收股利		-	-	其他应付款		533,094,609.16	444,082,077.16
存货		201,278.25	298,389.59	其中: 应付利息		-	-
其中: 数据资源		-	-	应付股利		28,589,830.91	12,561,939.25
合同资产		-	-	持有待售负债		-	-
持有待售资产		-	-	一年内到期的非流动负债		161,236,266.39	160,585,000.00
一年内到期的非流动资产		-	-	其他流动负债		6,144,310.81	1,864,417.01
其他流动资产		10,507,027.53	2,706,555.49	流动负债合计		907,119,610.07	1,090,908,263.70
流动资产合计		1,725,663,542.06	1,468,715,937.74	非流动负债:			
非流动资产:				长期借款		1,165,496,807.24	379,747,500.00
债权投资		-	-	应付债券		-	-
其他债权投资		-	-	其中: 优先股		-	-
长期应收款		-	-	永续债		-	-
长期股权投资	3	4,808,228,820.24	4,644,361,367.95	租赁负债		-	-
其他权益工具投资		4,830,000.00	5,150,000.00	长期应付款		-	-
其他非流动金融资产		-	-	长期应付职工薪酬		-	-
投资性房地产		-	-	预计负债		-	-
固定资产		577,316,363.80	598,715,922.23	递延收益		28,055,850.91	30,126,745.11
在建工程		931,103.67	391,575.38	递延所得税负债		-	-
生产性生物资产		-	-	其他非流动负债		-	-
油气资产		-	-	非流动负债合计		1,193,552,658.15	409,874,245.11
使用权资产		-	-	负债合计		2,100,672,268.22	1,500,782,508.81
无形资产		40,636,298.50	41,000,681.01	所有者权益:			
其中: 数据资源		-	-	股本		1,064,343,324.00	1,080,551,669.00
开发支出		-	-	其他权益工具		-	-
其中: 数据资源		-	-	其中: 优先股		-	-
商誉		-	-	永续债		-	-
长期待摊费用		641,516.41	596,827.23	资本公积		1,613,471,172.99	1,836,983,769.64
递延所得税资产		2,930,066.49	4,944,913.41	减: 库存股		43,980,107.11	46,630,246.74
其他非流动资产		1,462,949.88	-	其他综合收益		-4,561,018.51	-4,321,018.51
非流动资产合计		5,436,977,118.99	5,295,161,287.21	专项储备		-	-
				盈余公积		1,011,758,809.40	967,818,927.63
				未分配利润		1,420,936,212.06	1,428,691,615.12
				所有者权益合计		5,061,968,392.83	5,263,094,716.14
资产总计		7,162,640,661.05	6,763,877,224.95	负债和所有者权益总计		7,162,640,661.05	6,763,877,224.95

法定代表人:

胡启金



主管会计工作负责人:

朱运



会计机构负责人:

欧阳旭春



母公司利润表

2025年度

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注十七	2025年度	2024年度
营业收入	4	162,723,562.06	218,877,912.50
减：营业成本	4	48,733,218.08	56,159,250.29
税金及附加		6,124,240.13	5,387,506.86
销售费用		-	-
管理费用		58,441,387.03	39,274,889.55
研发费用		-	-
财务费用		32,186,685.09	13,289,614.18
其中：利息费用		48,794,249.87	47,689,159.55
利息收入		17,173,687.15	35,752,659.74
加：其他收益		2,905,807.74	2,736,619.09
投资收益（损失以“-”号填列）	5	223,661,872.19	113,217,804.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		10,756,049.89	-229,112.86
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		2,268,340.24	-77,532.64
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		256,830,101.79	220,414,430.07
加：营业外收入		7,181,535.05	332,151.33
减：营业外支出		2,860,747.29	2,996,235.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		261,150,889.55	217,750,346.32
减：所得税费用		12,567,446.04	26,934,972.12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		248,583,443.51	190,815,374.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		248,583,443.51	190,815,374.20
（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		-240,000.00	-4,321,018.51
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-240,000.00	-4,321,018.51
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		-240,000.00	-4,321,018.51
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2. 其他债权投资公允价值变动		-	-
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4. 其他债权投资信用减值准备		-	-
5. 现金流量套期储备		-	-
6. 外币财务报表折算差额		-	-
六、综合收益总额		248,343,443.51	186,494,355.69

法定代表人：

胡启金
4402030087501

主管会计工作负责人：

7

朱绍林

会计机构负责人：

欧阳旭春

母公司现金流量表

2025年度

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量			
2020 销售商品、提供劳务收到的现金		524,564,633.35	328,567,116.00
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		3,416,255,197.65	3,942,944,741.15
经营活动现金流入小计		3,940,819,831.00	4,271,511,857.15
购买商品、接受劳务支付的现金		416,678,655.13	98,307,088.63
支付给职工以及为职工支付的现金		48,137,478.96	41,776,871.73
支付的各项税费		43,768,494.93	68,755,292.67
支付其他与经营活动有关的现金		3,619,036,304.34	2,638,810,566.87
经营活动现金流出小计		4,127,620,933.36	2,847,649,819.90
经营活动产生的现金流量净额		-186,801,102.36	1,423,862,037.25
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		7,210,000.00	-
取得投资收益收到的现金		240,285,781.56	148,155,824.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,326,287.00	26,000.00
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		-	-
投资活动现金流入小计		250,822,068.56	148,181,824.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		20,480,421.43	38,083,185.60
投资支付的现金		310,992,560.00	863,940,377.36
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		331,472,981.43	902,023,562.96
投资活动产生的现金流量净额		-80,650,912.87	-753,841,738.28
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		1,544,491,444.07	941,049,050.06
收到其他与筹资活动有关的现金		38,106,496.00	-
筹资活动现金流入小计		1,582,597,940.07	941,049,050.06
偿还债务支付的现金		1,031,517,652.32	1,336,265,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		244,721,999.61	47,460,896.05
支付其他与筹资活动有关的现金		105,082,488.62	92,367,743.83
筹资活动现金流出小计		1,381,322,140.55	1,476,094,139.88
筹资活动产生的现金流量净额		201,275,799.52	-535,045,089.82
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		-66,176,215.71	134,975,209.15
加：期初现金及现金等价物余额		174,713,130.92	39,737,921.77
六、期末现金及现金等价物余额		108,536,915.21	174,713,130.92

法定代表人：

胡启金
胡启金
4402030087501

主管会计工作负责人：

朱运绍
朱运绍

会计机构负责人：

陈旭春
陈旭春

母公司所有者权益变动表

2025年度

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,080,551,669.00	-	-	-	1,836,983,769.64	46,630,246.74	-4,321,018.51	-	967,818,927.63	1,428,691,615.12	5,263,094,716.14
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,080,551,669.00	-	-	-	1,836,983,769.64	46,630,246.74	-4,321,018.51	-	967,818,927.63	1,428,691,615.12	5,263,094,716.14
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-16,208,345.00	-	-	-	-223,512,596.65	-2,650,139.63	-240,000.00	-	43,939,881.77	-7,755,403.06	-201,126,323.31
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-240,000.00	-	-	248,583,443.51	248,343,443.51
(二) 所有者投入和减少资本	-16,208,345.00	-	-	-	-80,070,596.65	-2,650,139.63	-	-	-	-	-93,628,802.02
1. 所有者投入的普通股	-16,208,345.00	-	-	-	-90,524,283.25	-	-	-	-	-	-106,732,628.25
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	10,453,686.60	-	-	-	-	-	10,453,686.60
4. 其他	-	-	-	-	-	-2,650,139.63	-	-	-	-	-2,650,139.63
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	43,939,881.77	-256,338,846.57	-212,398,964.80
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	43,939,881.77	-43,939,881.77	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-212,398,964.80	-212,398,964.80
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	3,753,138.93	-	3,753,138.93
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	3,753,138.93	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-143,442,000.00	-	-	-	-	-	-143,442,000.00
四、本年年末余额	1,064,343,324.00	-	-	-	1,613,471,172.99	43,980,107.11	-4,561,018.51	-	1,011,758,809.40	1,420,936,212.06	5,061,968,392.83

法定代表人：胡定勇

主管会计工作负责人：朱绍运

会计机构负责人：欧旭春



母公司所有者权益变动表

2025年度

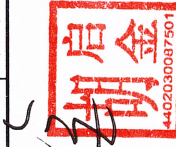
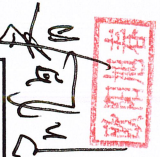
单位：元 币种：人民币

项目	2024年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,080,551,669.00	-	-	-	1,836,983,769.64	-	-	926,217,403.27	1,279,477,765.28	5,123,230,607.19	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年初余额	1,080,551,669.00	-	-	-	1,836,983,769.64	-	-	926,217,403.27	1,279,477,765.28	5,123,230,607.19	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	46,630,246.74	-4,321,018.51	41,601,524.36	149,213,849.84	139,864,108.95	
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-4,321,018.51	-	190,815,374.20	186,494,355.69	
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	46,630,246.74	-	-	-	-46,630,246.74	
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	46,630,246.74	-	-	-	-46,630,246.74	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	41,601,524.36	-41,601,524.36	-	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	41,601,524.36	-41,601,524.36	-	
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本年年末余额	1,080,551,669.00	-	-	-	1,836,983,769.64	46,630,246.74	-4,321,018.51	967,818,927.63	1,428,691,615.12	5,263,094,716.14	

法定代表人：胡启金

主管会计工作负责人：朱运

会计机构负责人：朱运



一、公司基本情况

1、公司概况

公司于 1993 年 3 月 23 日经广东省企业股份制试点联审小组、广东省经济体制改革委员会“粤股审【1993】3 号”文批准设立，并于 1993 年 6 月 14 日在韶关市工商行政管理局取得《企业法人营业执照》。法定代表人胡启金。公司为股份有限公司，注册资本为人民币 1,064,343,324.00 元。

2、公司注册地址及总部办公地址

韶关市武江区武江大道中 16 号。

3、公司主要经营活动

公司主要从事清洁能源（新能源）、生态植物纤维制品、精密（智能）制造三大业务。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告业经公司董事会于 2026 年 4 月 23 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。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。

2、持续经营

本公司自本报告期末起 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、公司主要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点，按照企业会计准则的相关规定，针对收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计，详见本附注三各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外（分）子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提坏账准备的应收账款原值金额达到 600.00 万元
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项计提坏账准备的其他应收款原值金额达到 600.00 万元
本期重要的应收款项核销	核销的应收账款原值达到 600.00 万元
重要的账龄超过 1 年的预付款项	预付款项原值达到 600.00 万元
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	未支付的其他应付款原值达到 600.00 万元
重要的超过 1 年未支付的应付股利	应付股利达到 300.00 万元
重要的非全资子公司	资产总额、净资产、收入金额达到集团的 10.00%
重要的联营及合营企业	投资账面价值超过合并净资产的 5.00%
重要的投资活动有关的现金	项目金额超过 600.00 万元
重要的在建工程	单个项目投资预算达到 1.00 亿元或达到资产总额的 1%
公司作为原告（或被告）涉及的重要未决诉讼（仲裁）	涉案标的金额达到 1.00 亿元或达到资产总额的 1%

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

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

（2）非同一控制下的企业合并

本公司合并成本为在购买日作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债的公允价值，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司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；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，对合并中取得的资产、负债的公允价值及合并成本的计量进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值及合并成本是恰当的，则将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

（3）企业合并中相关费用的处理

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用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的编制方法

（1）控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦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的，本公司进行重新评估。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。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

合并财务报表以公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与公司保持一致。在编制合并财务报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

①增加子公司以及业务

A.一般处理方法

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，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。编制利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。编制现金流量表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

B.分步购买股权至取得控制权

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面

价值的差额计入当期投资收益。购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他股东权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他股东权益变动采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

②处置子公司以及业务

A.一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与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，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

B.分步处置股权至丧失控制权

企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理：在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (A) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (B) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

(C) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

(D) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

③购买子公司少数股权

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

④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排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，分为共同经营和合营企业。

当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

- ①确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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

对发生的非本位币经济业务，本公司按交易发生日的即期汇率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，除：（1）符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，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。

（2）外币报表折算的会计处理方法

资产负债表日，将采用与本公司不同的记账本位币的境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构外币财务报表进行折算前，本公司将调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与本公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率，按全年各月末汇率计算的全年平均汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率，按全年各月末汇率计算的全年平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中股东权益项目下在“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融资产的分类、确认依据和计量方法

① 金融资产的分类

本公司根据所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，将金融资产划分为三类：A.以摊余成本计量的金融资产；B.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；C.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

② 金融资产的初始计量

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。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第 14 号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的交易价格进行初始计量。

③ 金融资产的后续计量

A. 以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。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，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其

变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。除了获得的股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均应当计入其他综合收益，且后续不得转入损益。该类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

C.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金融资产外，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。此外，在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。此类金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2）金融负债的分类、确认依据和计量方法

①金融负债的分类

本公司金融负债于初始确认时分类为：A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；B.金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；C.不属于上述 A.或 B.的财务担保合同，以及不属于上述 A.并以低于市场利率贷款的贷款承诺；D.以摊余成本计量的金融负债。

②金融负债的初始计量

金融负债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负债，相关交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融负债，其相关交易费用计入其初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A.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（含属于金融负债的衍生工具）和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。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，终止确认时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益；其他公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

B.金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

C.属于上述 A.或 B.的财务担保合同，以及不属于上述 A.并以低于市场利率贷款的贷款承诺

企业在初始确认后按照金融工具的减值规定所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

D.以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬给转入方的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。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：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金

融资产控制的，按照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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

（4）金融负债的终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，应当终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。如存在下列情况：

①公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的义务仍存在的，不应当终止确认该金融负债。

②公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债（或其一部分），且合同条款实质上是不同的，公司应当终止确认原金融负债（或其一部分），同时确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确认方法详见附注三、12。

（6）衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值计量，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，公允价值为负数的衍生金融工具确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，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。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，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负债。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- ①公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- ②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。

（8）金融资产减值

①减值准备的确认方法

公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资金融资产、租赁应收款、合同资产、贷款承诺以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

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。

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融资产未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已

经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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（若金融资产的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融资产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。

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，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

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资产，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资产，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、其他应收款和合同资产，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、应收款项融资、合同资产

应收票据确定组合的依据如下：

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据-银行承兑汇票组合	具有类似信用风险特征，且与其他组合的风险特征不同	根据预期信用损失测算，信用风险极低，不计提预期信用损失
应收票据-商业承兑汇票组合	具有类似信用风险特征，且与其他组合的风险特征不同	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，编制应收票据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

对于划分为组合的应收票据，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，编制应收票据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。

商业承兑汇票组合按照 5%的比例计提预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款-合并范围内关联方组合	合并范围内关联方往来	根据预期信用损失测算，信用风险极低，不计提预期信用损失，除非合并范围内关联方无偿还能力
应收账款-账龄组合	具有类似信用风险特征，且与其他组合的风险特征不同	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

对于划分为组合的应收账款，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。

其他应收款确定组合的依据如下：

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款-合并范围内关联方组合	合并范围内关联方往来	根据预期信用损失测算，信用风险极低，不计提预期信用损失，除非合并范围内关联方无偿还能力
其他应收款-无信用风险组合	公司已向税务机关申报退税且属于正常业务、达到退税条件的应收出口退税及判断无风险的政府款项	根据预期信用损失测算，信用风险极低，不计提预期信用损失
其他应收款-账龄组合	日常经营中应收取的各类往来款项，具有类似信用风险特征	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，计算预期信用损失

对于划分为组合的其他应收款，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未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

各类金融资产账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表：

账 龄	应收账款-售电业务-标杆电费计提比例(%)	应收账款-售电业务-补贴电费计提比例(%)	应收账款-非售电业务计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	0.00	0.00	5.00	1.00
1至2年	10.00	2.57	10.00	5.00
2至3年	20.00	5.08	30.00	30.00

账 龄	应收账款-售电业务-标杆电费计提比例(%)	应收账款-售电业务-补贴电费计提比例(%)	应收账款-非售电业务计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
3至4年	40.00	7.52	80.00	80.00
4至5年	40.00	9.90	80.00	80.00
5年以上	40.00	12.22	80.00	80.00

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：自确认之日起计算。

②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：

A. 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

B. 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；

C. 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

D. 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。

③已发生减值的金融资产

本公司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：

- A. 发行方或债务人发生重大财务困难；
- B. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- C. 债权人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；
- D. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- E. 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；
- F. 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

④金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，直接减记该金融资产的账面余额。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。

⑤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。

⑥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。

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。

本公司采用公允价值计量相关资产或负债时，假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易，该有序交易是在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本公司以公允价值计量资产或负债时，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，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，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，公司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。

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计量相关资产或负债的公允价值。使用估值技术时优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

13、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、发出商品、周转材料等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

（3）存货跌价准备的确认标准和计提方法

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是按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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备，其中：

①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；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。

②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。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

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：

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品的摊销方法：低值易耗品采用一次摊销法摊销。

包装物的摊销方法：包装物采用一次摊销法摊销。

14、合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、11。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

15、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时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。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

- ①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。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

16、持有待售的非流动资产或处置组

(1) 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- ①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- ②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

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对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归为持有待售的、在经营和编制财务报表时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计划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。

17、长期股权投资

（1）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，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，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。直接或通过子公司间接拥有被投资企业 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。

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资

A. 同一控制下的企业合并,在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财

务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

B. 非同一控制下的企业合并,在购买日按照支付的合并对价的公允价值确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A. 以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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值（有确凿证据证明换入资产的公允价值更加可靠的除外）和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以所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确定其入账价值，并将所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。

（3）后续计量和损益确认方法

①成本法核算：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

②权益法核算：

A. 长期股权投资的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初始投资成本；长期股权投资的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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

B. 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，按照原持有的股权投资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。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

C. 本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值，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。与被投资单位之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。在确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限(公司负有承担额外损失义务的除外)，被投资单位以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

D. 本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

③处置长期股权投资

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例将原计入其他综合收益的部分转入当期损益。

A. 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》核算，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。

B. 因处置部分权益性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间的差额计入当期损益。

18、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：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、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司对投资性房地产按成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，按照固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法详见本财务报表附注三、23。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物、构筑物	10.00-40.00	5.00	2.38-9.50
土地使用权	50.00	0.00	2.00

19、固定资产及其折旧

（1）固定资产的确认条件

本公司固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠计量。

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

本公司折旧采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态次月开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。对计提了减值准备的固定资产，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。

按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定的折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
①房屋建筑物				
其中：水电站大坝	年限平均法	50 年	5.00	1.90
办公用房	年限平均法	40 年	5.00	2.38
生产用房	年限平均法	30 年	5.00	3.17
构筑物	年限平均法	10-30 年	5.00	3.17-9.50
②机器设备				
其中：生产设备	年限平均法	5-20 年	5.00	4.75-19.00
发电设备	年限平均法	20 年	5.00	4.75
③运输工具	年限平均法	8 年	5.00	11.88
④其他设备	年限平均法	5 年	5.00	19.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，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。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备的计提方法

具体详见附注三、23。

20、在建工程

(1) 在建工程的分类：

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点：

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值准备的确认标准、计提方法：

具体详见附注三、23。

21、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。

借款费用同时满足以下条件时予以资本化：（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

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。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化应当继续进行。

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。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额，并应当在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，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，外币专门借款本金及利息所产生的汇兑差额全部予以资本化，除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

22、无形资产

（1）无形资产的计价方法：

本公司无形资产按照成本进行初始计量。

（2）使用寿命及其确定依据、估计情况及摊销方法

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内按直线法摊销，来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产，不作摊销，并于每会计年度内对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产核算方法进行处理。

本公司使用寿命有限的无形资产其使用寿命确认依据、估计情况如下：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	20 年-50 年	法定使用权
软件	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

项 目	预计使用寿命	依据
专有技术	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
经营权	9 年-20 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
商标	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 无形资产减值准备的确认标准、计提方法

具体详见附注三、23。

(4) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括直接发生的研发人员薪酬、物料消耗、折旧摊销、委外及合作研发、其他费用等。

本公司划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准如下：

公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段。研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- ③无形资产产生未来经济利益的方式，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时，证明其有用性。
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

23、长期资产减值

（1）长期资产的适用范围

长期资产减值主要包括长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、工程物资、无形资产（包括资本化的开发支出）、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、商誉等。

（2）长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在资产负债表日，公司判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象，若存在减值迹象的，则进行减值测试。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。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。可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

对于因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，且不大于公司确定的报告分部。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失，再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

24、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内按直线法平均法进行摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

25、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、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

本公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

① 设定提存计划

公司设定提存计划主要包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将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。

② 设定受益计划

本公司设定受益计划的会计处理如下：

A. 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设

定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

C. 期末将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

（4）辞退福利

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。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：①企业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。②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（5）其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

26、预计负债

（1）预计负债的确认标准

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企业；③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。在确定最佳估计

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

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定；

公司清偿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的，则补偿金额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预计负债的账面价值。

27、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

本公司的股份支付是为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，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

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的期权等权益工具不存在活跃市场的，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至少应当考虑以下因素：①期权的行权价格；②期权的有效期；③标的股份的现行价格；④股价预计波动率；⑤股份的预计股利；⑥期权有效期内的无风险利率；⑦分期行权的股份支付。

（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，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

①以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公

允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按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，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

②以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按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。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务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，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

③修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司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；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司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；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

28、收入

（1）收入的确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，也包括有能力阻止其他方主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。交易价格发生后续变动的，本公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本公司在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

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

- 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，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当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控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品享有现时收款权利，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，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；

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。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第

13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

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

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

合同变更

本公司与客户之间的建造服务发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由

此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

(2) 按照本公司业务类型具体收入确认原则和计量方法

本公司及其子公司的商品销售收入主要是指向电网公司输电；生产销售变速箱、齿轮系列产品；生产销售纸制品等。

公司供电收入在满足以下条件时确认收入：电力已经供出并经电网公司确认抄表用量；已收取电费或取得收取电费的凭据且能够合理地确信电费可以收回；供出的电成本可以可靠计量。

国内销售：公司国内销售变速箱、齿轮系列产品、纸制品等，在相关商品交付给客户，客户取得相关商品控制权时确认收入。

出口销售：公司出口销售变速箱、齿轮系列产品、纸制品等，在相关商品完成报关手续后，由客户取得相关商品控制权时确认收入。

29、政府补助

(1) 政府补助的确认

本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

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。

(2) 政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

与企业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。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；②存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；③属于其他情况的，直接计入当期损益。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在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将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易（除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以外）中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：A：该项交易不是企业合并；B：交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合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；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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。

（2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：A：商誉的初始确认；B：同时满足具有下列特征的交易（除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以外）中产生的资产或负债的初始确认：①该项交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；C：公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得

额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

(4) 递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

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

清偿负债。

31、租赁

(1) 租赁的识别

在合同开始日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，公司进行如下评估：①合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；②承租人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；③承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

(2) 租赁的分拆和合并

合同中同时包含多项单独租赁的，公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

企业与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同，在符合下列条件之一时，应当合并为一份合同进行会计处理：①该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。②该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。③该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

(3) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时的价值低于人民币 40,000 元的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入

当期损益或相关资产成本。

(4) 本公司作为承租人

除采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

① 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- A. 租赁负债的初始计量金额；
- B. 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；
- C. 承租人发生的初始直接费用；
- D. 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。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司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，公司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。

② 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。租赁付款额包括：
A. 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；
B. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
C. 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；
D. 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；
E. 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

（5）本公司作为出租人

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

①经营租赁

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁开始日，公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值详见本附注三、11。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。

（6）租赁变更

①本公司作为承租人

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：**A.**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；**B.**增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

量租赁负债。

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

②本公司作为出租人

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

属于融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理： A.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； B.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。

属于融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，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；若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，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。

(7) 售后租回交易

本公司按照本附注 28、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。

①本公司作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司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。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司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。

②本公司作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者公司未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

32、安全生产费用及维简费

本公司根据有关规定，按《企业安全生产费用提取和使用管理办法》提取安全生产费用，安全生产费用及维简费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。

提取的安全生产费及维简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。

33、其他重要的会计政策和会计估计

（1）回购本公司股份

公司回购自身权益工具支付的对价和交易费用，应当减少所有者权益。

公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资，按注销股票面值总额减少股本，回购股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；如低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。公司回购自身权益工具，不确认利得或损失。

公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本，同时进行备查登记。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

公司回购其普通股形成的库存股不参与公司利润分配，公司将其作为在资产负债表中所有者权益的备抵项目列示。

34、重要会计政策及会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售额	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应交流转税额	1%、5%、7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%、15%、16.5%、20%、25%

注：(1) 增值税：公司水力发电电量销售执行 3%、13% 的增值税率，其他业务销售按 5%、6%、9%、13% 计缴增值税。

(2) 城建税：公司所属的长潭水电厂、新丰大小转水电厂、韶能集团乳源县杨溪水电有限公司、新丰金盘水电站有限公司、郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司、辰溪大沅潭水电有限公司、韶能集团广东绿洲生态科技有限公司、韶能集团耒阳电力实业有限公司上堡水电站、江西省华丽达实业有限公司、株洲宏大精密锻造有限公司、韶能集团翁源致能生物质发电有限公司城建税按流转税的 5% 计缴，公司所属的资兴市波水水电有限公司城建税按流转税的 1% 计缴，除此以外，公司及合并范围内已营业子公司城建税按流转税的 7% 计缴。

(3) 企业所（利）得税：公司所属子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司、韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司报告期内属于高新技术企业，所属子公司韶能集团乳源县杨溪水电有限公司，企业所得税按照优惠税率 15% 计缴；所属子公司 Oasis Multinational Limited、孙公司韶能（香港）发展有限公司按 8.25% 与 16.5% 计缴利得税；所属公司湖南韶能能源销售有限公司按 20% 计缴所得税。除此以外，公司及合并范围内已营业的子公司，按 25% 税率计缴企业所得税。

2、税收优惠及批文

（1）增值税

根据财政部、国家税务总局关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知（财税[2012]39号），子公司韶能集团广东绿洲生态科技有限公司、韶能集团韶关宏大齿轮有限公司、韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司出口销售业务适用“免、抵、退”政策；广东韶能集团绿洲科技发展有限公司出口销售业务适用“免、退”政策。

根据 2015 年 7 月 1 日“财政部、国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知”（财税〔2015〕78 号），销售自产的资源综合利用产品享受增值税即征即退政策，子公司韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司、韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司、韶能集团翁源致能生物质发电有限公司享受增值税即征即退的政策，退税比例为 100%。

根据财政部、税务总局公告 2023 年第 43 号《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额，子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司、韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司、韶能集团（韶关）华南精锻科技有限公司可享受增值税进项税额加计抵减 5%的税收优惠政策。

（2）所得税

公司所属子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司于 2024 年 11 月 19 日通过高新技术企业审查，取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局下发的高新技术企业证书（证书编号 GR202444002516），有效期三年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日。

公司所属子公司韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司于 2024 年 11 月 28 日通过高新技术企业认定，取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局下发的高新技术企业证书（证书编号 GR202444005107），有效期三年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日。

根据广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合下发《关于同意乳源瑶族自治县连山壮族瑶族自治县连南瑶族自治县免征企业应缴企业所得税地方分享部分的函》（粤财法〔2015〕15 号）文件，从 2015 年 1 月 1 日起，对乳源瑶族自治县等省内三个民族县免征

本地区企业应缴纳企业所得税中属于地方分享部分（含省级和市县级），即享受应纳税所得额 40% 的减免，政策执行时间为 2015—2017 年。根据广东省财政厅、广东省地税局、广东省国税局联合印发《关于继续执行少数民族自治地区企业所得税优惠政策的复函》（粤财法〔2017〕11 号），同意将上述政策执行时间延期到 2025 年 12 月 31 日。公司所属子公司韶能集团乳源县杨溪水电有限公司可享受该企业所得税优惠政策，即可按 15% 税率计缴企业所得税，享受期限延长至 2025 年 12 月 31 日。

按香港利得税两级制，利润总额不超过 200 万元港币适用利得税税率为 8.25%，利润总额超过 200 万元港币部分适用利得税税率为 16.50%。公司所属子公司 Oasis Multinational Limited、孙公司韶能（香港）发展有限公司按 8.25% 与 16.5% 计缴利得税。

根据财政部、税务总局公告 2023 年第 6 号《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》的规定，自 2023 年 1 月 1 日起至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。根据财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号《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》的规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。公司所属子公司湖南韶能能源销售有限公司可享受该政策，按 20% 计缴所得税。

五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金	47,621.62	74,628.55
银行存款	286,127,943.88	398,820,267.84
其他货币资金	30,327,143.13	57,447,207.02
合计	316,502,708.63	456,342,103.41
其中：存放在境外的款项总额	304,795.53	422,404.61

注：期末受限资金请参阅附注五、22。

2. 应收票据

(1) 分类列示

种类	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	71,685,358.82	-	71,685,358.82	61,729,428.22	-	61,729,428.22
商业承兑汇票	87,092,056.06	4,354,602.80	82,737,453.26	64,007,715.50	3,200,385.78	60,807,329.72
合计	158,777,414.88	4,354,602.80	154,422,812.08	125,737,143.72	3,200,385.78	122,536,757.94

(2) 期末已质押的应收票据

本公司期末不存在质押票据的情形。

(3) 期末已背书或贴现但尚未到期的应收票据

项目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	-	36,121,154.57
商业承兑汇票	-	73,632,056.06
合计	-	109,753,210.63

(4) 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	158,777,414.88	100.00	4,354,602.80	2.74	154,422,812.08
1.银行承兑汇票	71,685,358.82	45.15	-	-	71,685,358.82
2.商业承兑汇票	87,092,056.06	54.85	4,354,602.80	5.00	82,737,453.26
合计	158,777,414.88	100.00	4,354,602.80	2.74	154,422,812.08

(续上表)

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	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	125,737,143.72	100.00	3,200,385.78	2.55	122,536,757.94
1.银行承兑汇票	61,729,428.22	49.09	-	-	61,729,428.22
2.商业承兑汇票	64,007,715.50	50.91	3,200,385.78	5.00	60,807,329.72
合计	125,737,143.72	100.00	3,200,385.78	2.55	122,536,757.94

(5) 坏账准备的变动情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	3,200,385.78	1,154,217.02	-	-	-	4,354,602.80
合计	3,200,385.78	1,154,217.02	-	-	-	4,354,602.80

(6) 本期实际核销的应收票据情况

本公司报告期内不存在核销应收票据的情形。

3. 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	1,063,192,515.85	741,774,215.06
1 至 2 年	319,095,901.57	260,265,807.38
2 至 3 年	139,763,536.18	206,602,679.91
3 年以上	804,360,176.14	680,122,189.22
小计	2,326,412,129.74	1,888,764,891.57
减：坏账准备	182,092,528.29	171,795,327.28
合计	2,144,319,601.45	1,716,969,564.29

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	73,505,611.04	3.16	53,133,345.16	72.28	20,372,265.88
按组合计提坏账准备	2,252,906,518.70	96.84	128,959,183.13	5.72	2,123,947,335.57
其中-账龄组合-售电业务-标杆电费	119,587,840.68	5.14	200,610.35	0.17	119,387,230.33
其中-账龄组合-售电业务-补贴电费	1,561,400,296.57	67.12	79,810,291.15	5.11	1,481,590,005.42
其中-账龄组合-非售电业务	571,918,381.45	24.58	48,948,281.63	8.56	522,970,099.82
合计	2,326,412,129.74	100.00	182,092,528.29	7.83	2,144,319,601.45

(续上表)

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	93,376,332.60	4.94	74,805,204.70	80.11	18,571,127.90
按组合计提坏账准备	1,795,388,558.97	95.06	96,990,122.58	5.40	1,698,398,436.39
其中-账龄组合-售电业务-标杆电费	71,044,329.22	3.76	192,177.05	0.27	70,852,152.17
其中-账龄组合-售电业务-补贴电费	1,265,590,546.09	67.01	59,985,564.73	4.74	1,205,604,981.36
其中-账龄组合-非售电业务	458,753,683.66	24.29	36,812,380.80	8.02	421,941,302.86
合计	1,888,764,891.57	100.00	171,795,327.28	9.10	1,716,969,564.29

坏账准备计提的具体说明：

①按单项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 (%)	计提理由
中国邮电器材深圳公司	32,611,907.70	16,305,953.85	50.00	预计无法全部收回
江门市晨采实业有限公司	11,278,632.09	9,022,905.67	80.00	预计无法全部收回
凯博易控车辆科技（苏州）股份有限公司	9,052,928.05	7,242,342.44	80.00	预计无法全部收回
弘德贸易有限公司	4,601,415.54	4,601,415.54	100.00	预计无法收回
其他小计	15,960,727.66	15,960,727.66	100.00	预计无法收回
合计	73,505,611.04	53,133,345.16	72.28	—

②按组合计提坏账准备的应收账款

其中，售电业务-标杆电费：

账 龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	118,927,437.87	-	-	70,060,868.14	-	-
1-2 年	2,187.02	218.70	10.00	639,718.63	63,971.86	10.00
2-3 年	314,473.34	62,894.67	20.00	46,458.97	9,291.80	20.00
3 年以上	343,742.45	137,496.98	40.00	297,283.48	118,913.39	40.00
合计	119,587,840.68	200,610.35	0.17	71,044,329.22	192,177.05	0.27

其中，售电业务-补贴电费：

账 龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	462,407,194.27	-	-	250,842,119.33	-	-
1-2 年	250,842,119.33	6,446,774.35	2.57	261,381,187.96	6,717,496.53	2.57
2-3 年	133,811,752.02	6,797,376.29	5.08	182,654,168.01	9,278,831.74	5.08
3-4 年	182,608,231.62	13,732,139.01	7.52	525,687,292.03	39,531,684.36	7.52
4-5 年	523,427,871.61	51,819,359.29	9.90	45,025,778.76	4,457,552.10	9.90
5 年以上	8,303,127.72	1,014,642.21	12.22	-	-	-

账 龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合计	1,561,400,296.57	79,810,291.15	5.11	1,265,590,546.09	59,985,564.73	4.74

其中，非售电业务：

账 龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	481,857,883.71	24,092,894.22	5.00	420,871,227.59	21,043,561.39	5.00
1-2 年	67,136,176.92	6,713,617.70	10.00	13,733,866.82	1,373,386.68	10.00
2-3 年	395,373.92	118,612.18	30.00	9,846,877.36	2,954,063.21	30.00
3 年以上	22,528,946.90	18,023,157.53	80.00	14,301,711.89	11,441,369.52	80.00
合计	571,918,381.45	48,948,281.63	8.56	458,753,683.66	36,812,380.80	8.02

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(3) 坏账准备的变动情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	74,805,204.70	7,339,824.49	12,169,034.03	16,842,650.00	-	53,133,345.16
组合计提	96,990,122.58	32,108,606.75	-	80,085.99	-59,460.21	128,959,183.13
合计	171,795,327.28	39,448,431.24	12,169,034.03	16,922,735.99	-59,460.21	182,092,528.29

(4) 本期实际转销或核销的应收账款情况

项 目	转销或核销金额
北京北化维普物流有限责任公司	16,842,650.00
其他小额款	80,085.99
合计	16,922,735.99

(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
广东电网有限责 任公司	1,652,152,249.00	-	1,652,152,249.00	71.02	79,810,291.15
特百佳动力科技 股份有限公司	111,350,573.11	-	111,350,573.11	4.79	5,567,528.66
GREENLAND INDUSTRIAL LIMITED	102,943,286.39	-	102,943,286.39	4.42	8,325,820.70
SUGARCANE ECOWARE TRADING COMPANY LIMITED	66,631,282.83	-	66,631,282.83	2.86	3,331,564.14
伊顿公司	39,423,430.84	-	39,423,430.84	1.69	2,063,779.45
合计	1,972,500,822.17	-	1,972,500,822.17	84.78	99,098,984.10

4. 应收款项融资

（1）分类列示

项 目	期末余额	期初余额
应收票据	45,514,427.05	19,402,208.05
数字化债权凭证	4,073,396.33	2,705,397.40
合计	49,587,823.38	22,107,605.45

（2）期末已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资

项 目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	88,499,079.70	-
数字化债权凭证	12,657,614.22	-
合计	101,156,693.92	-

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	72,458,943.05	90.86	82,044,897.91	94.13

账 龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 至 2 年	3,954,100.47	4.96	2,499,141.27	2.87
2 至 3 年	1,013,523.39	1.27	1,551,365.23	1.78
3 年以上	2,324,223.33	2.91	1,064,469.60	1.22
合计	79,750,790.24	100.00	87,159,874.01	100.00

本公司无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

按预付对象归集的本期末余额前五名预付款项汇总金额为 37,231,547.48 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 46.68%。

6. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	119,334,829.45	90,932,630.45
合计	119,334,829.45	90,932,630.45

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	59,142,962.99	24,772,543.54
1 至 2 年	6,603,249.25	52,392,075.85
2 至 3 年	50,685,330.35	15,893,372.26
3 年以上	15,882,535.45	1,933,358.55
小计	132,314,078.04	94,991,350.20
减：坏账准备	12,979,248.59	4,058,719.75
合计	119,334,829.45	90,932,630.45

②按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
股权转让款	11,480,000.00	-
单位往来款	66,259,215.13	43,384,933.53
煤炭采购差价	30,259,067.01	30,259,067.01
员工借支	607,117.11	780,315.37
保证金及押金	2,849,404.74	4,786,193.02
应收退税款	14,513,391.60	9,105,028.83
其他	6,345,882.45	6,675,812.44
小计	132,314,078.04	94,991,350.20
减：坏账准备	12,979,248.59	4,058,719.75
合计	119,334,829.45	90,932,630.45

③按坏账计提方法分类披露

A.期末坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	88,809,863.80	428,381.74	88,381,482.06
第二阶段	4,910,216.80	1,050,137.60	3,860,079.20
第三阶段	38,593,997.44	11,500,729.25	27,093,268.19
合计	132,314,078.04	12,979,248.59	119,334,829.45

期末处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	88,809,863.80	0.48	428,381.74	88,381,482.06
其中：账龄组合	42,868,180.37	1.00	428,381.74	42,439,798.63
无信用风险组合-应收退税款	14,513,391.60	-	-	14,513,391.60
无信用风险组合-政府款项	31,428,291.83	-	-	31,428,291.83
合计	88,809,863.80	0.48	428,381.74	88,381,482.06

期末处于第二阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	4,910,216.80	21.39	1,050,137.60	3,860,079.20
其中：账龄组合	4,910,216.80	21.39	1,050,137.60	3,860,079.20
无信用风险组合-应收退税款	-	-	-	-
无信用风险组合-政府款项	-	-	-	-
合 计	4,910,216.80	21.39	1,050,137.60	3,860,079.20

期末处于第三阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	38,593,997.44	29.80	11,500,729.25	27,093,268.19
按组合计提坏账准备	-	-	-	-
其中：账龄组合	-	-	-	-
无信用风险组合-应收退税款	-	-	-	-
无信用风险组合-政府款项	-	-	-	-
合 计	38,593,997.44	29.80	11,500,729.25	27,093,268.19

B.期初坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	56,582,278.89	157,191.21	56,425,087.68
第二阶段	37,086,511.42	2,578,968.65	34,507,542.77
第三阶段	1,322,559.89	1,322,559.89	-
合 计	94,991,350.20	4,058,719.75	90,932,630.45

期初处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	56,582,278.89	0.28	157,191.21	56,425,087.68
其中：账龄组合	16,551,865.06	0.95	157,191.21	16,394,673.85
无信用风险组合-应收退税款	9,105,028.83	-	-	9,105,028.83
无信用风险组合-政府款项	30,925,385.00	-	-	30,925,385.00
合 计	56,582,278.89	0.28	157,191.21	56,425,087.68

期初处于第二阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	37,086,511.42	6.95	2,578,968.65	34,507,542.77
其中：账龄组合	37,086,511.42	6.95	2,578,968.65	34,507,542.77
无信用风险组合-应收退税款	-	-	-	-
无信用风险组合-政府款项	-	-	-	-
合 计	37,086,511.42	6.95	2,578,968.65	34,507,542.77

期初处于第三阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	1,322,559.89	100.00	1,322,559.89	-
按组合计提坏账准备	-	-	-	-
其中：账龄组合	-	-	-	-
无信用风险组合-应收退税款	-	-	-	-
无信用风险组合-政府款项	-	-	-	-
合 计	1,322,559.89	100.00	1,322,559.89	-

④坏账准备的变动情况

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)	
2024 年 12 月 31 日余额	157,191.21	2,578,968.65	1,322,559.89	4,058,719.75
2024 年 12 月 31 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	271,576.91	-	10,178,169.36	10,449,746.27
本期转回	-	1,528,831.05	-	1,528,831.05
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-386.38	-	-	-386.38
2025 年 12 月 31 日余额	428,381.74	1,050,137.60	11,500,729.25	12,979,248.59

⑤本期实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	无

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	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
新丰源度生物质燃料有限公司及关联方	往来款	37,271,437.55	1 年以上	28.17	10,178,169.36
耒阳市财政局（国投）	煤炭采购差价	30,259,067.01	2 年以上	22.87	-
广东韶能新能源经营管理有限公司	往来款	16,070,952.96	1 年以内	12.15	160,709.53
新丰旭能应收退税款	应收退税款	11,672,622.28	1 年以内	8.82	-
扬州塔夫贸易有限公司	股权转让款	11,480,000.00	1 年以内	8.68	114,800.00
合计		106,754,079.80		80.69	10,453,678.89

7. 存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品及产成品	274,678,894.72	43,044,005.09	231,634,889.63	290,155,265.64	40,506,570.40	249,648,695.24
原材料	416,857,203.10	20,099,879.38	396,757,323.72	344,615,618.05	24,441,944.23	320,173,673.82
在产品	56,556,963.64	2,647,138.93	53,909,824.71	62,504,059.77	434,235.18	62,069,824.59
低值易耗品	14,059,953.01	-	14,059,953.01	14,338,022.97	-	14,338,022.97
合计	762,153,014.47	65,791,023.40	696,361,991.07	711,612,966.43	65,382,749.81	646,230,216.62

(2) 存货跌价准备或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	转销	其他	
库存商品及产成品	40,506,570.40	16,135,205.86	-	13,564,458.76	33,312.41	43,044,005.09
原材料	24,441,944.23	1,307,299.63	-	5,649,364.48	-	20,099,879.38
在产品	434,235.18	2,358,054.29	-	145,150.54	-	2,647,138.93
合计	65,382,749.81	19,800,559.78	-	19,358,973.78	33,312.41	65,791,023.40

8. 持有待售资产

项 目	期末余额	减值准备	期末账面价 值	公允价值	预计处置费 用	预计处置时 间
持有待售的 土地、房屋	49,617,120.41	11,290,076.62	38,327,043.79	38,327,043.79	-	2026 年度
合计	49,617,120.41	11,290,076.62	38,327,043.79	38,327,043.79	-	-

9. 其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	68,722,701.18	67,003,312.00
预交企业所得税	13,396,868.55	9,113,532.67
预交其他税	30,967.99	27,434.45
合计	82,150,537.72	76,144,279.12

10. 长期股权投资

项 目	期初余额	本期增减变动				期末余额
		追加投 资	权益法下确认 的投资损益	其他权益 变动	其他	
联营企业						
湖南鑫亿达能源有 限公司	24,570,000.00	600.00	-118,283.41	-	-	24,452,316.59
广东韶能新能源经 营管理有限公司	-	-	-	-2,450,000.00	-	2,450,000.00
合计	24,570,000.00	600.00	-118,283.41	-2,450,000.00	-	26,902,316.59

11. 其他权益工具投资

项 目	期初余额	本期增减变动					期末余额
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	
韶关市金元燃气有限公司	4,320,000.00	-	-	-	-	-	4,320,000.00
广东金宇环境科技股份有限公司	560,000.00	-	-	-	320,000.00	-	240,000.00
韶关鹏润能源科技有限公司	1,800,000.00	-	-	-	-	-	1,800,000.00
韶关港兴能源有限公司	240,000.00	-	-	-	-	-	240,000.00
湖南末蔡伦纸业	50,000.00	-	50,000.00	-	-	-	-
广东宏达特种设备科技有	3,039,745.36	-	-	-	810,944.53	-	2,228,800.83
韶关市韶能集团宜科绿色包装有	30,000.00	-	-	-	-	-	30,000.00
江苏韶能博赢环保科技有限公司	500,000.00	-	-	-	-	-	500,000.00
北京韶能本色科技有限公司	-	-	-	-	-	-	-
广东深韶新能源有限公司	-	1,600,000.00	1,600,000.00	-	-	-	-
合计	10,539,745.36	1,600,000.00	1,650,000.00	-	1,130,944.53	-	9,358,800.83

(续上表)

项 目	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
韶关市金元燃气有限公司	-	-	1,321,358.02	非短期持有的权益投资
广东金宇环境科技股份有限公司	-	-	4,760,000.00	非短期持有的权益投资
韶关鹏润能源科技有限公司	-	-	-	非短期持有的权益投资
韶关港兴能源有限公司	-	-	-	非短期持有的权益投资
湖南末蔡伦纸业	10,830.25	-	-	非短期持有的权益投资

项 目	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
广东宏达特种设备科技有限公司	-	-	3,091,199.17	非短期持有的权益投资
韶关市韶能集团宜科绿色包装有限责任公司	-	-	-	非短期持有的权益投资
江苏韶能博赢环保科技有限公司	-	-	-	非短期持有的权益投资
北京韶能本色科技有限公司	-	-	1,500,000.00	非短期持有的权益投资
广东深韶新能源有限公司	-	-	-	非短期持有的权益投资
合计	10,830.25	-	10,672,557.19	

12. 其他非流动金融资产

项 目	期末余额	期初余额
其他投资	-	1,050,000.00
合计	-	1,050,000.00

13. 投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	108,681,821.74	22,248,249.91	130,930,071.65
2.本期增加金额	11,477,217.15	4,170,500.00	15,647,717.15
(1) 固定资产转入	11,477,217.15	4,170,500.00	15,647,717.15
3.本期减少金额	-	-	-
4.期末余额	120,159,038.89	26,418,749.91	146,577,788.80
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	34,870,989.77	3,318,942.99	38,189,932.76
2.本期增加金额	7,871,834.53	1,554,060.74	9,425,895.27
(1) 计提或摊销	3,277,515.58	460,775.78	3,738,291.36
(2) 固定资产及无形资产转入	4,594,318.95	1,093,284.96	5,687,603.91
3.本期减少金额	-	-	-
4.期末余额	42,742,824.30	4,873,003.73	47,615,828.03
三、减值准备			
1.期初余额	10,793,950.23	-	10,793,950.23

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
4.期末余额	10,793,950.23	-	10,793,950.23
四、账面价值			
1.期末账面价值	66,622,264.36	21,545,746.18	88,168,010.54
2.期初账面价值	63,016,881.74	18,929,306.92	81,946,188.66

14. 固定资产

(1) 分类列示

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	8,338,878,397.67	8,606,418,156.07
固定资产清理	646,342.59	646,342.59
合计	8,339,524,740.26	8,607,064,498.66

(2) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	7,369,593,507.18	7,452,293,985.69	27,302,364.20	331,480,543.98	15,180,670,401.05
2.本期增加金额	16,998,846.04	368,776,821.81	1,762,731.32	28,121,633.12	415,660,032.29
(1) 购置	11,371,218.29	37,657,619.43	1,562,935.54	25,576,198.42	76,167,971.68
(2) 在建工程转入	5,627,627.75	331,119,202.38	199,795.78	2,545,434.70	339,492,060.61
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	73,876,609.32	38,571,591.12	909,620.24	7,566,151.78	120,923,972.46
(1) 处置或报废	4,327,902.16	34,439,953.17	909,620.24	6,901,242.72	46,578,718.29
(2) 转入在建工程	-	3,218,802.55	-	112,660.56	3,331,463.11
(3) 企业合并减少	8,979,134.46	912,835.40	-	552,248.50	10,444,218.36
(4) 转入投资性房地产/持有待售资产	60,569,572.70	-	-	-	60,569,572.70
4.期末余额	7,312,715,743.90	7,782,499,216.38	28,155,475.28	352,036,025.32	15,475,406,460.88
二、累计折旧					

广东韶能集团股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

货币单位：人民币元

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
1.期初余额	2,856,574,296.33	3,447,741,878.79	14,868,579.68	208,768,062.25	6,527,952,817.05
2.本期增加金额	203,306,097.77	372,398,759.35	2,324,625.08	28,922,002.97	606,951,485.17
（1）计提	203,306,097.77	372,398,759.35	2,324,625.08	28,922,002.97	606,951,485.17
（2）企业合并增加	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	20,633,099.01	33,467,474.65	576,930.77	7,093,808.92	61,771,313.35
（1）处置或报废	1,452,620.81	31,757,182.95	576,930.77	6,491,897.49	40,278,632.02
（2）转入在建工程	-	876,336.60	-	77,275.36	953,611.96
（3）企业合并减少	4,081,654.96	833,955.10	-	524,636.07	5,440,246.13
（4）转入投资性房地产/持有待售资产	15,098,823.24	-	-	-	15,098,823.24
4.期末余额	3,039,247,295.09	3,786,673,163.49	16,616,273.99	230,596,256.30	7,073,132,988.87
三、减值准备					
1.期初余额	608,293.41	43,249,181.70	40,574.02	2,401,378.80	46,299,427.93
2.本期增加金额	-	17,911,151.06	-	-	17,911,151.06
（1）计提	-	17,911,151.06	-	-	17,911,151.06
3.本期减少金额	-	815,504.65	-	-	815,504.65
（1）处置或报废	-	815,504.65	-	-	815,504.65
4.期末余额	608,293.41	60,344,828.11	40,574.02	2,401,378.80	63,395,074.34
四、账面价值					
1.期末账面价值	4,272,860,155.40	3,935,481,224.78	11,498,627.27	119,038,390.22	8,338,878,397.67
2.期初账面价值	4,512,410,917.44	3,961,302,925.20	12,393,210.50	120,311,102.93	8,606,418,156.07

②期末暂时闲置的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
生态植物纤维制品部分生产线	265,214,602.91	129,233,061.69	8,993,720.63	126,987,820.59
合计	265,214,602.91	129,233,061.69	8,993,720.63	126,987,820.59

③通过经营租赁租出的固定资产

项 目	期末账面价值
江西华丽达实业有限公司生产经营资产	11,625,118.79
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司生产经营资产	6,150,535.74
合计	17,775,654.53

④未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	期末账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	525,740,879.20	无需办理及正在办理
合计	525,740,879.20	

⑤固定资产的减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定：

金额单位：万元

项 目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处 置费用的确定 方式	关键参数	关键参数 的确定依 据
二园区房地 产	12,017.04	12,049.23	-	市场法	交易价格	可比公允 交易案例

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定：

金额单位：万元

项目	账面价值	可收回金 额	减值金额	预测期 的年限	预测期的 关键参数	稳定期的 关键参数	关键参数的确定 依据
韶能集团 广东绿洲 生态科技 有限公司 造纸及餐 具业务资 产组	66,252.12	64,461.00	1,791.12	5 年	平均收入 增长率 8.94%	平均收入 增长率 0.00%	根据宏观经济形 势、行业发展趋 势、企业经营规 划、历史年度经 营情况确定关键 参数

(3) 固定资产清理

项 目	期末余额	期初余额
加油机	646,342.59	646,342.59
合计	646,342.59	646,342.59

15. 在建工程

(1) 分类列示

项 目	期末余额	期初余额
在建工程	40,683,703.30	197,275,863.88
工程物资	190,031.97	689,856.31
合计	40,873,735.27	197,965,720.19

(2) 在建工程

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
致城热力供热项目工程项目	-	-	-	153,909,076.00	-	153,909,076.00
绿洲本色车间改造及扩建工程	4,452,129.21	2,226,064.61	2,226,064.60	12,638,802.94	2,325,962.50	10,312,840.44
韶能集团耒阳抄纸项目一期	1,227,777.99	-	1,227,777.99	609,625.22	-	609,625.22
日昇设备改造工程	598,259.59	-	598,259.59	604,259.60	-	604,259.60
旭能公司三期筹建项目	-	-	-	4,782,664.89	-	4,782,664.89
精密制造设备及车间改造工程	-	-	-	8,285,445.39	-	8,285,445.39
光伏发电项目	3,623,518.38	-	3,623,518.38	9,707,027.22	-	9,707,027.22
翠江水电改造工程	6,818,000.00	-	6,818,000.00	-	-	-
电液缸项目	7,435,958.19	-	7,435,958.19	-	-	-
新能源汽车变速箱零部件项目	7,503,343.41	-	7,503,343.41	-	-	-
其他	11,250,781.14	-	11,250,781.14	9,064,925.12	-	9,064,925.12
合计	42,909,767.91	2,226,064.61	40,683,703.30	199,601,826.38	2,325,962.50	197,275,863.88

② 重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数 (亿元)	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
韶能集团耒阳抄纸项目一期	7.86 亿	609,625.22	2,789,954.01	2,171,801.24	-	1,227,777.99
精密制造设备及车间改造工程	1.19 亿	8,285,445.39	-	8,274,966.40	10,478.99	-

项目名称	预算数 (亿元)	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
致城热力供热项目 工程项目	2.89 亿	153,909,076.00	43,250,141.31	197,159,217.31	-	-
光伏发电项目	2.07 亿	9,707,027.22	12,926,413.08	19,009,921.92	-	3,623,518.38
新能源汽车变速箱 零部件项目	1.38 亿	-	66,146,751.99	58,643,408.58	-	7,503,343.41
合计	/	172,511,173.83	125,113,260.39	285,259,315.45	10,478.99	12,354,639.78

(续上表)

项目名称	工程累计投入 占预算比例(%)	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	其中：本期利 息资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
韶能集团未阳抄纸 项目一期	99.95	99.95	13,506,992.62	-	-	自筹及政 府补助
精密制造设备及车 间改造工程	100.00	100.00	5,990,868.25	-	-	自筹
致城热力供热项目 工程项目	100.00	100.00	3,774,677.80	788,633.35	2.60	自筹
光伏发电项目	91.61	91.61	817,759.19	18,396.78	2.90	自筹
新能源汽车变速箱 零部件项目	47.93	47.93	2,182,699.56	2,182,699.56	2.62-3.65	自筹及政 府补助
合计	/	/	26,272,997.42	2,989,729.69	/	/

③在建工程减值准备情况

项 目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额	计提原因
绿洲本色车间改 造及扩建工程	2,325,962.50	-	99,897.89	2,226,064.61	可收回金额低 于账面价值
合计	2,325,962.50	-	99,897.89	2,226,064.61	

(3) 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
其他	190,031.97	-	190,031.97	689,856.31	-	689,856.31
合计	190,031.97	-	190,031.97	689,856.31	-	689,856.31

16. 使用权资产

(1) 使用权资产情况

项 目	不动产租赁	合计
一、账面原值：		
1.期初余额	85,724,544.70	85,724,544.70
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	68,501.73	68,501.73
(1) 终止租赁	68,501.73	68,501.73
4.期末余额	85,656,042.97	85,656,042.97
二、累计折旧		
1.期初余额	22,256,559.77	22,256,559.77
2.本期增加金额	8,091,709.72	8,091,709.72
(1) 计提	8,091,709.72	8,091,709.72
3.本期减少金额	68,501.73	68,501.73
(1) 终止租赁	68,501.73	68,501.73
4.期末余额	30,279,767.76	30,279,767.76
三、减值准备		
1.期初余额	-	-
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	-	-
4.期末余额	-	-
四、账面价值		
1. 期末账面价值	55,376,275.21	55,376,275.21
2. 期初账面价值	63,467,984.93	63,467,984.93

17. 无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	专有技术	经营权	商标	合计
一、账面原值						
1.期初余额	404,502,092.79	5,303,692.65	5,251,499.89	66,200,945.33	51,149.36	481,309,380.02
2.本期增加金额	94,846.24	2,787,203.57	-	-	-	2,882,049.81
(1) 购置	94,846.24	2,787,203.57	-	-	-	2,882,049.81

项 目	土地使用权	软件	专有技术	经营权	商标	合计
3.本期减少金额	17,958,595.00	155,339.81	-	-	-	18,113,934.81
（1）处置	13,788,095.00	155,339.81	-	-	-	13,943,434.81
（2）转入投资性 房地产	4,170,500.00	-	-	-	-	4,170,500.00
4.期末余额	386,638,344.03	7,935,556.41	5,251,499.89	66,200,945.33	51,149.36	466,077,495.02
二、累计摊销						
1.期初余额	92,282,208.48	4,657,568.68	5,251,499.89	18,788,172.65	50,679.55	121,030,129.25
2.本期增加金额	8,759,228.65	154,072.01	-	4,552,828.72	-	13,466,129.38
（1）计提	8,759,228.65	154,072.01	-	4,552,828.72	-	13,466,129.38
3.本期减少金额	3,852,110.81	155,339.81	-	-	-	4,007,450.62
（1）处置	2,758,825.85	155,339.81	-	-	-	2,914,165.66
（2）转入投资性 房地产	1,093,284.96	-	-	-	-	1,093,284.96
4.期末余额	97,189,326.32	4,656,300.88	5,251,499.89	23,341,001.37	50,679.55	130,488,808.01
三、减值准备						
1.期初余额	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1. 期末账面价值	289,449,017.71	3,279,255.53	-	42,859,943.96	469.81	335,588,687.01
2. 期初账面价值	312,219,884.31	646,123.97	-	47,412,772.68	469.81	360,279,250.77

（2）期末公司不存在内部研发形成无形资产的情况。

18. 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	其他	处置	其他	
韶能集团广东绿洲生态科技 有限公司	2,231,306.27	-	-	-	-	2,231,306.27
江西省华丽达实业有限公司	8,023,476.45	-	-	-	-	8,023,476.45
合计	10,254,782.72	-	-	-	-	10,254,782.72

（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	其他	处置	其他	
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	2,231,306.27	-	-	-	-	2,231,306.27
江西省华丽达实业有限公司	8,023,476.45	-	-	-	-	8,023,476.45
合计	10,254,782.72	-	-	-	-	10,254,782.72

19. 长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
土地租赁改良支出	2,763,050.27	-	1,255,024.44	-	1,508,025.83
办公场所装修工程	95,334.76	802,850.00	208,882.44	-	689,302.32
日昇预付料场租金	217,829.56	-	25,626.96	-	192,202.60
厂房、设备改造费	9,568,202.81	3,986,500.63	4,214,919.26	-	9,339,784.18
其他	4,272,375.34	859,183.76	2,575,667.95	-	2,555,891.15
合计	16,916,792.74	5,648,534.39	8,280,121.05	-	14,285,206.08

20. 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
信用减值准备	139,255,489.28	30,938,730.39	103,852,964.01	23,521,132.85
存货跌价准备	24,053,155.88	3,550,056.49	22,642,076.38	3,911,150.96
固定资产减值准备	2,165,280.39	324,792.06	2,165,280.39	324,792.06
可弥补亏损	500,107,732.30	102,518,628.71	646,783,955.36	138,389,543.14
负债产生可抵扣暂时性差异	121,856,902.76	26,039,675.51	116,749,961.40	12,560,833.54
内部交易未实现利润	29,399,416.18	4,009,083.74	32,388,653.42	4,426,509.10
其他	19,415,522.51	4,762,117.77	12,252,256.50	3,063,064.13
合计	836,253,499.30	172,143,084.67	936,835,147.46	186,197,025.78

(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
企业合并产生的无形资产	924,071.05	138,610.67	948,442.27	142,266.34
固定资产账面价值与计税价值差异	7,799,455.98	1,169,918.40	8,231,495.82	1,234,724.37
其他	54,587,534.56	13,646,883.65	66,597,145.81	3,969,458.37
合计	63,311,061.59	14,955,412.72	75,777,083.90	5,346,449.08

(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	14,816,802.05	157,326,282.62	5,204,182.74	180,992,843.04
递延所得税负债	14,816,802.05	138,610.67	5,204,182.74	142,266.34

(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	171,722,044.10	135,099,549.51
可抵扣亏损	1,086,396,325.08	942,342,031.35
合计	1,258,118,369.18	1,077,441,580.86

(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 份	期末余额	期初余额
2025	-	7,820,167.86
2026	32,062,636.94	17,742,496.05
2027	133,800,893.29	131,582,809.57
2028	171,138,171.74	258,388,596.81
2029	212,106,923.42	222,585,695.97
2030 及以后年度	537,287,699.69	304,222,265.09
合计	1,086,396,325.08	942,342,031.35

21. 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
预付长期资产购置款	47,420,976.12	-	47,420,976.12	31,280,029.83	-	31,280,029.83
发行费用	792,452.83	-	792,452.83	-	-	-
合计	48,213,428.95	-	48,213,428.95	31,280,029.83	-	31,280,029.83

22. 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	受限原因
货币资金	27,048,928.18	27,048,928.18	冻结保证等	保证金等
应收票据	109,753,210.63	106,071,607.83	背书、贴现不终止确认	背书、贴现不终止确认
应收账款	1,669,409,563.91	1,589,399,018.31	质押	信贷质押
固定资产	4,453,894,913.30	2,052,674,074.29	抵押	信贷抵押、融资租赁抵押
无形资产	118,080,588.60	94,494,639.67	抵押	信贷抵押
长期股权投资	215,125,000.00	215,125,000.00	质押	信贷质押
合计	6,593,312,204.62	4,084,813,268.27	—	—

(续上表)

项 目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	72,200,022.53	72,200,022.53	冻结保证等	保证金等
应收票据	91,398,936.02	88,565,850.28	背书、贴现不终止确认	背书、贴现不终止确认
应收账款	1,331,389,376.91	1,271,097,547.25	质押	信贷质押
固定资产	4,548,311,736.68	2,281,889,046.74	抵押	信贷抵押、融资租赁抵押
无形资产	131,868,683.60	62,209,444.49	抵押	信贷抵押
长期股权投资	215,125,000.00	215,125,000.00	质押	信贷质押
合计	6,390,293,755.74	3,991,086,911.29	—	—

23. 短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	期初余额
信用借款	379,500,000.00	304,651,050.06
抵押借款	20,800,000.00	93,200,000.00
保证借款	462,980,000.00	663,064,475.20
质押借款	98,318,235.12	147,000,000.00
保证、质押借款	50,000,000.00	70,000,000.00
未到期应付款利息	807,920.82	1,438,732.52
合计	1,012,406,155.94	1,279,354,257.78

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

期末本公司无已逾期未偿还的短期借款。

(3) 借款情况分类说明：

①抵押借款

韶能集团耒阳电力实业有限公司向湖南银行股份有限公司衡阳分行借款，期末借款余额为人民币 2,000.00 万元，韶能集团耒阳电力实业有限公司以其耒杨发电厂土地使用权为该项借款提供抵押担保。

韶能集团韶关宏大齿轮有限公司向交通银行股份有限公司韶关分行进行融资，期末余额为人民币 80.00 万元，韶能集团韶关宏大齿轮有限公司以其房屋建筑物及土地使用权提供抵押担保。

②保证借款

韶能集团绿州生态(新丰)科技有限公司向韶关农村商业银行股份有限公司借款，期末借款余额为人民币 1,000.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供保证担保。

韶能集团绿州生态(新丰)科技有限公司向中国农业银行股份有限公司借款，期末借款余额为人民币 5,000.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供保证担保。

韶能集团绿州生态(新丰)科技有限公司向中国工商银行股份有限公司新丰支行借款，期末借款余额为人民币 1,300.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供保证担保。

韶能集团（韶关）华南精锻科技有限公司向中国建设银行股份有限公司韶关曲江支行借款，期末借款余额为人民币 800.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供保证担保。

韶能集团广东绿洲生态科技有限公司向中国农业银行股份有限公司南雄市支行借款，期末借款余额为人民币 7,700.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供保证担保。

韶能集团广东绿洲生态科技有限公司韶能本色分公司向广东南雄农村商业银行股份有限公司借款，期末借款余额为人民币 100.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供保证担保。

韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司向中国工商银行股份有限公司韶关西河支行借款，期末借款余额为人民币 3,000.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供保证担保。

韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司向中国民生银行股份有限公司广州天河北支行借款，期末借款余额为人民币 1,998.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供保证担保。

韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司向中国工商银行股份有限公司新丰支行借款，期末借款余额为人民币 5,000.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供保证担保。

韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司向中国民生银行股份有限公司广州天河北支行借款，期末借款余额为人民币 4,000.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供保证担保。

韶能集团翁源致能生物质发电有限公司向中国建设银行股份有限公司翁源支

行借款，期末借款余额为人民币 3,500.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供保证担保。

韶能集团翁源致能生物质发电有限公司向中国工商银行股份有限公司翁源支行借款，期末借款余额为人民币 5,000.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供保证担保。

韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司向湖南耒阳农村商业银行股份有限公司借款，期末借款余额为人民币 2,400.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供保证担保。

韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司在湖南银行耒阳支行开出的信用证已被贴现，视作保证借款，期末贷款余额为人民币 5,500.00 万元。

③ 质押借款

韶能集团广东绿洲生态科技有限公司韶能本色分公司将其票据向中国银行股份有限公司韶关南雄支行贴现，票据不终止确认，视作质押借款，期末票据贴现的贷款余额为人民币 331.82 万元。

韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司向中国农业银行股份有限公司韶关武江支行借款，期末借款余额为人民币 4,750.00 万元，韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司以其售电收费权益为该借款提供质押担保。

韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司向中国农业银行股份有限公司新丰县支行借款，期末借款余额为人民币 4,750.00 万元，韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司以其售电收费权益为该借款提供质押担保。

④ 保证、质押借款

韶能集团翁源致能生物质发电有限公司向中国农业银行股份有限公司翁源官渡支行借款，期末借款余额为人民币 5,000.00 万元，韶能集团翁源致能生物质发电有限公司以其售电收费权益为该借款提供质押担保，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供保证担保。

24. 应付票据

种 类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	98,573,736.19	150,043,965.95
信用证	28,000,000.00	79,802,359.33
合计	126,573,736.19	229,846,325.28

25. 应付账款

(1) 按性质列示

项 目	期末余额	期初余额
应付采购货款	386,431,176.05	405,871,154.56
合计	386,431,176.05	405,871,154.56

(2) 公司不存在期末账龄超过 1 年的重要应付账款。

26. 合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	期末余额	期初余额
预收货物销售款	41,081,444.50	30,454,195.63
合计	41,081,444.50	30,454,195.63

27. 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	48,098,026.10	448,358,393.88	452,596,510.19	43,859,909.79
二、离职后福利-设定提存计划	-	49,000,539.55	48,998,349.24	2,190.31
三、辞退福利	-	1,715,323.14	1,050,204.83	665,118.31
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	48,098,026.10	499,074,256.57	502,645,064.26	44,527,218.41

(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
一、工资、奖金、津贴和补贴	42,508,620.24	375,951,833.52	379,857,302.20	38,603,151.56
二、职工福利费	225,067.85	21,803,299.81	21,922,469.12	105,898.54
三、社会保险费	-	23,889,850.85	23,889,850.85	-
其中：医疗保险费	-	21,061,057.05	21,061,057.05	-

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工伤保险费	-	2,598,958.85	2,598,958.85	-
生育保险费	-	229,834.95	229,834.95	-
四、住房公积金	-	19,293,349.74	19,226,236.74	67,113.00
五、工会经费和职工教育经费	5,364,338.01	7,420,059.96	7,700,651.28	5,083,746.69
六、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	48,098,026.10	448,358,393.88	452,596,510.19	43,859,909.79

(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
离职后福利：				
1.基本养老保险	-	47,159,257.92	47,157,067.61	2,190.31
2.失业保险费	-	1,841,281.63	1,841,281.63	-
合计	-	49,000,539.55	48,998,349.24	2,190.31

28. 应交税费

项 目	期末余额	期初余额
企业所得税	4,305,714.62	3,662,681.58
增值税	18,065,073.29	16,013,416.49
房产税	3,280,653.10	4,780,216.17
城建税	1,020,610.27	646,020.62
教育费附加	910,773.81	585,174.74
其他	3,454,611.65	2,529,155.95
合计	31,037,436.74	28,216,665.55

29. 其他应付款

(1) 分类列示

项 目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	28,589,830.91	12,561,939.25
其他应付款	320,287,047.06	286,795,156.65
合计	348,876,877.97	299,357,095.90

(2) 应付股利

项 目	期末余额	期初余额
深圳日昇创沅资产管理有限公司	22,913,790.60	7,637,930.20
深圳华利通投资有限公司	3,697,488.15	3,697,488.15
其他股东	1,978,552.16	1,226,520.90
合计	28,589,830.91	12,561,939.25

期末重要的超过 1 年未支付的应付股利：

单位名称	期末余额	未支付原因
深圳日昇创沅资产管理有限公司	7,637,930.20	诉讼冻结
深圳华利通投资有限公司	3,697,488.15	诉讼冻结
合计	11,335,418.35	

(3) 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
托管资金	74,325.15	377,937.82
单位往来款	138,660,996.23	163,133,924.18
保证金及押金	97,512,868.28	95,309,053.77
补偿费	173,748.59	173,748.59
员工往来款	212,467.29	71,054.50
其他	31,408,145.52	27,729,437.79
限制性股票回购义务	52,244,496.00	-
合计	320,287,047.06	286,795,156.65

②期末账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	期末余额	未偿还或未结转的原因
张群英	62,326,757.41	押金保证金未结清
广西建工集团第一安装工程有限公司	22,034,537.31	工程款及质保金未结清
郑通韩	19,800,880.24	控股子公司股东借款未结清
佛山市南海区宝拓造纸设备有限公司	8,630,999.83	质保金未结清

项 目	期末余额	未偿还或未结转的原因
广州兆和电力技术有限公司	9,205,551.00	质保金未结清
合计	121,998,725.79	

30. 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	853,503,877.63	844,956,790.20
一年内到期的长期应付款	-	-
一年内到期的租赁负债	11,799,667.37	5,156,213.77
合计	865,303,545.00	850,113,003.97

31. 其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
未终止确认的应收票据	106,434,975.51	91,398,936.02
待转销项税及其他	6,832,351.12	10,473,257.00
合计	113,267,326.63	101,872,193.02

32. 长期借款

(1) 长期借款分类

项 目	期末余额	期初余额
信用借款	743,669,470.64	228,352,212.31
保证借款	1,645,305,881.12	1,257,635,886.12
抵押借款	215,309,698.69	231,802,662.44
质押借款	535,634,289.70	498,410,000.00
抵押、质押借款	1,484,498,492.35	1,607,951,768.62
保证、抵押借款	793,475,568.64	902,758,864.41
保证、质押借款	569,260,100.07	631,374,703.50
小计	5,987,153,501.21	5,358,286,097.40
减：一年内到期的长期借款	853,503,877.63	844,956,790.20
合计	5,133,649,623.58	4,513,329,307.20

(2) 长期借款分类的说明：

① 保证借款

广东韶能集团股份有限公司向上海浦东发展银行股份有限公司广州中大支行借款，期末借款余额29,993.88万元，其中3,018.88万元在一年内到期的非流动负债列示，韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司为其提供保证担保。

永州市冷水滩顺和水电有限公司向中国工商银行股份有限公司永州城建支行借款，期末借款余额3,442.73万元，其中862.73万元在一年内到期的非流动负债列示，广东韶能集团股份有限公司为其提供保证担保。

韶能集团绿州生态(新丰)科技有限公司向交通银行韶关分行借款，期末借款余额44,811.38万元，其中6,175.01万元在一年内到期的非流动负债列示，广东韶能集团股份有限公司为其提供保证担保。

韶能集团绿州生态(新丰)科技有限公司向光大银行广州分行借款，期末借款余额2,700.84万元，其中4.84万元在一年内到期的非流动负债列示，广东韶能集团股份有限公司为其提供保证担保。

韶能集团韶关宏大齿轮有限公司向中国工商银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额6,876.41万元，其中3,678.07万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

韶能集团韶关宏大齿轮有限公司向中国银行股份有限公司韶关武江支行借款，期末借款余额4,303.57万元，其中1,303.57万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

韶能集团韶关宏大齿轮有限公司向国家开发银行广东省分行借款，期末借款余额4,241.03万元，其中3.39万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

韶能集团（韶关）华南精锻科技有限公司向中国银行股份有限公司武江支行借款，期末借款余额9,286.77万元，其中2,155.10万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

韶能集团广东绿洲生态科技有限公司向中国邮政储蓄银行股份有限公司南雄市支行借款，期末借款余额1,800.00万元，其中1,800.00万元在一年内到期的非流

动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司向东莞银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额6,075.22万元，其中927.47万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司向广州银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额950.78万元，其中100.78万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司向上海浦东发展银行股份有限公司广州海珠支行借款，期末借款余额2,852.44万元，其中302.44万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司向韶关农村商业银行股份有限公司借款，期末借款余额5,974.93万元，其中124.93万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司向兴业银行股份有限公司广州分行借款，期末借款余额2,942.43万元，其中122.43万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

韶关市曲江日昇热力有限公司向东莞银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额1,343.13万元，其中159.37万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司向广州银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额8,207.02万元，其中827.02万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

韶能集团翁源致能生物质发电有限公司向广州银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额5,704.59万元，其中604.59万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

韶能集团翁源致能生物质发电有限公司向东莞银行股份有限公司韶关分行借

款，期末借款余额6,385.32万元，其中85.32万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

翁源致城热力有限公司向国家开发银行广东省分行借款，期末借款余额14,044.18万元，其中272.09万元在一年内到期的非流动负债列示。翁源县官渡开源建设投资经营有限公司及韶能集团翁源致能生物质发电有限公司为该借款提供保证担保。

韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司向湖南耒阳农村商业银行股份有限公司借款，期末借款余额2,593.95万元，其中2,593.95万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

②抵押借款

韶能集团耒阳电力实业有限公司向中国农业银行股份有限公司耒阳市支行借款，期末借款余额700.51万元，其中70.51万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团耒阳电力实业有限公司以其通用设备为该借款提供抵押担保。

韶能集团韶关宏大齿轮有限公司向交通银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额19,160.24万元，其中3,041.51万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团韶关宏大齿轮有限公司以其部分土地使用权、房屋建筑物为该笔借款提供抵押担保。

韶能集团韶关宏大齿轮有限公司向广东乐昌农村商业银行股份有限公司坪石支行借款，期末借款余额582.07万元，其中363.82万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团韶关宏大齿轮有限公司以其部分房屋建筑物及机器设备为该笔借款提供抵押担保。

韶能集团韶关市瑞储新能投资有限公司向东莞银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额1,088.15万元，其中88.75万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团韶关市瑞储新能投资有限公司以其专用设备为该借款提供抵押担保。

③质押借款

广东韶能集团股份有限公司向中国农业银行韶关分行借款,期末借款余额

27,414.33万元，其中9,496.60万元在一年内到期的非流动负债列示。郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司、韶能集团耒阳电力实业有限公司耒阳发电厂、资兴市波水水电有限公司以其售电收费权益为该借款提供质押担保。

广东韶能集团股份有限公司向中国银行韶关武江支行借款,期末借款余额15,376.34万元，其中1,608.57万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司以持有的韶能集团耒阳电力实业有限公司76.83%股权为该借款提供质押担保。

韶能集团韶关市瑞储新能投资有限公司向广州银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额10,772.76万元，其中836.43万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团韶关市瑞储新能投资有限公司以其应收账款为该借款提供质押担保。

④抵押、质押借款

辰溪大沅潭水电有限公司向中国工商银行股份有限公司韶关西河支行借款，期末借款余额90,784.94万元，其中6,941.70万元在一年内到期的非流动负债列示。辰溪大沅潭水电有限公司以其全部资产作为抵押物，以及其电费收费权提供质押为该借款提供担保。

韶能集团耒阳电力实业有限公司向湖南银行耒阳市支行借款，期末借款余额9,759.53万元，其中1,509.53万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团耒阳电力实业有限公司以遥田水电站、耒中水电站房屋建筑物及机器设备作为抵押物，以及遥田水电站、耒中水电站的电费收费权提供质押为该借款提供担保。

韶关市溢洲水电站有限公司向中国工商银行股份有限公司韶关西河支行借款，期末借款余额1,480.05万元，其中987.19万元在一年内到期的非流动负债列示。韶关市溢洲水电站有限公司以其全部资产作为抵押物，以及其上网电量收费权提供质押为该借款提供担保。

韶能集团韶关市湾头水电站有限公司向中国工商银行股份有限公司韶关西河支行借款，期末借款余额16,398.29万元，其中1,143.29万元在一年内到期的非流动

负债列示。韶能集团韶关市湾头水电站有限公司以其全部资产作为抵押物，以及其上网电量收费权提供质押为该借款提供担保。

韶能集团乳源县杨溪水电有限公司向中国银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额30,027.04万元，其中3,027.04万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团乳源县杨溪水电有限公司以其房屋建筑物及发电设备作为抵押物，以及其上网电量收费权提供质押为该借款提供担保。

⑤ 保证、抵押借款

韶能集团翁源致能生物质发电有限公司向中国农业发展银行韶关市分行借款，期末借款余额47,173.40万元，其中4,329.68万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团翁源致能生物质发电有限公司以其房屋建筑物为该借款提供抵押担保，广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司向中国银行股份有限公司耒阳支行借款，期末借款余额32,174.16万元，其中8,040.12万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司以其土地为该借款提供抵押担保，广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

⑥ 保证、质押借款

韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司向中国工商银行股份有限公司新丰支行借款，期末借款余额35,356.15万元，其中4,312.82万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司以其售电收费权益提供质押担保，广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司向中国农业银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额21,569.86万元，其中2,002.18万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司以其售电收费权益提供质押担保，广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

33. 租赁负债

项 目	期末余额	期初余额
租赁付款额	95,389,869.27	100,322,662.95
减：未确认融资费用	20,998,161.34	25,482,676.25
小计	74,391,707.93	74,839,986.70
减：一年内到期的租赁负债	11,799,667.37	5,156,213.77
合计	62,592,040.56	69,683,772.93

34. 长期应付款

(1) 分类列示

项 目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,787,503.75	1,787,503.75
专项应付款	5,488,004.36	7,384,844.06
小计	7,275,508.11	9,172,347.81
减：一年内到期的长期应付款项	-	-
合计	7,275,508.11	9,172,347.81

(2) 按款项性质列示长期应付款

项 目	期末余额	期初余额
农村电网改造国债资金	1,787,503.75	1,787,503.75
小计	1,787,503.75	1,787,503.75
减：一年内到期的长期应付款	-	-
合计	1,787,503.75	1,787,503.75

(3) 专项应付款

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
宏大齿轮旧厂区改造搬迁后补偿	7,384,844.06	-	2,044,486.90	5,340,357.16	宏大齿轮旧厂改造项目
广东从生竹纤维性能评价及其应用关键技术研究经费	-	150,000.00	2,352.80	147,647.20	项目经费
合计	7,384,844.06	150,000.00	2,046,839.70	5,488,004.36	

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
搬迁资金重置资产	72,381,115.65	-	3,827,669.77	68,553,445.88	搬迁资金重置
孟州坝重置资产	215,542.09	-	92,375.24	123,166.85	重置资产
政府补助	199,888,521.16	23,400,358.40	27,168,363.45	196,120,516.11	政府补助
合计	272,485,178.90	23,400,358.40	31,088,408.46	264,797,128.84	

(1) 涉及政府补助的项目

补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
增效扩容项目补助	97,536,696.59	50,000.00	-	10,374,153.61	-	87,212,542.98	与资产相关
技术改造补助	35,425,122.13	18,170,000.00	-	6,133,974.23	-	47,461,147.90	与资产相关
企业、产业发展专项资金	51,665,270.54	4,590,376.00	-	6,936,908.32	-	49,318,738.22	与资产/收益相关
科创研发专项资金	2,387,604.64	-	-	922,786.56	-	1,464,818.08	与资产相关
工业和信息化专项资金	1,190,603.33	-	-	364,520.00	-	826,083.33	与资产相关
扩产项目扶贫资金	3,900,000.00	-	-	1,009,458.48	-	2,890,541.52	与资产相关
其他	7,783,223.93	589,982.40	-	1,426,562.25	-	6,946,644.08	与资产相关
合计	199,888,521.16	23,400,358.40	-	27,168,363.45	-	196,120,516.11	

36. 股本

项目	期初余额	本次增减变动 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,080,551,669.00	-	-	-	-16,208,345.00	-16,208,345.00	1,064,343,324.00

公司于 2025 年 11 月 7 日注销回购股份 16,208,345 股。

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）	1,582,287,226.22	15,419,150.66	105,111,260.05	1,492,595,116.83
其他资本公积	1,142,441.23	10,255,414.85	77,117.26	11,320,738.82
合计	1,583,429,667.45	25,674,565.51	105,188,377.31	1,503,915,855.65

2025 年度子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司因增资及减资的影响，导致与按照持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额调增股本溢价 15,419,150.66 元。

公司于 2025 年 11 月 7 日注销 16,208,345 股库存股，减少股本溢价 59,160,459.25 元；2025 年 9 月公司用回购的股份 1,472.48 万股授予员工限制性股票，减少股本溢价 31,363,824.00 元；2025 年 8 月因子公司韶关宏大齿轮有限公司确认限制性股票回购义务，减少股本溢价 14,586,976.80 元。

2025 年度公司确认股份支付费用，增加其他资本公积 10,255,414.85 元；2025 年 9 月收购子公司株洲宏大精密锻造有限公司少数股东股权，减少资本公积 77,117.26 元。

38. 库存股

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购	46,630,246.74	141,188,984.62	143,839,124.25	43,980,107.11
合计	46,630,246.74	141,188,984.62	143,839,124.25	43,980,107.11

2025 年度公司累计回购股份 21,510,045.00 股，对应增加库存股 104,082,488.62 元；2025 年 9 月公司确认限制性股票回购义务增加库存股 37,106,496.00 元。

2025 年 9 月公司用回购的股份 1,472.48 万股授予员工限制性股票，减少库存股金额 68,470,320.00 元；2025 年 11 月 7 日注销 16,208,345 股库存股，均价为 4.65 元，减少库存股金额 75,368,804.25 元。

39. 其他综合收益

项 目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税 前发生额	减：前 期计入 其他综 合收益 当期转 入损益	减：前 期计入 其他综 合收益 当期转 入留存 收益	减：所得税 费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-7,328,591.95	-1,130,944.53	-	-	-80,000.00	-997,116.72	-53,827.81	-8,325,708.67
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-7,328,591.95	-1,130,944.53	-	-	-80,000.00	-997,116.72	-53,827.81	-8,325,708.67
二、将重分类进损益的其他综合收益	199,289.40	44,190.09	-	-	-	43,028.75	1,161.34	242,318.15
外币财务报表折算差额	199,289.40	44,190.09	-	-	-	43,028.75	1,161.34	242,318.15
其他综合收益合计	-7,129,302.55	-1,086,754.44	-	-	-80,000.00	-954,087.97	-52,666.47	-8,083,390.52

40. 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	4,458,539.49	32,806,105.00	31,047,934.04	6,216,710.45
合计	4,458,539.49	32,806,105.00	31,047,934.04	6,216,710.45

41. 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	471,817,593.55	24,858,344.35	-	496,675,937.90
任意盈余公积	496,001,334.08	19,081,537.42	-	515,082,871.50
合计	967,818,927.63	43,939,881.77	-	1,011,758,809.40

42. 未分配利润

项 目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	725,997,328.92	690,900,947.51
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-

项 目	本期	上期
调整后期初未分配利润	725,997,328.92	690,900,947.51
加：本期归属于母公司所有者的净利润	107,161,626.70	76,697,905.77
减：提取法定盈余公积	24,858,344.35	19,081,537.42
提取任意盈余公积	19,081,537.42	22,519,986.94
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	212,398,964.80	-
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	576,820,109.05	725,997,328.92

43. 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	4,745,712,875.07	4,063,645,432.01	4,278,073,688.87	3,571,743,319.80
其他业务	49,859,004.78	24,700,325.38	163,579,067.26	121,167,370.78
合计	4,795,571,879.85	4,088,345,757.39	4,441,652,756.13	3,692,910,690.58

(1) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
按行业分类				
电力	1,931,573,710.73	1,429,964,387.31	1,659,807,805.69	1,076,316,970.68
热力	157,541,641.49	102,429,474.19	146,026,892.93	127,383,863.56
精密（智能）制造	798,463,589.91	688,906,067.99	667,331,474.60	588,382,152.09
生态植物纤维制品	1,774,004,471.06	1,769,691,127.70	1,770,302,296.82	1,754,615,606.13
其他	84,129,461.88	72,654,374.82	34,605,218.83	25,044,727.34
合计	4,745,712,875.07	4,063,645,432.01	4,278,073,688.87	3,571,743,319.80
按经营地区分类				
境内	3,993,094,423.26	3,351,044,014.63	3,474,916,546.91	2,848,084,175.09
境外	752,618,451.81	712,601,417.38	803,157,141.96	723,659,144.71
合计	4,745,712,875.07	4,063,645,432.01	4,278,073,688.87	3,571,743,319.80
按收入确认时间分类				
在某一时点确认收入	4,745,712,875.07	4,063,645,432.01	4,278,073,688.87	3,571,743,319.80

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
在某段时间确认收入	-	-	-	-
合计	4,745,712,875.07	4,063,645,432.01	4,278,073,688.87	3,571,743,319.80

44. 税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城建税	13,227,235.10	10,023,641.37
教育费附加	11,422,213.46	8,386,620.28
印花税	3,657,871.35	2,956,059.63
房产税	17,562,201.36	17,318,015.41
土地使用税	7,223,553.02	6,793,695.46
水资源税	9,568,188.40	113,465.00
其他税金	3,283,862.86	1,695,095.02
合计	65,945,125.55	47,286,592.17

45. 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	18,062,920.30	17,065,797.80
折旧及摊销费	1,329,565.70	3,686,978.36
差旅费	2,761,086.67	1,845,285.03
租赁费	1,152,808.90	1,250,831.92
广告费	3,222,596.07	3,027,716.46
包装费	8,216,600.08	5,850,718.46
业务招待费	879,831.09	934,273.00
股份支付	697,986.81	-
其他	10,484,543.89	4,344,932.48
合计	46,807,939.51	38,006,533.51

46. 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	122,843,612.79	113,665,963.98
折旧及摊销费	42,519,331.98	39,553,284.23

项 目	本期发生额	上期发生额
办公费	3,468,469.76	2,972,029.53
咨询服务费	11,183,846.15	7,111,510.03
业务招待费	5,596,889.31	6,277,164.00
财产保险费	2,698,789.38	2,379,936.94
差旅费	2,658,342.74	2,317,130.60
车辆使用费	3,960,002.53	4,110,478.68
水电、物业管理费	5,428,590.70	5,272,709.77
其他	19,507,509.66	21,601,834.68
股份支付费用	9,106,502.66	-
合计	228,971,887.65	205,262,042.44

47. 研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
直接投入	21,954,889.65	25,312,801.34
职工薪酬	16,804,762.93	22,211,588.52
其他投入	5,372,998.80	4,965,438.00
合计	44,132,651.38	52,489,827.86

48. 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	216,197,978.09	251,840,674.22
其中：租赁负债利息支出	1,151,572.57	198,912.86
减：利息收入	1,652,708.84	2,955,782.33
汇兑净损失	737,112.12	-6,770,016.38
银行手续费及其他	3,451,627.75	5,275,236.42
合计	218,734,009.12	247,390,111.93

49. 其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
一、计入其他收益的政府补助	145,228,013.93	72,577,684.64	
其中：与递延收益相关的政府补助	27,168,363.45	26,362,765.94	与资产相关
直接计入当期损益的政府补助	118,059,650.48	46,214,918.70	与收益相关

项 目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	4,546,450.11	3,483,073.84	
其中：其他	4,546,450.11	3,483,073.84	
合计	149,774,464.04	76,060,758.48	

50. 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
其他非流动金融资产损失	-	-4,861,807.40
处置长期股权投资收益	27,729,149.95	-
权益法核算的长期股权投资收益	-118,283.41	-
其他	2,178,330.25	1,519,858.31
合计	29,789,196.79	-3,341,949.09

51. 信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-1,154,217.02	-3,056,181.44
应收账款坏账损失	-27,279,397.21	17,210,072.78
其他应收款坏账损失	-8,920,915.22	-2,891,598.12
合计	-37,354,529.45	11,262,293.22

52. 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-19,800,559.78	-22,718,964.29
固定资产减值损失	-17,911,151.06	-4,878,042.96
持有待售资产减值损失	-11,290,076.62	-
合计	-49,001,787.46	-27,597,007.25

53. 资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	3,545,363.99	-3,589,692.06
合计	3,545,363.99	-3,589,692.06

54. 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
固定资产毁损报废利得	367,114.89	622,195.55	367,114.89
政府补助利得	6,239.87	17,588.74	6,239.87
补偿收入	13,016,484.24	6,235,645.72	13,016,484.24
排放权出售利得	171,263.71	1,506,580.19	171,263.71
无需支付的款项	9,761,237.34	10,976,000.00	9,761,237.34
其他	1,162,287.08	1,579,724.87	1,162,287.08
合计	24,484,627.13	20,937,735.07	24,484,627.13

55. 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
固定资产报废损失	2,937,021.57	5,000,662.55	2,937,021.57
罚款支出	578,563.26	317,593.25	578,563.26
捐赠支出	3,234,400.00	2,912,599.48	3,234,400.00
排放权购买支出	-	2,690,401.39	-
拆迁支出	2,044,846.90	2,392,395.35	2,044,846.90
其他	1,982,702.92	3,338,039.64	1,982,702.92
合计	10,777,534.65	16,651,691.66	10,777,534.65

56. 所得税费用

(1) 所得税费用的组成

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	72,736,881.42	90,588,552.33
递延所得税费用	23,734,619.01	35,621,495.85
合计	96,471,500.43	126,210,048.18

(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	213,094,309.64	215,387,404.35
按法定/适用税率计算的所得税费用	53,273,577.38	53,846,851.09
子公司适用不同税率的影响	-6,647,650.02	-9,436,889.14
调整以前期间所得税的影响	3,249,093.03	-427,065.12

项 目	本期发生额	上期发生额
非应税收入的影响	-144,528.67	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,856,236.33	2,513,661.54
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,974,924.27	-523,639.29
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	52,046,760.20	88,254,963.88
研发费用加计扣除	-5,216,634.40	-8,017,834.78
权益法投资收益影响	29,570.85	-
所得税费用	96,471,500.43	126,210,048.18

57. 其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注五、39。

58. 现金流量表项目注释

(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
收到押金及其他往来款	73,728,948.16	113,096,583.38
收到的利息	1,652,708.84	2,955,782.33
收到政府补贴等	28,019,810.00	15,937,252.28
其他营业外收入	7,596,906.97	2,156,126.38
合计	110,998,373.97	134,145,744.37

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
付现的销售费用、管理费用、研发费用	55,716,788.72	89,941,946.36
银行手续费支出	3,451,627.75	5,275,236.42
支付保证金、押金	14,793,509.65	22,961,026.06
支付的往来款项	34,891,935.42	32,232,763.88
其他营业外支出	6,677,379.22	10,104,033.41

项 目	本期发生额	上期发生额
诉讼冻结款	20,000,000.00	-
合计	135,531,240.76	160,515,006.13

(2) 与投资活动有关的现金

①支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
投资联营企业支付的现金	600.00	24,570,000.00
支付其他权益工具投资的现金	1,600,000.00	
合计	1,600,600.00	24,570,000.00

②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
取得子公司收到的现金净额	-	789,429.17
合计	-	789,429.17

③支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
处置资产定金退回	2,254,493.00	2,100,000.00
合计	2,254,493.00	2,100,000.00

(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
收到限制性股票激励计划认缴款	37,106,496.00	-
收回自派分红保证金	1,000,000.00	-
合计	38,106,496.00	-

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
支付租赁负债的本金和利息	101,029.98	3,693,526.38
明股实债赎回及支付的利息	-	45,737,497.09
少数股东减资	100,163,554.02	-
收购子公司少数股权支付的现金	274,600.00	3,690,377.36

项 目	本期发生额	上期发生额
回购股份支付的现金	104,082,488.62	46,630,246.74
支付自派分红保证金	1,000,000.00	-
合计	205,621,672.62	99,751,647.57

筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,279,354,257.78	1,479,010,493.16	-	1,730,817,927.69	15,140,667.31	1,012,406,155.94
应付股利	12,561,939.25	-	220,594,684.96	204,566,793.30	-	28,589,830.91
长期借款（含一年内到期）	5,364,736,225.61	1,865,635,121.57	-	1,242,148,299.05	1,069,546.92	5,987,153,501.21
租赁负债（含一年内到期）	74,839,986.70	-	-	101,029.98	347,248.79	74,391,707.93
长期应付款（含一年内到期）	1,787,503.75	-	-	-	-	1,787,503.75
合计	6,733,279,913.09	3,344,645,614.73	220,594,684.96	3,177,634,050.02	16,557,463.02	7,104,328,699.74

59. 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	116,622,809.21	89,177,356.17
加：资产减值准备	49,001,787.46	27,597,007.25
信用减值损失	37,354,529.45	-11,262,293.22
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	610,689,776.53	597,397,992.76
使用权资产折旧	8,091,709.72	4,276,925.54
无形资产摊销	13,466,129.38	12,305,218.49
长期待摊费用摊销	8,280,121.05	7,888,524.52
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）	-3,545,363.99	3,589,692.06
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,569,906.68	4,378,467.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	--
财务费用（收益以“-”号填列）	215,678,938.94	250,683,776.40
投资损失（收益以“-”号填列）	-29,789,196.79	3,341,949.09

补充资料	本期金额	上期金额
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	23,746,560.42	35,625,151.52
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-3,655.67	-3,655.67
存货的减少（增加以“-”号填列）	-69,899,021.82	-138,839,399.28
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-534,087,629.93	389,959,617.70
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-121,261,679.15	111,675,779.04
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	326,915,721.49	1,387,792,109.37
2. 不涉及现金收支的重大活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
租入的资产（简化处理的除外）	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	289,551,263.49	390,222,080.88
减：现金的期初余额	390,222,080.88	262,247,279.50
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	-100,670,817.39	127,974,801.38

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

项目	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	50,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	-
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	-
取得子公司支付的现金净额	50,000.00

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	22,271,800.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	125,865.06
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	22,145,934.94

(4) 现金和现金等价物构成情况

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	289,551,263.49	390,222,080.88
其中：库存现金	47,621.62	74,628.55
可随时用于支付的银行存款	286,117,943.88	389,720,051.48
可随时用于支付的其他货币资金	3,385,697.99	427,400.85
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	289,551,263.49	390,222,080.88
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	97,483.04	6,080,000.00

(5) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	本期金额	上期金额	理由
票据及信用证保证金	25,874,507.47	53,206,802.79	票据及信用证担保
其他受限	1,076,937.67	3,824,395.58	在途资金、担保等
诉讼冻结	-	9,088,824.16	司法冻结
合计	26,951,445.14	66,120,022.53	

60. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目：

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			31,200,027.27
其中：美元	4,321,554.33	7.02880	30,375,341.07
港币	913,051.31	0.90322	824,686.20
应收账款			232,441,250.53
其中：美元	32,463,019.91	7.02880	228,176,074.34
港币	977,728.99	0.90322	883,104.38
欧元	292,100.65	8.23550	2,405,594.90
加拿大元	185,367.32	5.11420	948,005.55
英镑	3,017.76	9.43460	28,471.36
其他应收款			2,543,788.21
其中：美元	344,600.00	7.02880	2,422,124.48
港币	134,700.00	0.90322	121,663.73
应付账款			22,964,730.26
其中：美元	3,267,233.42	7.02880	22,964,730.26

(2) 境外经营实体说明

境外经营实体	经营地	记账本位币	主要财务报表项目	折算汇率
韶能（香港）发展有限公司	香港	港元	期末资产和负债项目	0.90322
			本期利润表项目	0.9161
Oasis Multinational Limited	香港	港元	期末资产和负债项目	0.90322
			本期利润表项目	0.9161

61. 租赁

(1) 本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	2,133,493.23
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	-
租赁负债的利息费用	1,151,572.57
计入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	2,426,537.60
售后租回交易产生的相关损益	-

六、研发支出

1、按费用性质列示

项 目	本期发生额	上期发生额
直接投入	21,954,889.65	25,312,801.34
职工薪酬	16,804,762.93	22,211,588.52
其他投入	5,372,998.80	4,965,438.00
合 计	44,132,651.38	52,489,827.86
其中：费用化研发支出	44,132,651.38	52,489,827.86
资本化研发支出	-	-

2、符合资本化条件的研发项目开发支出：无。

3、重要的外购在研项目：无。

七、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并交易

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
广东韶能机电技术有限公司	2025-7-30	50,000.00	100.00	转让	2025-7-30	股权变更	1,628,777.77	-957,351.27	209,677.22

(2) 合并成本及商誉

合并成本	广东韶能机电技术有限公司
——现金	50,000.00
——非现金资产的公允价值	-
——发行或承担的债务的公允价值	-
——发行的权益性证券的公允价值	-
——或有对价的公允价值	-
——购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	-
——其他	-
合并成本合计	50,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	50,000.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	广东韶能机电技术有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
其他流动资产	50,000.00	50,000.00
净资产	50,000.00	50,000.00
减：少数股东权益	-	-
取得的净资产	50,000.00	50,000.00

2、同一控制下企业合并

报告期内，公司无同一控制下的企业合并。

3、反向购买

报告期内，本公司不存在反向购买的情形。

4、处置子公司

(1) 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	丧失控制权的时点	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
郴州市百顺大酒店有限责任公司	2025-12-31	24,480,000.00	100.00	经营转让	移交协议	21,007,349.95
广东韶能新能源经营管理有限公司	2025-12-31	9,271,800.00	51.00	经营转让	移交协议	6,721,800.00

(续上表)

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
郴州市百顺大酒店有限责任公司	0.00	-	-	-	-	-
广东韶能新能源经营管理有限公司	49.00	2,450,000.00	2,450,000.00	-	净资产	-

(2) 报告期内，本公司不存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形。

5、其他原因的合并范围变动

报告期内，本公司新设子公司广东韶能算电融合投资有限公司、子公司广东韶能新能源科技有限公司、孙公司广东韶能保华电力科技有限公司、孙公司广东韶能湛燃能源发展有限公司。

广东韶能湛燃能源发展有限公司系广东韶能新能源经营管理有限公司子公司，2025 年度未开展经营业务，随本公司处置广东韶能新能源经营管理有限公司一同导致合并范围减少。

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	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
新丰金盘水电站有限公司	520 万元	韶关市	韶关市	发电	80.00	-	出资设立
韶关市溢洲水电站有限公司	15,000 万元	韶关市	韶关市	发电	90.00	-	出资设立
韶能集团韶关市曲江濠湮水电有限公司	10,000 万元	韶关市	韶关市	发电	100.00	-	出资设立
韶能集团韶关市湾头水电站有限公司	7,000 万元	韶关市	韶关市	发电	100.00	-	出资设立
韶能集团耒阳电力实业有限公司	28,000 万元	耒阳市	耒阳市	发电	76.83	-	非同一控制下企业合并
永州市冷水滩顺和水电有限公司	7,500 万元	永州市	永州市	发电	100.00	-	出资设立
郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司	5,500 万元	郴州市	郴州市	发电	82.00	-	出资设立
资兴市波水水电有限公司	800 万元	资兴市	资兴市	发电	100.00	-	出资设立
辰溪大沅潭水电有限公司	10,000 万元	辰溪县	辰溪县	发电	61.00	39.00	出资设立
韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司	52,000 万元	新丰县	新丰县	制造	100.00	-	出资设立
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	18,000 万元	韶关市	韶关市	制造	96.36	-	非同一控制下企业合并
韶能（香港）发展有限公司	60 万港币	香港	香港	贸易	-	96.36	出资设立
韶关宏大精密锻造有限公司	1,200 万元	韶关市	韶关市	制造	-	96.36	出资设立
韶关市宏乾智能装备科技有限公司	1,500 万元	韶关市	韶关市	制造	-	93.31	出资设立
株洲宏大精密锻造有限公司	1,820 万元	株洲市	株洲市	制造	-	100.00	出资设立
韶能集团（韶关）华南精锻科技有限公司	15,000 万元	韶关市	韶关市	制造	100.00	-	出资设立
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	70,255 万元	南雄市	南雄市	制造	99.21	-	出资设立
韶能集团汤阴豫佳纸品有限公司	1,000 万元	汤阴县	汤阴县	制造	-	50.60	出资设立
韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司	30,000 万元	韶关市	韶关市	发电	100.00	-	出资设立
韶关市曲江日昇热力有限公司	2,500 万元	韶关市	韶关市	供热	-	100.00	收购

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
江西省华丽达实业有限公司	12,500 万元	余干市	余干市	制造	52.04	-	非同一控制下企业合并
韶能集团乳源县杨溪水电有限公司	18,500 万元	韶关市	韶关市	发电	100.00	-	出资设立
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	100,000 万元	韶关市	韶关市	发电	100.00	-	出资设立
韶能集团韶关市金源新能源科技有限公司	400 万元	韶关市	韶关市	能源	51.00	-	出资设立
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	40,000.00 万元	翁源县	翁源县	发电	80.00	-	出资设立
翁源致城热力有限公司	7,000.00 万元	翁源县	翁源县	供热	-	40.80	出资设立
广东韶能集团绿洲科技发展有限公司	20,000 万元	韶关市	韶关市	贸易	100.00	-	出资设立
海南福绿达环保纸制品有限公司	100 万元	海口市	海口市	制造	-	100.00	出资设立
韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司	28,200 万元	耒阳市	耒阳市	制造	70.92	22.34	出资设立
广东省韶能技术工程有限公司	2,000 万元	韶关市	韶关市	工程	100.00	-	出资设立
广东韶能机电技术有限公司	4,000 万元	韶关市	韶关市	工程	-	100.00	非同一控制下企业合并
韶能集团韶关市瑞储新能投资有限公司	9,120 万元	韶关市	韶关市	发电	100.00	-	出资设立
Oasis Multinational Limited	500 万元	香港	香港	服务	100.00	-	出资设立
广东韶能算电融合投资有限公司	30,000 万元	韶关市	韶关市	服务	100.00	-	出资设立
广东韶能保华电力科技有限公司	2,000 万元	韶关市	韶关市	服务	-	51.00	出资设立
湖南韶能能源销售有限公司	10,000 万元	辰溪县	辰溪县	售电	-	100.00	出资设立
广东韶能新能源科技有限公司	6,260 万元	广州市	广州市	能源	100.00	-	出资设立
揭西韶能鑫溪加油站有限公司	1,024.49 万元	揭阳市	揭阳市	能源	-	51.00	非同一控制下企业合并

公司在子公司的持股比例等于表决权比例。

(2) 重要的非全资子公司：

子公司名称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	20.00%	879,230.98	-	120,304,584.43
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	3.64%	6,603,287.76	-	19,533,899.60
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	0.79%	-913,884.73	-	-6,637,449.26
韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司	6.74%	-2,385,768.44	-	-8,559,828.50

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息：

子公司名称	2025 年 12 月 31 日					
	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
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	619,771,998.36	831,763,851.37	1,451,535,849.73	239,642,868.63	713,788,927.66	953,431,796.29
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	656,513,183.10	676,956,606.88	1,333,469,789.98	391,249,302.46	419,716,917.59	810,966,220.05
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	217,983,146.71	771,572,630.40	989,555,777.11	295,838,504.35	807,071,113.51	1,102,909,617.86
韶能集团未阳蔡伦纸品有限公司	396,147,957.19	597,537,881.84	993,685,839.03	469,914,247.77	368,881,806.26	838,796,054.03

(续上表)

子公司名称	2024 年 12 月 31 日					
	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
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	561,902,146.75	839,538,670.32	1,401,440,817.07	315,323,418.56	607,351,399.90	922,674,818.46
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	504,940,911.39	638,615,858.07	1,143,556,769.46	433,486,590.53	371,229,866.62	804,716,457.15
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	230,189,467.83	848,699,303.14	1,078,888,770.97	234,167,421.15	851,937,470.70	1,086,104,891.85
韶能集团未阳蔡伦纸品有限公司	259,600,207.17	638,649,668.56	898,249,875.73	308,639,902.33	399,853,205.43	708,493,107.76

(续上表)

子公司名称	2025 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	384,029,590.29	18,988,579.43	18,988,579.43	10,267,921.03
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	728,488,174.74	35,504,654.66	34,725,615.01	32,638,023.32
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	437,582,816.77	-106,662,017.53	-106,662,017.53	-15,024,062.38
韶能集团未阳蔡伦纸品有限公司	1,172,915,278.73	-35,397,157.87	-35,397,157.87	98,370,317.64

(续上表)

子公司名称	2024 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	325,126,853.99	7,270,184.77	7,270,184.77	178,615,805.77
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	670,883,345.18	23,648,570.28	21,363,356.15	45,288,478.66
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	474,891,966.84	-88,696,410.27	-88,696,410.27	20,672,469.06
韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司	882,664,130.82	-71,738,119.25	-71,738,119.25	-28,314,166.87

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：无。

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：无。

2、在子公司的股东权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

本公司子公司韶能集团韶关宏大齿轮有限公司于 2025 年度 8 月减资 98,099,531.53 元，均为少数股东减资；2025 年度 10 月增资 75,138,000.00 元，其中本公司增资 60,000,000.00 元，少数股东增资 15,138,000.00 元；2025 年度 12 月增资 186,673,560.00 元，均为本公司增资；本年度增减资变动后，本公司持股比例由上年末的 66.96%上升为本年末的 96.36%。

本公司子公司韶能集团（韶关）华南精锻科技有限公司于 2025 年 9 月支付 274,600.00 元收购孙公司株洲宏大精密锻造有限公司 9.34%少数股东股权，成为全资孙公司。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

	韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	株洲宏大精密锻造有限公司
购买成本/处置对价		
——现金	246,673,560.00	274,600.00
购买成本/处置对价合计	246,673,560.00	274,600.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	262,092,710.66	274,600.00
差额	15,419,150.66	-
其中：调整资本公积	15,419,150.66	-77,117.26
调整专项储备	-	77,117.26

3、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	
湖南鑫亿达能源有 限公司	湖南省	湖南省	批发	-	35.34	权益法
广东韶能新能源经 营管理有限公司	广州市	广州市	能源	49.00	-	权益法

①在联营企业的持股比例与表决权比例一致。

②持有 20%以下表决权但具有重大影响的依据：不适用。

(2) 重要合营企业的主要财务信息：无。

(3) 重要联营企业的主要财务信息：无。

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息：

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	26,902,316.59	24,570,000.00
下列各项按持股比例计算的合计数		
——净利润	-118,283.41	-
——其他综合收益	-	-
——综合收益总额	-118,283.41	-

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：无。

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损：无。

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺：无。

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债：无。

4、重要的共同经营

本公司不存在重要的共同经营。

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本公司不存在在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

九、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

截至 2025 年 12 月 31 日，政府补助应收款项的余额为 30,259,067.01 元。

2、涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	199,888,521.16	23,400,358.40	-	27,168,363.45	-	196,120,516.11	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	本期发生额	上期发生额
其他收益	145,228,013.93	72,577,684.64
营业外收入	6,239.87	17,588.74
合计	145,234,253.80	72,595,273.38

十、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

（1）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、以及债权投资等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

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、以及债权投资，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。

1) 信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

2) 已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：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；债权人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；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

(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。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

(3) 市场风险

1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司期末外币货币性项目见本附注五、60。

本公司持续监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

2、套期：无。

3、金融资产转移：无。

十一、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值：

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允 价值计量	第二层次公允 价值计量	第三层次公允 价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	-	-	58,946,624.21	58,946,624.21
（一）应收款项融资	-	-	49,587,823.38	49,587,823.38
（二）其他权益工具投资	-	-	9,358,800.83	9,358,800.83
（三）其他非流动金融资产	-	-	-	-

持续第三层次公允价值计量的应收款项融资主要为公司持有的信用等级较高的银行承兑汇票及转让时可终止确认的数字化债权凭证，其他权益工具投资和其他非流动金融资产主要为公司持有的未上市企业股权投资，公司采用估值技术进行公允价值计量，公司主要采用市场法的估值技术，在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，则公司按照成本作为公允价值的恰当估计。

2、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期应付款和长期借款等。以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十二、关联方及关联交易

1、本公司的第一大股东情况

名称	与本公司关系	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
韶关市工业资产经营有限公司	第一大股东	国有资产经营与管理	2,000 万元人民币	14.65	14.65

①本公司的母公司情况的说明：本公司无控股股东。

②本公司最终控制方：本公司无实际控制人。

2、本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见本附注八、1、在子公司中的权益。

3、本公司的合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见本附注八、3、在合营安排或联营企业中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
湖南鑫亿达能源有限公司	公司联营企业
广东韶能新能源经营管理有限公司	公司联营企业

4、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
深圳兆伟恒发能源有限公司	持有本公司 7.40%股份的股东
深圳日昇创沅资产管理有限公司	持有本公司 7.18%股份的股东
广东省韶铸集团有限公司（韶关铸锻总厂）	监事林东军担任该公司董事的企业
广东韶铸锻造有限公司	广东省韶铸集团有限公司子公司
广东省韶铸精锻有限公司	广东省韶铸集团有限公司子公司
韶关金宝铸造有限公司	广东省韶铸集团有限公司子公司
韶关市公共汽车有限公司	公司副总蓝江曾担任该公司董事
韶关市水务投资集团有限公司	公司副总蓝江曾担任该公司董事
韶关水投直饮水科技有限公司	韶关市水务投资集团有限公司子公司
韶关市理工商业网络通信有限公司	韶关市产业投资控股集团有限公司控股企业
广东云舜综合能源科技有限公司	韶关市产业投资控股集团有限公司关联企业
郴州市百顺大酒店有限责任公司	报告期内公司曾控制的子公司

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采购商品、接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东韶铸锻造有限公司	采购商品	216,138.00	-

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东省韶铸精锻有限公司	采购商品	785,487.08	1,352,102.24
韶关金宝铸造有限公司	采购商品	18,426,250.33	8,807,281.66
韶关市公共汽车有限公司	采购商品、购买劳务	466,534.74	596,380.00
韶关市水务投资集团有限公司	采购商品、购买劳务	104,850.71	320,993.94
湖南鑫亿达能源有限公司	采购商品、购买劳务	33,598,701.36	14,418,366.89
韶关水投直饮水科技有限公司	采购商品、购买劳务	2,160.00	-
韶关市理工商业网络通信有限公司	采购商品、购买劳务	45,000.00	-
广东云舜综合能源科技有限公司	采购商品、购买劳务	3,000.00	-

②出售商品、提供劳务情况：

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东省韶铸精锻有限公司	销售商品、提供劳务	664.44	-
韶关市公共汽车有限公司	销售商品、提供劳务	887,284.13	1,098,415.64

(2) 关联受托管理、承包和委托管理、出包情况

报告期内，本公司无关联受托管理、承包及委托管理、出包情况。

(3) 关联租赁情况

①本公司作为出租方：无。

②本公司作为承租方：无。

(4) 关联担保情况

①本公司作为担保方：无。

②本公司作为被担保方：无。

(5) 关联方资金拆借：无。

(6) 关联方资产转让、债务重组：无。

(7) 关键管理人员报酬

项 目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,975,486.29	5,153,773.51

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广东韶铸精锻有限公司	-	-	97,092.70	4,854.64
应收账款	韶关市公共汽车有限公司	928,088.41	48,444.63	1,993,739.02	144,453.12
其他应收款	广东韶能新能源经营管理有限公司	16,070,952.96	160,709.53	-	-
其他应收款	郴州市百顺大酒店有限责任公司	3,174,871.83	31,748.72	-	-
预付款项	湖南鑫亿达能源有限公司	62,934.13	-	-	-

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广东省韶铸集团有限公司	-	85,865.86
应付账款	广东韶铸精锻有限公司	58,794.70	226,929.91
应付账款	广东韶铸锻造有限公司	18,937.16	-
应付账款	韶关金宝铸造有限公司	3,367,318.22	4,989,958.72
应付账款	湖南鑫亿达能源有限公司	-	2,506,886.04
应付账款	韶关市理工商业网络通信有限公司	25,000.00	-

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
集团股权激励	14,724,800.00	41,082,192.00	-	-	-	-	138,133.33	385,392.00
宏大股权激励	5,800,000.00	2,262,000.00	-	-	-	-	-	-

期末发行在外的股票期权或其他权益工具：

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
集团股权激励	-	-	2.52 元/股	2028 年 9 月到期
宏大股权激励	-	-	2.61 元/股	2030 年 9 月到期

2、以权益结算的股份支付情况：

授予日权益工具公允价值的确定方法	员工持股计划采用授予当天收盘价减授予价作为公允价值；参考同期投资者增资/转让价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予当天收盘价；投资者增资/转让价格
可行权权益工具数量的确定依据	每个资产负债表日，根据最新取得的可行权/解锁人数变动、业绩指标完成情况等后续信息确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	10,255,414.85

3、以现金结算的股份支付情况：无。

4、本期股份支付费用：

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
集团股权激励	10,453,686.60	-
宏大股权激励	113,100.00	-
合计	10,566,786.60	-

5、股份支付的修改、终止情况

报告期内，本公司未发生股份支付修改、终止的情况。

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

(1) 未结清保函

受益人	保证金额	到期日
广东电网有限责任公司	2,000,000.00	2026 年 3 月 31 日
广东电网有限责任公司	2,000,000.00	2027 年 3 月 31 日
国网湖南省电力有限公司	2,400,000.00	2026 年 9 月 19 日

公司因售电业务向广东电网有限责任公司开具履约保函，金额为人民币 2,000,000.00 元，到期日为 2026 年 3 月 31 日。

公司因售电业务向广东电网有限责任公司开具履约保函，金额为人民币 2,000,000.00 元，到期日为 2027 年 3 月 31 日。

子公司湖南韶能能源销售有限公司因售电业务的履约须向国网湖南省电力有限公司出具保函，金额为人民币 2,400,000.00 元，到期日为 2026 年 9 月 19 日。

2、或有事项

截至报告期末，本公司无需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

1、利润分配

公司第十一届董事会第三十九次临时会议审议通过了《2025 年度利润分配预案的议案》：以公司现有总股本（剔除公司回购专户股数）1,048,135,024 股为基准，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。该议案尚需提交公司股东大会审议。

2、其他资产负债表日后事项说明

截至本财务报告批准报出日止，本公司不存在其他需披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

报告期内，本公司不存在前期会计差错更正的情形。

2、债务重组

报告期内，本公司不存在债务重组的情形。

3、资产置换

报告期内，本公司不存在资产置换的情形。

4、年金计划

报告期内，公司不存在年金计划。

5、终止经营

报告期内，公司不存在终止经营。

6、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

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，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

本公司报告分部包括：

分部	说明
发电分部	利用水利资源、焚烧生物质燃料、煤炭燃料并实现并网销售发电并实现并网销售
热力分部	为工业制造企业提供热能蒸汽
精密（智能）制造板块	生产汽车零部件及相应的配套零部件
生态植物纤维制品	利用植物纤维生产餐具并实现销售，生产及销售纸浆、工业用纸、成品纸等
其他	能源贸易及相应的服务

（2）报告分部的财务信息

因公司本部的资产总额和负债总额未能明确分配到各业务分部，所以不能披露各报告分部的资产总额和负债总额。分部的主营业务收入及主营业务成本，详见本附注五、43。

7、其他

2025 年本公司财务费用利息支出 2.16 亿元,2025 年末资产负债率 65.94%,流动比率 1.24,现金比率 0.10; 公司的利息支出负担较重,资产负债率较高,流动比率和现金比率较低,短期偿债压力较大。本公司拟采用如下措施予以改善: 向银行申请新增授信额度、控制投资等措施减轻债务压力、减少财务费用、改善经营业绩。

十七、母公司财务报表主要项目附注

1. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	130,170,791.44	20,724,834.70
1 至 2 年	-	-
2 至 3 年	-	-
3 年以上	32,611,907.70	60,254,557.70
小计	162,782,699.14	80,979,392.40
减: 坏账准备	16,305,953.85	43,948,603.85
合计	146,476,745.29	37,030,788.55

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	32,611,907.70	20.03	16,305,953.85	50.00	16,305,953.85
按组合计提坏账准备	130,170,791.44	79.97	-	-	130,170,791.44
其中-账龄组合-售电业务-标杆电费	5,622,475.20	3.46	-	-	5,622,475.20
其中-合并范围内关联方组合	124,548,316.24	76.51	-	-	124,548,316.24
合计	162,782,699.14	100.00	16,305,953.85	10.02	146,476,745.29

(续上表)

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	60,254,557.70	74.41	43,948,603.85	72.94	16,305,953.85
按组合计提坏账准备	20,724,834.70	25.59	-	-	20,724,834.70
其中-账龄组合-售电业务-标杆电费	4,502,728.49	5.56	-	-	4,502,728.49
其中-合并范围内关联方组合	16,222,106.21	20.03	-	-	16,222,106.21
合计	80,979,392.40	100.00	43,948,603.85	54.27	37,030,788.55

坏账准备计提的具体说明：

①期末按单项计提坏账准备的说明

名 称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中国邮电器材深圳有限公司	32,611,907.70	16,305,953.85	50.00	预计不能全部收回
合计	32,611,907.70	16,305,953.85	50.00	

②期末按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	5,622,475.20	-	-	4,502,728.49	-	-
1-2 年	-	-	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	5,622,475.20	-	-	4,502,728.49	-	-

③期末按合并范围内关联方组合组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	124,548,316.24	-	-	16,222,106.21	-	-
1-2 年	-	-	-	-	-	-

账 龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	124,548,316.24	-	-	16,222,106.21	-	-

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(3) 坏账准备的变动情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	43,948,603.85	-	10,800,000.00	16,842,650.00	-	16,305,953.85
组合计提	-	-	-	-	-	-
合计	43,948,603.85	-	10,800,000.00	16,842,650.00	-	16,305,953.85

(4) 本期实际转销或核销的应收账款情况

项 目	转销或核销金额
北京北化维普物流有限责任公司	16,842,650.00
合 计	16,842,650.00

(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
韶能集团耒阳蔡 伦纸品有限公司	124,548,316.24	-	124,548,316.24	76.51	-
中国邮电器材深 圳有限公司	32,611,907.70	-	32,611,907.70	20.03	16,305,953.85
广东电网有限责 任公司韶关供电 局	5,394,542.54	-	5,394,542.54	3.31	-
广东国粤售电有 限公司	202,496.49	-	202,496.49	0.12	-
其他	25,436.17	-	25,436.17	0.03	-
合计	162,782,699.14	-	162,782,699.14	100.00	16,305,953.85

2. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	1,448,291,302.90	1,227,293,366.02
合计	1,448,291,302.90	1,227,293,366.02

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	1,454,822,805.84	491,471,211.32
1 至 2 年	248,286.32	742,516,604.65
2 至 3 年	-	41,389.20
3 年以上	3,027.00	3,027.00
小计	1,455,074,119.16	1,234,032,232.17
减：坏账准备	6,782,816.26	6,738,866.15
合计	1,448,291,302.90	1,227,293,366.02

②按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
子公司往来款	1,451,338,550.19	1,232,922,623.05
其他	3,735,568.97	1,109,609.12
小计	1,455,074,119.16	1,234,032,232.17
减：坏账准备	6,782,816.26	6,738,866.15
合计	1,448,291,302.90	1,227,293,366.02

③按坏账计提方法分类披露

A.期末坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	1,392,955,118.09	34,842.55	1,392,920,275.54
第二阶段	24,818.67	1,240.93	23,577.74
第三阶段	62,094,182.40	6,746,732.78	55,347,449.62
合计	1,455,074,119.16	6,782,816.26	1,448,291,302.90

期末处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,392,955,118.09	-	34,842.55	1,392,920,275.54
其中：账龄组合	3,484,255.65	1.00	34,842.55	3,449,413.10
无信用风险组合-子公司往来	1,389,470,862.44	-	-	1,389,470,862.44
合计	1,392,955,118.09	-	34,842.55	1,392,920,275.54

期末处于第二阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	24,818.67	5.00	1,240.93	23,577.74
其中：账龄组合	24,818.67	5.00	1,240.93	23,577.74
无信用风险组合-子公司往来	-	-	-	-
合计	24,818.67	5.00	1,240.93	23,577.74

期末处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	62,094,182.40	10.87	6,746,732.78	55,347,449.62
按组合计提坏账准备	-	-	-	-
其中：账龄组合	-	-	-	-
无信用风险组合-子公司往来	-	-	-	-
合计	62,094,182.40	10.87	6,746,732.78	55,347,449.62

B.期初的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	1,170,761,629.75	8,731.15	1,170,752,898.60
第二阶段	-	-	-
第三阶段	63,270,602.42	6,730,135.00	56,540,467.42
合计	1,234,032,232.17	6,738,866.15	1,227,293,366.02

期初处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,170,761,629.75	-	8,731.15	1,170,752,898.60
其中：账龄组合	883,114.47	0.99	8,731.15	874,383.32
无信用风险组合-子公司往来	1,169,878,515.28	-	-	1,169,878,515.28
合计	1,170,761,629.75	-	8,731.15	1,170,752,898.60

期初无处于第二阶段的坏账准备。

期初处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	63,270,602.42	10.64	6,730,135.00	56,540,467.42
按组合计提坏账准备	-	-	-	-
其中：账龄组合	-	-	-	-
无信用风险组合-子公司往来	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

④ 坏账准备的变动情况

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)	
2024 年 12 月 31 日余额	8,731.15	-	6,730,135.00	6,738,866.15

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)	
2024 年 12 月 31 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	26,111.40	1,240.93	16,597.78	43,950.11
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	34,842.55	1,240.93	6,746,732.78	6,782,816.26

⑤本公司报告期内实际核销其他应收款 0.00 元。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	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
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	内部往来	788,241,181.65	1 年以内	54.17	-
韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司	内部往来	154,895,174.54	1 年以内	10.65	-
韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司	内部往来	124,214,781.91	1 年以内	8.54	-
韶能集团韶关市曲江濠湮水电有限公司	内部往来	122,805,630.34	1 年以内	8.44	-
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	内部往来	89,527,652.37	1 年以内	6.15	-
合计		1,279,684,420.81		87.95	-

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

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
对子公司投资	4,860,938,820.24	55,160,000.00	4,805,778,820.24	4,699,521,367.95	55,160,000.00	4,644,361,367.95
对联营、合营企业投资	2,450,000.00	-	2,450,000.00	-	-	-
合计	4,863,388,820.24	55,160,000.00	4,808,228,820.24	4,699,521,367.95	55,160,000.00	4,644,361,367.95

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备期初 余额	本期增减变动			期末余额 (账面价值)	期末减值准备 余额
			追加投资	减少投资	计提减值 准备		
新丰金盘水电站有限公司	-	4,160,000.00	-	-	-	-	4,160,000.00
韶关市溢洲水电站有限公司	135,000,000.00	-	-	-	78,355.20	135,078,355.20	-
韶能集团耒阳电力实业有限公司	215,125,000.00	-	-	-	552,247.90	215,677,247.90	-
郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司	45,100,000.00	-	-	-	125,127.00	45,225,127.00	-
辰溪大沅潭水电有限公司	367,800,000.00	-	-	143,442,000.00	230,097.40	224,588,097.40	-
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	90,722,004.82	-	246,673,560.00	-	575,456.30	337,971,021.12	-

广东韶能集团股份有限公司
财务报表附注

2025 年度

货币单位：人民币元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备期初 余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	期末减值准备 余额
			追加投资	减少投资	计提减值 准备	其他		
韶能集团广东绿洲生态科技有 限公司	701,147,663.86	-	-	-	-	524,297.66	701,671,961.52	-
永州市冷水滩顺和水电开发有 限公司	75,000,000.00	-	-	-	-	87,014.00	75,087,014.00	-
郴州市百顺大酒店有限责任公 司	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	-	-	-	-
韶能集团韶关市曲江濠源水电 有限公司	100,000,000.00	-	-	-	-	37,971.05	100,037,971.05	-
资兴市波水电有限公司	8,000,000.00	-	-	-	-	89,777.40	8,089,777.40	-
韶能集团韶关市湾头水电站有 限公司	70,000,000.00	-	-	-	-	132,082.45	70,132,082.45	-
韶能集团韶关市日昇生物质发 电有限公司	300,000,000.00	-	-	-	-	219,451.25	300,219,451.25	-
广东韶能新能源经营管理有限 公司	67,024,700.00	-	-	64,574,700.00	-	-2,450,000.00	-	-
韶能集团韶关市金源新能源科 技有限公司	5,100,000.00	-	-	3,060,000.00	-	-	2,040,000.00	-
韶能集团乳源县杨溪水电有限 公司	185,000,000.00	-	-	-	-	150,890.50	185,150,890.50	-
韶能集团新丰旭能生物质发电 有限公司	1,000,000,000.00	-	-	-	-	290,354.00	1,000,290,354.00	-
江西省华丽达实业有限公司	-	51,000,000.00	-	-	-	-	-	51,000,000.00

广东韶能集团股份有限公司
财务报表附注

2025 年度

货币单位：人民币元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备期初 余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	期末减值准备 余额
			追加投资	减少投资	计提减值 准备	其他		
韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司	520,000,000.00	-	-	-	-	406,325.50	520,406,325.50	-
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	320,000,000.00	-	-	-	-	349,475.40	320,349,475.40	-
韶能集团（韶关）华南精锻科技有限公司	155,461,621.91	-	-	-	-	360,466.90	155,822,088.81	-
广东韶能集团绿洲科技发展有限公司	27,770,000.00	-	35,000,000.00	-	-	549,124.90	63,319,124.90	-
韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司	200,000,000.00	-	-	-	-	530,174.90	200,530,174.90	-
广东省韶能技术工程有限公司	8,440,000.00	-	-	-	-	87,439.85	8,527,439.85	-
韶能集团韶关市瑞储新能投资有限公司	44,870,377.36	-	5,320,000.00	-	-	25,550.60	50,215,927.96	-
OasisMultinationalLimited	800,000.00	-	599,000.00	-	-	-	1,399,000.00	-
广东韶能算力融合投资有限公司	-	-	21,800,000.00	-	-	46,502.08	21,846,502.08	-
广东韶能新能源科技有限公司	-	-	62,024,700.00	-	-	78,710.05	62,103,410.05	-
合计	4,644,361,367.95	55,160,000.00	371,417,260.00	213,076,700.00	-	3,076,892.29	4,805,778,820.24	55,160,000.00

(3) 对联营、合营企业投资

项 目	期初余额	本期增减变动				期末余额
		追加 投资	权益法下确认的投 资损益	其他权益 变动	其他	
联营企业						
广东韶能新能源经 营管理有限公司	-	-	-	-	-2,450,000.00	2,450,000.00
合计	-	-	-	-	-2,450,000.00	2,450,000.00

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	154,804,694.84	48,359,472.63	211,248,772.06	55,515,676.94
其他业务	7,918,867.22	373,745.45	7,629,140.44	643,573.35
合计	162,723,562.06	48,733,218.08	218,877,912.50	56,159,250.29

5. 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	216,940,072.19	113,217,804.86
处置长期股权投资产生的投资收益	6,721,800.00	-
合计	223,661,872.19	113,217,804.86

十八、补充资料

1、非经常性损益项目明细表

项 目	金额
非流动资产处置损益	28,704,607.26
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）	3,310,833.80
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	2,178,330.25
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	12,169,034.03

项 目	金 额
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,270,759.29
减：所得税影响额	14,918,572.76
少数股东权益影响额（税后）	1,316,456.42
合计	46,398,535.45

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.61	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	1.48	0.06	0.06

广东韶能集团股份有限公司

二〇二六年四月二十三日