

广东韶能集团股份有限公司 二〇二五年度报告全文

GuangDong ShaoNeng Group Co., Ltd.



2026 年 4 月

第一节 重要提示、目录与释义

1、公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

2、公司董事长胡启金先生、主管会计工作负责人朱运绍先生、会计机构负责人欧阳旭春先生声明：保证本年度报告中财务报告真实、准确、完整。

3、公司应到董事 8 人，实到 8 人。本次董事会未有董事、高级管理人员对年度报告提出异议。

4、公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十一、公司未来发展的展望”部分涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

5、广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见审计报告。

6、董事会决议通过的本报告期利润分配预案：

本次利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，按每股分配比例不变的原则，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。以截至 2025 年 12 月 31 日公司总股本（剔除公司回购专户股数）1,048,135,024 股为基准，按分配比例不变的原则，预计分配利润总额 52,406,751.20 元（含税），剩余未分配利润暂不分配，结转用于公司以后发展和利润分配。

若在本年报披露日起至实施权益分派股权登记日期间，因股权激励授予股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。

目 录

第一节 重要提示、目录与释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 公司治理、环境和社会	43
第五节 重要事项	59
第六节 股份变动及股东情况	70
第七节 债券相关情况	78
第八节 财务报告	78

释 义

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期	指	2025年1月1日至12月31日
公司	指	广东韶能集团股份有限公司
工业资产	指	韶关市工业资产经营有限公司
金财投资	指	韶关市金财投资集团有限公司
产投集团	指	韶关市产业投资控股集团有限公司
深圳兆伟能源	指	深圳兆伟恒发能源有限公司
深圳日昇	指	深圳日昇创沅资产管理有限公司
日昇生物质电厂	指	韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司
旭能生物质电厂	指	韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司
致能生物质电厂	指	韶能集团翁源致能生物质发电有限公司
韶能算电公司	指	广东韶能算电融合投资有限公司
绿洲（新丰）公司	指	韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司
绿洲（南雄）公司	指	韶能集团广东绿洲生态科技有限公司
绿洲科技公司	指	广东韶能集团绿洲科技发展有限公司
宏大公司	指	韶能集团韶关宏大齿轮有限公司
精锻科技公司	指	韶能集团（韶关）华南精锻科技有限公司
蔡伦纸品	指	韶能集团未阳蔡伦纸品有限公司
韶能本色分公司	指	韶能集团广东绿洲生态科技有限公司 韶能本色分公司

备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	韶能股份	股票代码	000601
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东韶能集团股份有限公司		
公司的中文简称	韶能股份		
公司的外文名称	Guangdong Shaoneng Group Co.,Ltd		
公司的外文名称缩写	无		
公司的法定代表人	胡启金		
注册地址	广东省韶关市武江区武江大道中 16 号		
注册地址的邮政编码	512026		
公司注册地址历史变更情况	2009 年 12 月，公司注册地址从“韶关市武江区惠民南路 148 号”变更为“韶关市武江区沿江路 16 号”。2021 年 4 月，公司注册地址从“韶关市武江区沿江路 16 号”变更为“韶关市武江区武江大道中 16 号”。		
办公地址	广东省韶关市武江区武江大道中 16 号		
办公地址的邮政编码	512026		
公司网址	http://www.shaoneng.com.cn 或 www.sn0601.com		
电子信箱	shaonenggf@163.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何俊健	—
联系地址	广东省韶关市武江区武江大道中 16 号	
电话	0751-8153162	
传真	0751-8535226	
电子邮箱	shaonenggf@163.com	

三、信息披露备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所 http://www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	证券时报、巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	广东省韶关市武江区武江大道中 16 号

四、注册变更情况

组织机构代码	9144020019153918XA
公司上市以来主营业务的变化情况	无变更
历次控股股东的变更情况	<p>1、公司自 1993 年成立以来，韶关市国有资产管理办公室为公司控股股东。</p> <p>2、2005 年 12 月，根据《关于授权持有韶能国有股权有关问题的批复》，韶关市公共资产管理中心变更为公司控股股东。</p> <p>3、2009 年 8 月，根据《关于广东韶能集团股份有限公司国有股东所持股份划转有关问题的批复》，工业资产变更为公司控股股东。</p> <p>4、2017 年 7 月 5 日，公司新一届董事会、监事会换届。根据相关规定，结合公司 5%以上股东持股及董事会成员构成情况，在换届选举产生第九届董事会后至今，公司控股股东由工业资产变更为无控股股东。</p> <p>5、目前工业资产为公司第一大股东，公司仍无控股股东及无实际控制人。</p>

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	广州市天河区华夏路 1 号太平洋金融大厦 10 楼
签字会计师姓名	俞健业、耿启庆

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

数 据	2025 年	2024 年	本年比上年 增减 (%)	2023 年
营业收入（元）	4,795,571,879.85	4,441,652,756.13	7.97	4,106,806,068.18
归属于上市公司股东的净利润（元）	107,161,626.70	76,697,905.77	39.72	-266,031,753.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	60,763,091.25	74,625,489.12	-18.58	-277,900,368.42
经营活动产生的现金流量净额（元）	326,915,721.49	1,387,792,109.37	-76.44	490,334,844.99

基本每股收益（元/股）	0.10	0.07	42.86	-0.25
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.07	42.86	-0.25
加权平均净资产收益率（%）	2.61	1.78	0.83	-6.03
	2025年末	2024年末	本年末比上 年末增减（%）	2023年末
总资产（元）	12,796,375,621.17	12,794,496,085.47	0.01	13,074,385,635.16
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,110,991,310.92	4,308,496,583.20	-4.58	4,282,086,839.26

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

(一)同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(二)同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(三)境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用 不适用

八、分季度主要财务数据和指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,108,318,283.99	1,226,603,406.72	1,308,701,926.19	1,151,948,262.95
归属于上市公司股东的净利润	18,162,933.38	77,740,042.69	76,638,574.16	-65,379,923.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-10,710,513.33	64,469,591.20	77,744,968.36	-70,740,954.98
经营活动产生的现金流量净额	-130,031,314.01	197,228,839.58	418,064,789.44	-158,346,593.52

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益的项目及涉及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项 目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动资产处置损益	28,704,607.26	-7,968,159.06	-2,961,904.83	—
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,310,833.80	7,263,419.98	15,912,297.16	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	2,178,330.25	-3,341,949.09	587,954.37	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	12,169,034.03	-	473,647.50	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,270,759.29	11,337,323.06	1,176,375.97	
小计	62,633,564.63	7,290,634.89	15,188,370.17	
减：非经常性损益相应的所得税	14,918,572.76	3,350,149.56	1,683,209.61	
减：少数股东损益影响数	1,316,456.42	1,868,068.68	1,636,545.49	
非经常性损益影响的净利润	46,398,535.45	2,072,416.65	11,868,615.07	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

□ 适用 √ 不适用

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

□ 适用 √ 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

(一) 公司是否需要遵循特殊行业的披露要求
是。

在遵循可持续有效发展的原则基础上，公司已形成清洁能源（新能源）、精密（智能）制造、生态植物纤维制品三大业务板块。

清洁能源（新能源）业务方面，截至报告期末公司电力总装机 121.20 万千瓦，其中水电装机 68 万千瓦，分布在广东省、湖南省地区，装机规模占比 56.11%；生物质能发电装机 36 万千瓦，均在广东省地区，装机规模占比 29.70%。

精密（智能）制造业务方面，截至报告期末公司现有产品年产能：新能源变速箱 8 万台、齿轮 1,000 万件、轴 50 万件、离合器轮毂 120 万件、齿轮锻件 2.4 万吨、轴类锻件 1.8 万吨。

生态植物纤维制品业务方面，截至报告期末公司现有产品年产能：环保纸餐具 10 万吨、生活用纸原纸 37 万吨、工业用纸 3 万吨、本色竹浆 6.5 万吨。

报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

(二) 报告期内公司主营行业或产品生产经营情况分析

报告期内，虽然公司水电站所在地区降雨量及来水量同比下降、纸餐具业务受国外贸易政策变化导致销售量同比下降，但热电及精密（智能）制造业务经营业绩同比大幅增长，加上公司大力推行降本增效，盘活资产等措施，促使公司整体经营业绩同比上升。具体详见后述。

1、清洁能源（新能源）

(1) 电力行业经营情况

2025 年我国全社会用电量 103,682 亿千瓦时，同比增长 5.0%。（来源：国家能源局）

2025 年广东全社会用电量达到 9,589.73 亿千瓦时，同比增长 4.93%（来源：广东省统计局）

（2）公司电力业务经营情况

① 水电

报告期内，公司水电站所在地区降雨量与来水量同比均大幅下降，其中来水量同比下降 42.87%。面对这种情况，公司在水电业务方面重点做好以下工作：一是继续推行精细化管理及流域水库联合调度运行管理，灵活调度水库水位，最大限度提高水能利用率；二是实施并完成智能集控中心建设项目一期工程，对 11 座水电站智能化改造，促进清洁能源业务的运营朝着“少人值守、无人值班”的信息化、智能化、集约化方向发展；三是通过全资子公司实施各项技改、大修、日常维修业务，以降低成本。

报告期内，公司水电企业共实现售电收入 765,117,763.74 元，同比减少 235,673,323.35 元，降幅 23.55%。

② 生物质能发电

报告期内，公司生物质能发电企业采取“开源节流”等措施，重点推动以下工作：一是采取“以价换量”的经营策略，提升了燃料采购量，提高开机率；二是新增开拓外地市场，增加燃料收集品种，促使全年生物质燃料采购量同比增加 102 万吨，同比增长 56.48%，促进提高机组开机率，增加营收与利润；同时进一步拓展供热业务；三是组建燃料管控公司，抓好燃料质量管控工作。通过严把燃料入厂关，保障稳定运行；四是强化技术赋能，推进技术改造、深化技术交流合作，促进节能降耗，提升经营效益。

报告期内，公司生物质能企业实现售电营业收入 1,054,810,687.02 元，同比增长 85.41%；实现热力（供汽）营业收入 140,366,691.63 元，同比增长 7.70%。

③ 源网荷储业务

韶关市是全国一体化算力网络粤港澳大湾区枢纽节点，正大力发展算力产业。为抓住发展机遇，聚焦能源主业、进一步壮大公司清洁能源产业规模，提升盈利能力；同时通过拓展绿电业务，以绿电支撑算力发展，促进韶关集群高质量发展，报告期内，按照韶关市委、市政府的工作部署，公司大力拓展源网荷储业务。

报告期内，公司源网荷储业务有序开展：一是在 2025 年 8 月 5 日成立从事算电融合业务的全资子公司韶能算电公司，以该公司作为统筹开展韶关集群源网荷储电

力一体化业务的平台公司。韶能算电公司的规划业务包括开发电源、购售电、储能、虚拟电厂，以及为韶关数据集群用户供应绿色能源等业务，不涉及算力业务。韶能算电公司拟发挥公司自上市以来在能源及输配电等能源业务方面积累丰富的运营管理经验，规划投资建设运营韶关集群源网荷储电力一体化项目。二是推进获得相关部门的支持文件，截至目前，市政府常务会议纪要明确原则同意公司作为韶关集群源网荷储一体化试点业务实施方案的实施主体；本试点业务已获得省发改委的支持性复函，现正在推进获得省、市能源主管部门及电网公司的各项业务支持文件。

(3) 装机容量情况

指标名称	截至报告期末在运行电力总装机规模（万千瓦）	报告期内新增装机（万千瓦）	报告期内核准装机（万千瓦）	报告期内在建装机（万千瓦）
广东省内	72.70	0.94	0	1.56
其中：水电	31.50	0	0	0
生物质能发电	36	0	0	0
光伏	5.20	0.94	0	1.56
湖南省内	48.5	0	0	0
其中：水电	36.50	0	0	0
综合利用发电	12	0	0	0

(4) 电量电价情况

指标名称	发电量（亿千瓦时）			上网电量（亿千瓦时）			平均售电价（元/千瓦时，含税）
	2025年	2024年	同比	2025年	2024年	同比	2025年
经营地区/发电类型							
广东省内							
其中：水电	8.50	11.75	-3.25	8.25	11.4	-3.19	0.5605
生物质能发电	17.46	9.61	7.85	16.08	8.63	7.45	0.75
光伏	0.454	0.242	0.212	0.451	0.239	0.212	0.5276
湖南省内							
其中：水电	12.81	16.49	-3.68	12.62	16.25	-3.66	0.3076
综合利用发电	3.42	3.11	0.31	3.12	2.85	0.27	0.613

(5) 发电效率情况

指标名称	发电厂平均厂用电率（%）			平均年利用小时（小时）		
	2025年	2024年	同比	2025年	2024年	同比
水电	2.33	2.12	0.21	3,123	4,154	-1,031
生物质能发电	9.58	10.20	-0.62	4851	2,669	2182
光伏	1.23	1.42	-0.19	962	989	-27
综合利用发电	9.46	9.61	-0.15	2847	2,590	257

(6) 主要生产经营信息

项目	本报告期	上年同期
总装机容量（万千瓦）	121.20	120.26
新投产机组的装机容量（万千瓦）	0.94	2.76
核准项目的计划装机容量（万千瓦）	0	3.6
在建项目的计划装机容量（万千瓦）	1.56	0.43
发电量（亿千瓦时）	42.64	41.20
上网电量（亿千瓦时）	40.52	39.37
平均售电价（元/千瓦时，含税）	0.6228	0.6078
发电厂平均厂用电率（%）	4.972	5.162
发电厂平均年利用小时数（小时）	3,505	3,575

售电业务情况

√ 适用 □ 不适用

公司于 2017 年 9 月成立售电公司，统筹开展公司市场化电力的营销业务，主营购售电业务。2025 年公司售电业务共代理用户购电量 4.18 亿千瓦时。

相关数据发生重大变化的原因

适用 □ 不适用 √

2、制造业

（1）生态纸餐具

报告期内，受国际贸易政策变化等因素影响，公司纸餐具出口业务的订单下滑，销售量同比下降 14.65%，经营业绩承压。面对这种情况，公司纸餐具业务积极主动、采取措施应对挑战，重点抓以下工作：一是持续推进海外战略布局，通过在国外建立生产基地等方式，深化海外项目合作；二是大力拓展非美市场及国内市场，优化市场结构，努力增加销售量；三是持续做好各项降本增效工作，全力降低综合生产成本。

报告期内，公司纸餐具企业实现销售收入 604,222,048.70 元，同比下降 21.23%。

（2）制浆、工业用纸、原纸（抄纸）业务

报告期内，公司从事原纸（抄纸）业务的企业持续拓展销售业务，原纸销售量同比增长 31%，但受上游浆板价格大幅波动、下游市场激烈竞争等因素影响，浆纸价格倒挂，经营业绩承压。面对挑战，企业重点推动以下工作：一是进一步强化成本效益理念，通过做好如国内浆的掺配，持续抓各项节支降耗工作，努力降本增效；二是加强精细化管理，提升工艺技术水平，努力提高经营管理效率；三是优化客户

结构，提升终端直营客户占比，同时及时掌握市场价格动态和调整销售价格，提升原纸销量；通过上述措施，经营业绩同比较大减亏。

报告期内，公司从事制浆、工业用纸、生活用纸业务的企业受市场需求疲软等因素影响，未能充分发挥产能，经营成果不理想。为应对挑战，企业重点推动以下工作：一是持续优化产品结构，因时调整销售策略，促进销售；二是不断探索工业用纸的新纸种，开发附加值高的新产品；三是狠抓提高制浆产能，通过提高产能，降低成本。

报告期内，公司上述企业实现销售收入1,169,782,422.36元，同比增长16.60%。

（3）精密（智能）制造

目前公司从事精密（智能）制造业务的核心企业为宏大公司、精锻科技公司。

报告期内，宏大公司重点抓好以下工作：一是进一步拓展国际市场，优化市场结构；二是持续拓展新能源汽车零部件业务特别是商用车变速箱业务，报告期新能源业务营业收入占比67.37%，同比进一步提高；重点加快年产2.4万台新能源变速箱零部件和3,600台宽体矿卡变速箱项目的建设进度，新增设备已陆续投产；三是将持续加大研发投入，积极构建如总成装配线与AGV智能物流系统结合的数字化、高端化、绿色化的生产线，不断提升产品的专业化、精细化、特色化水平及企业创新能力；四是持续开展优化模具结构，试验新模具材料提升模具寿命，钢材定尺、合理利用料头料尾，提升钢材使用率等工作，促进降本增效。

报告期内精锻科技公司重点做好其与株洲宏大精密锻造有限公司的资源整合工作，同时持续落实降本增效，狠抓销售工作，努力改善经营业绩。

报告期内，公司从事精密（智能）制造业务的企业实现销售收入798,463,589.91元，同比增长19.65%。

3、坚定深入推进各项改革工作

报告期内，公司坚定深入推进各项改革工作：一是实施上市以来首次股权激励，彰显公司建立健全长效激励机制、吸引和留住优秀人才的坚定决心，促进激发内生动力；二是实施上市以来重大组织变革。推动餐具、精密（智能）制造、热电三大业务板块实行事业部制管理，优化资源配置、提升专业化运营水平；三是推动实现以正向激励为目标考核机制改革，以激发全体人员的积极性和主观能动性；四是整

合资源，推动实现公司维修、检修业务统筹改革，降低运维成本；五是加快落实自动化、智能化、信息化建设，大力推进集控中心项目，满足公司对基层企业规范化、精细化、信息化的流程管理需求，提升基层企业对市场的快速响应能力，增强核心竞争力；六是进一步深化集采、直采工作，促进降本增效。

二、报告期内公司所处的行业情况

公司所处行业包括清洁能源（新能源）、生态植物纤维制品及精密（智能）制造。目前我国新能源产业蓬勃发展，清洁能源（含水电、生物质能发电）、新能源（含光伏、生物质能发电）占能源结构的比重不断提升，储能作为能源载体也不断发展，行业发展空间广阔。

新能源汽车是汽车产业的发展方向，精密（智能）制造零部件业务的发展空间巨大、市场前景广阔。

生态植物纤维制品包括生态纸餐具等产品，其中生态纸餐具属于低碳、环保、健康的“朝阳产业”。近年来随着国外、国内禁塑政策的趋严以及居民健康、环保意识的提高和消费观念的升级，生态纸餐具的市场前景广阔。

报告期内国家相关部门颁布的法律法规、行业政策对公司的影响，以及行业展望等具体内容详见本节“十一、公司未来发展的展望”相关内容。

三、核心竞争力分析

（一）清洁能源（新能源）业务

公司清洁能源（新能源）业务包括水电、生物质能发电、光伏等业务。

1、水电

公司水力发电业务竞争优势在于：

（1）上网电量、电价及电费结算有保障。作为经济发达的省份，广东省规模以上的工商业企业数量多，用电需求大，全省统调负荷连续多年创新高。2025年，广东电网电力负荷创新高，最高达1.65亿千瓦，同比增长5.25%（来源：南方电网报）。广东省电力市场容量大，水电上网及电费结算均有保障。

（2）公司水电企业设备运行可靠性高，水能利用率高、营业利润率较高。

（3）公司水电站全部在2010年以前建成投产，随着运行时间的推移，贷款偿还后利息负担越来越轻，有利于提升经营效益。

(4) 根据《关于进一步做好新增可再生能源消费不纳入能源消费总量控制有关工作的通知》规定，水电属于可再生能源，不纳入能源消费总量。

(5) 公司水电业务经营现金流好，2023年至2025年年均经营活动产生的现金流净额为5.83亿元，良好的现金流有利于促进公司其他业务的可持续发展。

(6) 公司部分水电站为“绿色小水电示范电站”，享受差异化上网电价政策，有利于增加销售收入。

(7) 公司2025年实施智能集控中心建设项目一期工程，对11座水电站智能化改造，有利于降本增效，促进清洁可再生能源业务的运营朝着“少人值守、无人值班”的信息化、智能化、集约化方向发展。

2、生物质能发电

公司生物质能发电业务的竞争优势在于：

(1) 公司现有生物质能发电装机36万千瓦，生物质能发电业务已形成一定的产业规模。

(2) 公司生物质能发电企业均在广东省境内，广东省内清洁可再生能源占比低，生物质能发电属于清洁可再生能源产业，按照政策规定优先上网，公司生物质能发电上网有保障。

(3) 目前公司生物质能企业在经营好发电业务的基础上，持续推进热电联产业务。根据《关于促进生物质能供热发展的指导意见》，生物质能供热是绿色低碳清洁的可再生能源供热方式。公司生物质能企业供应的蒸汽属于绿色蒸汽，无碳排放，竞争力较强。

① 在内部产业联动方面，通过生物质能发电与餐具业务有机结合，采用热电联产的运营模式，形成产业链，有利于发挥协同效应，既能提高生物质能业务的综合效能、效益，亦能降低下游纸餐具业务的用热成本，提高生物质能企业的综合竞争力。

② 在外部业务拓展方面，通过发展供汽业务，可为周边工业园区用热企业提供高质量的蒸汽及热能，改善并增强经营现金流。

近年来公司三个生物质能发电企业持续拓展供汽业务，不断开发用热客户，目前已为韶关市曲江区白土、新丰县马头、翁源县利龙与翁城片区四个工业园，及清

远市英德市的部分用热企业供汽。随着业务结构不断优化，经营现金流不断改善。

(4) 按照相关政策，生物质发电作为可再生能源，不纳入能源消费总量。享受国家可再生能源电价补贴的绿色电力，参与绿证交易的收益等额冲抵该补贴或归国家所有。补贴到期后，可直接参与绿证交易获得收益；未来还可通过参与CCER碳排放交易，实现环境价值变现，增加收益。

3、源网荷储业务

按照韶关市政府的工作部署，公司是韶关数据中心集群（下称“韶关集群”）源网荷储电力一体化业务实施主体。公司上市至今30年，在水电、生物质能发电、光伏等绿色能源及地方输配电等能源业务方面积累了丰富的运营管理经验，具备开展源网荷储电力一体化业务的经验和能力。在国家推动绿色电力与算力协同布局的背景下，公司将持续拓展绿电业务，以绿电支撑算力发展，促进韶关集群高质量发展。

(二) 生态植物纤维制品业务

1、生态纸餐具业务（下称“纸餐具业务”）

公司纸餐具业务的竞争优势在于：

(1) 规模优势。公司纸餐具业务现有产能规模位于国内前列。

(2) 主导参与制订国内行业标准。在国内生态纸餐具产业发展过程中，公司作为国内生态纸餐具的主要运营商，主导参与制订了行业标准。

(3) 生产工艺研发等优势。① 经多年深耕，目前公司生态纸餐具业务的产品适应性和质量好，具有一定的比较优势；② 在新产品研发方面有优势，开发的新产品能够适应和引导市场。

(4) 产业链运营优势。公司已在实施的生物质能发电项目周边配套建设生态纸餐具项目，通过电热联产，提供低碳绿色蒸汽。

(5) 作为以纸代塑的环保产业，公司生产的纸餐具产品有生态、健康环保属性，市场空间大。

2、原纸（抄纸）业务

公司原纸（抄纸）业务的竞争优势如下：

(1) 公司耒阳抄纸项目年产32万吨，单个抄纸项目规模大。

(2) 公司耒阳抄纸项目所在地周边几百公里范围内无类似规模的抄纸厂，区位优势较明显。

(3) 公司旗下耒杨发电厂为耒阳抄纸项目供应蒸汽与电力，实现热电联产，具有协同效应优势。

(三) 精密（智能）制造业务

公司精密（智能）制造业务的竞争优势在于：

1、装备优势。公司从事精密（智能）制造业务的企业现拥有一批国际先进的高端齿轮制造、机加工、锻造、热处理及检测等先进设备，共2,149台套，装备优势突出。

2、机加工优势，并形成了一定的客户粘性。公司从事精密（智能）制造业务企业的客户资源优质，在交通机械领域、工程机械、农业机械领域深耕多年，在机加工产品的研发、生产方面获得上述行业内优质客户的高度认可，在汽车零部件的锻造、加工等方面形成了较强的自主开发和制造优势。

3、在电机轴、叉车后桥总成、新能源重卡变速箱等新能源汽车零部件方面具有研发优势。通过长期在汽车零部件细分市场的耕耘及获得优质客户认可，2025年公司从事精密（智能）制造业务的企业宏大公司，深耕拓展新能源汽车零部件业务，努力提高新能源汽车零部件业务营收占比，新能源产品中的新能源商用车变速器总成、新能源乘用车零部件的销售量同比分别增长104.09%、40.49%。

四、主营业务分析

(一) 概述

具体详见前述“报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

(二) 收入与成本

1、营业收入构成

单位：元

项 目	2025 年		2024 年		同比增 减
	金额	占营业收 入比重	金额	占营业收 入比重	
营业收入合计	4,795,571,879.85	100.00%	4,441,652,756.13	100.00%	7.97%
分行业					
电力	1,931,573,710.73	40.28%	1,659,807,805.69	37.37%	16.37%

热力	157,541,641.49	3.29%	146,026,892.93	3.29%	7.89%
精密（智能）制造	798,463,589.91	16.65%	667,331,474.60	15.02%	19.65%
生态植物纤维制品	1,774,004,471.06	36.99%	1,770,302,296.82	39.86%	0.21%
其他	133,988,466.66	2.79%	198,184,286.09	4.46%	-32.39%
分产品					
电力	1,931,573,710.73	40.28%	1,659,807,805.69	37.37%	16.37%
热力	157,541,641.49	3.29%	146,026,892.93	3.29%	7.89%
汽车零部件（精密制造）	798,463,589.91	16.65%	667,331,474.60	15.02%	19.65%
生态纸餐具	604,222,048.70	12.60%	767,082,371.96	17.27%	-21.23%
纸浆、原纸、成品纸	1,169,782,422.36	24.39%	1,003,219,924.86	22.59%	16.60%
其他	133,988,466.66	2.79%	198,184,286.09	4.46%	-32.39%
分地区					
广东省内	2,302,538,910.42	48.01%	2,127,286,677.68	47.89%	8.24%
广东省外	2,493,032,969.43	51.99%	2,314,366,078.45	52.11%	7.72%
分销售模式					
直销	3,021,567,408.79	63.01%	2,671,350,459.31	60.14%	13.11%
经销	1,774,004,471.06	36.99%	1,770,302,296.82	39.86%	0.21%

2、占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

√ 是 □ 否

单位：元

类别	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
电力	1,931,573,710.73	1,429,964,387.31	25.97%	16.37%	32.86%	-9.19%
热力（供汽）	157,541,641.49	102,429,474.19	34.98%	7.89%	-19.59%	22.22%
精密（智能）制造	798,463,589.91	688,906,067.99	13.72%	19.65%	17.08%	1.89%
生态植物纤维制品	1,774,004,471.06	1,769,691,127.70	0.24%	0.21%	0.86%	-0.64%
分产品						
电力	1,931,573,710.73	1,429,964,387.31	25.97%	16.37%	32.86%	-9.19%
热力（供汽）	157,541,641.49	102,429,474.19	34.98%	7.89%	-19.59%	22.22%
汽车零部件（精密制造）	798,463,589.91	688,906,067.99	13.72%	19.65%	17.08%	1.89%
生态纸餐具	604,222,048.70	581,097,911.43	3.83%	-21.23%	-15.73%	-6.28%
纸浆、原纸、成	1,169,782,422.36	1,188,593,216.26	-1.61%	16.60%	11.60%	4.56%

品纸						
分地区						
广东省内	2,302,538,910.42	1,779,814,733.26	22.70%	17.25%	20.92%	-2.34%
广东省外	2,493,032,969.43	2,283,830,698.75	8.39%	7.72%	8.76%	-0.88%

相关财务指标发生较大变化的原因

适用 不适用

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

3、公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025年	2024年	同比增减
电力	发电量	亿千瓦时	42.64	41.2	3.50%
	上网电量	亿千瓦时	40.52	39.37	2.92%
新能源变速器总成	销售量	台/套	48,238	22,447	114.90%
	生产量	台/套	48,242	23,636	104.10%
	库存量	台/套	2,092	2,088	0.19%
新能源乘用车零部件	销售量	件/套	963,587	685,895	40.49%
	生产量	件/套	1,029,268	740,165	39.06%
	库存量	件/套	230,959	165,278	39.74%
生态植物纤维纸餐具	销售量	吨	43,403.11	50,852.67	-14.65%
	生产量	吨	43,144.24	50,409.57	-14.41%
	库存量	吨	8,573.03	8,831.90	-2.93%
纸浆、原纸、成品纸	销售量	吨	227,114.83	173,370.80	31.00%
	生产量	吨	227,654.69	167,683.78	35.76%
	库存量	吨	6,671.07	6,131.21	8.81%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

适用 不适用

(1) 报告期内，宏大公司进一步拓展新能源业务，致使新能源变速器总成、新能源乘用车零部件的生产量、销售量、库存量同比增长。

(2) 报告期内，公司从事原纸（抄纸）业务的企业积极扩展销售，导致原纸生产量、销售量同比增加。

4、公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

5、营业成本构成

按产品分类

单位：元

行业分类	项目	2025年		2024年		同比增减 (%)
		金额	占营业成本 比重 (%)	金额	占营业成本 比重 (%)	
电力(含热力)	原材料	974,885,957.13	23.85	649,976,907.25	17.60	49.99
	折旧	371,763,971.06	9.09	375,573,480.99	10.17	-1.01
	职工薪酬	118,805,623.37	2.91	120,078,868.77	3.25	-1.06
精密(智能)制造	原材料	509,778,950.22	12.47	520,127,918.74	14.08	-1.99
	折旧	27,669,396.85	0.68	32,110,388.11	0.87	-13.83
	能源	18,246,610.33	0.45	17,414,272.27	0.47	4.78
	职工薪酬	83,441,830.23	2.04	90,680,992.34	2.46	-7.98
生态植物纤维环保纸餐具	原材料	220,312,694.86	5.39	279,225,749.31	7.56	-21.10
	折旧	60,600,259.51	1.48	54,429,043.75	1.47	11.34
	能源	53,646,753.65	1.31	68,234,861.69	1.85	-21.38
	职工薪酬	65,766,916.49	1.61	71,425,251.39	1.93	-7.92
纸浆、原纸、成品纸	原材料	849,676,948.73	20.78	748,174,801.69	20.26	13.57
	折旧	63,292,684.56	1.55	63,600,558.91	1.72	-0.48
	能源	163,046,981.12	3.99	131,972,298.12	3.57	23.55
	职工薪酬	55,135,349.39	1.35	52,669,226.08	1.43	4.68

说明

报告期内，公司生物质发电企业发电大幅增长，导致原材料使用同比增加。

6、报告期内合并范围是否发生变动

适用 不适用

报告期内公司增加5家企业，分别为全资子公司广东韶能算电融合投资有限公司与广东韶能新能源科技有限公司、控股孙公司广东韶能保华电力科技有限公司、全资孙公司广东韶能机电技术有限公司、控股孙公司广东韶能湛燃能源发展有限公司；报告期内，公司减少3家企业，分别转让子公司郴州市百顺大酒店有限责任公司100%股权、转让子公司广东韶能新能源经营管理有限公司51%股权、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。

7、公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

8、公司主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	2,535,715,475.98
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例（%）	52.88
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	-

公司前五大客户资料

适用 不适用

客户名称	销售收入（元）	占年度销售总额比例（%）
单位 A	1,470,411,193.69	30.66
单位 B	414,289,601.28	8.64
单位 C	339,785,579.39	7.09
单位 D	199,131,982.79	4.15
单位 E	112,097,118.83	2.34
合计	2,535,715,475.98	52.88

前五名客户与公司不存在关联关系,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中没有直接或者间接拥有权益。

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,111,312,486.43
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例（%）	19.39
前五名供应商合计采购额中关联方采购额占年度采购总额比例（%）	-

公司前五名供应商资料

适用 不适用

序号	供应商名称	金额（元）	占年度采购总额比例（%）
1	单位 A	389,075,000.27	6.79
2	单位 B	242,803,168.93	4.24
3	单位 C	181,840,074.76	3.17
4	单位 D	153,328,159.92	2.67

5	单位 E	144,266,082.55	2.52
合 计		1,111,312,486.43	19.39

前五名供应商与公司不存在关联关系,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在供应商中没有直接或者间接拥有权益。

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

(三) 费用

单位：元

费用	2025年度	2024年度	增减变动(%)
销售费用	46,807,939.51	38,006,533.51	23.16
管理费用	228,971,887.65	205,262,042.44	11.55
研发费用	44,132,651.38	52,489,827.86	-15.92
财务费用	218,734,009.12	247,390,111.93	-11.58
所得税费用	96,471,500.43	126,210,048.18	-23.56
信用减值损失	37,354,529.45	-11,262,293.22	431.68
资产减值损失	49,001,787.46	27,597,007.25	77.56
税金及附加	65,945,125.55	47,286,592.17	39.46

重大变化原因说明:

1、信用减值损失同比增加 431.68%，主要原因是上年同期公司生物质企业收到以前年度大额应收账款，相应计提坏账准备冲回；本报告期企业按照账龄正常计提。

2、资产减值损失同比增加 77.56%，主要原因是本报告期固定资产及持有待售资产计提减值同比增加。

3、税金及附加同比增加 39.46%，主要原因是①本报告期公司生物质企业机组开机率高，营业收入同比增加、相应城建税、教育费附加增加；②公司水电站 2024 年 12 月开始，水资源费从费改税，核算在税金及附加，从而导致本报告期资源税增加。

(四) 研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
1、新能源重型卡车双电机高速四挡铝壳体自动变速器制造关键技术开发	满足我国商用重型卡车新能源化的市场需求，通过掌握行业领先的工艺技术，实现产业化推广应用，以推动重型卡车的新能源纯电动化。	已产业化	掌握新能源重型卡车双电机驱动变速器传动齿轮精密修形制造、变速器自动化精密装配及变速器轻量化制造技术。	本项目的实施，有利于促进企业掌握行业领先的新技术、新工艺，提高核心竞争力。
2、AGV驱动减速器总成制造关键技术开发	设计开发 AGV 驱动减速器总成，提升动力传动效率与安全性、降低传动噪音、提升乘客的舒适感。	已制造样机并通过台架测试	掌握 AGV 驱动减速器总成的核心制造关键技术，围绕高精度、高刚性、低背隙、轻量化、长寿命、高集成六大目标展开，涉及材料、精密加工、热处理、装配、密封、集成等方面，保障 AGV 稳定、精准、高效运行。	本项目的实施，有利于提升企业核心技术竞争力，实现高端产品自主可控，优化产品结构；增强市场议价能力与盈利能力，拓展产业链与业务布局，增强抗风险能力；提升品牌影响力，助力市场拓展与行业地位提升。
3、新能源乘用车减速器高速传动内花键齿轮精密制造关键技术开发	提高新能源乘用车的动力传动效率与安全性、降低传动噪音、降低总体成本，提升乘客的舒适感	已产业化	通过对全工序的分析、攻关及改善，攻克并掌握新能源乘用车内花键高速传动齿轮精密制造关键技术，大幅提升产品良率。	本项目的实施，有利于促进企业掌握行业领先的新技术、新工艺，进一步提高企业核心竞争力。
4、高温无氟工艺优化创新	为了降低高温无氟防油剂成本，提升产品高温防油性能，满足客户需求。降低防油剂对模具间隙的要求，延长模具使用寿命。	已产业化	降低防油剂成本 30%-40%。高温无氟生产工艺能适应常规工艺模具，减少修模，延长模具寿命。	优化创新高温无氟工艺，降低防油剂成本，有利于促进销售开拓市场，增加订单，并降低生产成本，增强企业市场竞争力。
5、纸模餐具生产系统回用白水的净化研究	为了减少制浆系统的黑点、暗块等杂质，有效提升产品质量和减少进入水处理的废水量，降低环保压力。	已产业化	提高产品合格率，减废水水量10%以上。	提高产品质量，降低水处理成本和环保压力。
6、纸餐具数量视觉识别技术开发	研究一种适应各种纸浆模塑餐具的数量识别设备，解决人工点数慢、容易出错	已产业化	提高点数效率及准确率，减少人工点数错误的概率	提高点数工序的工作效率及准确率，减少人工成本，增强企业市场竞争力

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
	的问题。			
7、冷链场景纸模餐具开发研究	为解决现有纸模餐具在-20℃~10℃冷链环境下易脆裂、防水防油性能衰减及抗冻性差的问题，满足生鲜、预制菜等冷链食品的包装与盛装需求。	已初步产业化	满足生鲜、预制菜等冷链食品的包装与盛装需求。	有利于促进销售开拓市场，增加订单，增强企业市场竞争力。
8、抗菌型纸模餐具研发	为填补市场产品功能空白、响应冷链食品的包装与盛装市场需求	已制作出合格样品，并通过模拟使用场景测试	满足生鲜、预制菜等冷链食品的包装与盛装需求。	有利于促进销售开拓市场，增加订单，增强企业市场竞争力。
9、磁悬浮透平真空泵的应用研究	应用新设备、节能降耗	已产业化	通过对现有罗茨真空泵进行改造，在保证系统真空度的同时减少用电量。	降低真空系统吨纸耗电，降低生产现场噪音。
10、纤维原料多样化应用研究	通过优化纤维配比，降低用浆成本	已产业化	通过分析研究纤维原料特性，使用性价比更高的纤维原料。	降低用浆成本，提高产品市场竞争力。
11、提高制浆蒸煮硬度攻关	提高蒸煮硬度，提高锅单量	已落实生产	提高锅单量，降低竹木原料消耗。	降低生产成本，提升企业效益

公司研发人员情况

项目	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	205	238	-13.87%
研发人员数量占比	4.60%	5.14%	-0.54%
研发人员学历结构			
本科	66	61	8.20%
硕士	4	3	33.33%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	59	64	-7.81%
30-40 岁	65	70	-7.14%
40-50 岁	52	71	-26.76%
50-60 岁	29	33	-12.12%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例

研发投入金额（元）	44,132,651.38	52,489,827.86	-15.92%
研发投入占营业收入比例	0.92%	1.18%	-0.26%
研发投入资本化的金额（元）	—	—	—
资本化研发投入占研发投入的比例	—	—	—

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

报告期内，宏大公司引进高科技人才，由于硕士学历人员增加，导致同比增长33.33%。

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

（五）现金流

单位：元

项 目	2025年	2024年	同比增减（%）
经营活动现金流入小计	4,920,679,287.34	5,370,954,715.20	-8.38
经营活动现金流出小计	4,593,763,565.85	3,983,162,605.83	15.33
经营活动产生的现金流量净额	326,915,721.49	1,387,792,109.37	-76.44
投资活动现金流入小计	42,847,000.19	1,995,896.67	2,046.75
投资活动现金流出小计	267,548,992.25	572,235,796.13	-53.24
投资活动产生的现金流量净额	-224,701,992.06	-570,239,899.46	60.60
筹资活动现金流入小计	3,397,890,110.73	3,349,305,027.66	1.45
筹资活动现金流出小计	3,601,293,696.70	4,042,908,218.47	-10.92
筹资活动产生的现金流量净额	-203,403,585.97	-693,603,190.81	70.67
现金及现金等价物净增加额	-100,670,817.39	127,974,801.38	-178.66

相关数据同比发生重大变化的主要影响因素说明

适用 不适用

1、经营活动产生的现金流量净额本报告期比上年同期减少76.44%，主要原因是本报告期公司水电企业收入同比大幅减少以及公司生物质企业收到了以前年度应收账款同比大幅减少（2024年收到8.35亿元，2025年收到1.67亿元），导致经营活动现金流入净额同比减少。

2、投资活动产生的现金流量净额本报告期比上年同期增加60.60%，主要原因是

本报告期处置子公司股权以及出售资产收到现金流入增加；同时建设投资同比减少，导致投资活动现金流量净额同比增加。

3、筹资活动产生的现金流量净额本报告期比上年同期增加70.67%，主要原因是本报告期公司借款净流入同比增加。

4、现金及现金等价物净增加额本报告期比上年同期减少178.66%，主要原因是本报告期经营活动产生现金流量净额同比大幅减少，大于投资、筹资活动产生的现金流量净额同比增加额。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

本报告期经营活动产生的现金流量净额326,915,721.49元，本年度净利润116,622,809.21元，差异的主要原因是：1、公司在水电业务方面，营业成本中主要计提折旧、土地摊销等不需要付现的成本；2、本报告期计提的资产减值损失导致净利润减少，但不属于付现成本；因此公司现金流量净额大于净利润。

五、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	29,789,196.79	13.98%	出售子公司股权收益	否
公允价值变动损益	-	-	-	-
信用减值损失	37,354,529.45	17.53%	计提应收款项坏账准备	否
资产减值损失	49,001,787.46	23.00%	计提存货跌价准备、计提持有待售资产减值准备、计提固定资产减值准备	否
资产处置收益	3,545,363.99	1.66%	处置固定资产损益	否
其他收益	149,774,464.04	70.29%	收到与企业日常活动相关的政府补助，如增值税即征即退等。	否
营业外收入	24,484,627.13	11.49%	收到与企业日常活动无关的政府补助及拆迁补偿款等	否
营业外支出	10,777,534.65	5.06%	拆迁支出、捐赠支出等	否

六、资产及负债状况分析

（一）资产、负债构成重大变动情况

单位：元

项目	2025年末		2025年初		比重 增减 (%)	重大 变动 说明
	金额	占总资产 比例 (%)	金额	占总资产 比例 (%)		
货币资金	316,502,708.63	2.47	456,342,103.41	3.57	-1.10	—
应收账款	2,144,319,601.45	16.76	1,716,969,564.29	13.42	3.34	
存货	696,361,991.07	5.44	646,230,216.62	5.05	0.39	
投资性房地产	88,168,010.54	0.69	81,946,188.66	0.64	0.05	
长期股权投资	26,902,316.59	0.21	24,570,000.00	0.19	0.02	
固定资产	8,339,524,740.26	65.17	8,607,064,498.66	67.27	-2.10	
在建工程	40,873,735.27	0.32	197,965,720.19	1.55	-1.23	
使用权资产	55,376,275.21	0.43	63,467,984.93	0.50	-0.07	
短期借款	1,012,406,155.94	7.91	1,279,354,257.78	10.00	-2.09	
合同负债	41,081,444.50	0.32	30,454,195.63	0.24	0.08	
长期借款	5,133,649,623.58	40.12	4,513,329,307.20	35.28	4.84	
租赁负债	62,592,040.56	0.49	69,683,772.93	0.54	-0.05	

境外资产占比较高

 适用 不适用

(二) 以公允价值计量的资产和负债

 适用 不适用

(三) 截至报告期末的资产权利受限情况

 适用 不适用

项目	受限资产 (元)	受限原因
货币资金	27,048,928.18	保证金等
应收票据	106,071,607.83	背书、贴现不终止确认
应收账款	1,589,399,018.31	信贷质押
固定资产	2,052,674,074.29	信贷抵押、融资租赁抵押
无形资产	94,494,639.67	信贷抵押
长期股权投资	215,125,000.00	信贷质押
合计	4,084,813,268.27	—

七、投资状况分析

(一) 总体情况

1、总体情况

适用 不适用

2025 年投资额（元）	2024 年投资额（元）	变动幅度
263,643,899.25	544,515,796.13	-51.58%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：万元

项目名称	投资方式	是否 为定产 投资	投资 项目 涉及 行业	本 报 告 期 投 入 金 额	截 至 报 告 期 末 累 计 实 际 投 入 金 额	资 金 来 源	项 目 进 度	预 计 收 益	截 止 报 告 期 末 累 计 实 现 的 收 益	未 达 到 计 划 进 度 和 预 计 收 益 的 原 因	披 露 日 期	披 露 索 引
翁城供热工程项目	自建	是	能源 供热	2,908.42	19,603.50	自筹 资金	投产	年净利润 1,624 万元	年净利润 -744.51 万元	(注 1)	2023.8 .5	公告编号： 2023-030
宏大公司年产 2.4 万台新能源变速箱 零部件和 3,600 台 宽体矿卡变速箱项 目	自建	是	精密 (智 能)制 造	2,576.00	3,273.99	自筹 资金	部分设备 投产，部 分生产线 在建	年净利润 1,669 万元	-	(注 2)	2024.1 0.15	公告编号： 2024-046
瑞储新能公司投资 建设分布式光伏发 电二期第四批项目	自建	是	新能 源光 伏业 务	662.49	662.49	自筹 资金	部分子项 目投产， 部分在建	年净利润 213 万元	—	(注 3)	2025.3 .15	公告编号： 2025-013
智能集控中心建设 项目一期工程	自建	是	能源	615.34	615.34	自筹 资金	已投产	—	—	(注 4)	2025.1 0.10	公告编号： 2025-079
合计	—	—	—	6,762.25	24,155.32	—	—	年净利润 3,506 万 元	年净利润 -744.51 万元	—	—	—

注：(1) 根据项目可研报告，翁城供热工程项目投产后，实现年净利润为 1,624 万元，该项目于 2025 年 6 月投产，2025 年收益不及预期的原因为：一是由于投产当年非完整会计年度，该项目 2025 年度业绩与可研报告相比有差距；二是该项目投产后，需不断拓展供热客户，培育市场需经历爬坡过程。随着供热量的逐步提升，将增加营业收入和利润，预计可达到可研报告测算收益。

(2) 根据项目可研报告，宏大公司年产 2.4 万台新能源变速箱零部件和 3,600 台宽体矿卡变速箱项目投产后，预计实现年净利润 1,669 万元，目前该项目部分设备投产，部分生产线在建。

(3) 根据项目可研报告，瑞储新能公司在公司下属企业的厂区屋顶投资建设分布式光伏发电二期第四批项目投产后，预计实现年净利润 213 万元，目前该项目部分子项目投产，部分在建。

(4) 为降本增效，整合资源、提升收益，促进能源业务的运营朝着“少人值守、无人值班”的信息化、智能化、集约化方向发展，公司投资建设运营智能集控中心建设项目一期工程。

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

八、重大资产和股权出售

(一) 出售重大资产情况

适用 不适用

(二) 出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股、参股公司分析

(一) 主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
韶能集团乳源县杨溪水电有限公司	全资子公司	发电	185,000,000.00	595,617,427.51	274,409,946.76	103,497,502.59	48,985,693.99	41,694,000.77

韶能集团韶关市曲江濠湮水电有限公司	全资子公司	发电	100,000,000.00	315,895,664.67	188,130,690.89	78,345,889.86	52,553,479.30	39,142,147.83
辰溪大沅潭水电有限公司	全资子公司	发电	100,000,000.00	1,096,615,436.02	165,189,540.87	177,750,111.37	48,738,017.19	36,161,577.08
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	控股子公司	精密锻造	180,000,000.00	1,333,469,789.98	522,503,569.93	728,488,174.74	31,318,885.36	35,504,654.66
韶能集团耒阳电力实业有限公司	控股子公司	发电	280,000,000.00	896,280,245.24	439,555,586.38	338,976,164.00	39,651,087.23	29,821,937.80
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	全资子公司	发电	1,000,000,000.00	1,939,022,724.31	936,383,856.64	554,950,205.83	36,971,409.59	27,837,666.41
韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司	全资子公司	发电	300,000,000.00	814,664,394.11	292,297,720.27	300,620,593.57	36,051,276.29	25,460,816.82
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	控股子公司	发电	400,000,000.00	1,451,535,849.73	498,104,053.44	384,029,590.29	23,181,705.46	18,988,579.43

主要控股、参股公司情况说明

1、韶能集团乳源县杨溪水电有限公司、韶能集团韶关市曲江濠湮水电有限公司、辰溪大沅潭水电有限公司、韶能集团耒阳电力实业有限公司本报告期净利润比上年同期分别减少 33.19%、15.33%、12.62%、21.97%，主要原因是：本报告期公司水电站所在地区降雨量及来水量同比减少，导致营业收入同比减少，相应净利润同比减少。

2、韶能集团韶关宏大齿轮有限公司本报告期净利润比上年同期增长 50.13%，主要原因是：本报告期业务量增加，收入同比增加，相应净利润同比增加。

3、韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司、韶能集团韶关市日昇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本报告期净利润比上年同期分别增长 128.54%、288.38%、161.18%，主要原因是：本报告期生物质发电机组开机率高，收入同比增加，相应净利润同比增加。

(二) 报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得/处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
广东韶能算电融合投资有限公司	出资设立	该公司是公司统筹开展韶关集群源网荷储电力一体化业务的平台公司。
广东韶能新能源科技有限公司	分立设立	整合业务资源，聚焦主业。

广东韶能保华电力科技有限公司	出资设立	截至本报告期末, 暂未开展经营业务。
广东韶能机电技术有限公司	非同一控制下企业合并	统筹加强公司工程、机电专业人员队伍, 整合集团内维修业务, 降本增效。
广东韶能湛燃能源发展有限公司	出资设立	2025 年度未开展经营业务
郴州市百顺大酒店有限责任公司	转让持有该公司全部股权	有利于盘活资产, 聚焦主业发展, 获得收益。
广东韶能新能源经营管理有限公司	转让持有该公司 51% 股权	有利于盘活资产, 聚焦主业发展, 获得收益。
广东韶能湛燃能源发展有限公司	随同处置	为广东韶能新能源经营管理有限公司子公司, 2025 年公司处置广东韶能新能源经营管理有限公司导致随同处置。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）行业竞争格局和发展趋势

公司主业为清洁可再生能源（新能源）、生态植物纤维制品及精密（智能）制造的投资、开发与经营，下属企业分布在广东省、湖南省等地区。

1、清洁可再生能源（新能源）

（1）主要产业政策

能源属于国民经济和社会发展的基础产业，关系着国民经济命脉和国计民生。水电、生物质能发电、光伏发电均为清洁可再生能源，属于国家鼓励发展的产业。

为完善电力市场交易、促进售电业务发展，广东省发展改革委出台了《关于进一步深化我省电价改革有关问题的通知》。为深化电力市场、电价机制与绿色能源改革，2025年相关部门出台《关于促进可再生能源绿色电力证书市场高质量发展的意见》、《关于有序推动绿电直连发展有关事项的通知》（发改能源〔2025〕650号）、第三批 CCER 方法学征求意见稿、《关于深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展的通知》（下称《新能源电价通知》），要求建立强制消费与自愿消

费相结合的绿证消费机制，逐步提高绿色电力消费比例并使用绿证核算，将生物质发电纳入绿证核发与绿电直连适用范围。

2025年11月25日，国家发改委与国家能源局出台《关于做好2026年电力中长期合同签订履约工作的通知》，提出完善分时段、带曲线签约机制。各地应在年度电力中长期交易组织中实现电力中长期分时段交易。优化电力中长期价格形成机制。为鼓励发展增量配电、源网荷储业务，国家相关部门出台了《国家发展改革委国家能源局关于推进电力源网荷储一体化和多能互补发展的指导意见》、《增量配电业务配电区域划分实施办法》、《配电网高质量发展行动实施方案（2024-2027年）》等政策。2026年3月第十四届全国人大四次会议作政府工作报告指出，实施超大规模智算集群、算电协同等新基建工程，加强全国一体化算力监测调度。

这些政策的出台，为我国清洁能源、源网荷储、储能与虚拟电厂业务发展带来了新的历史机遇。

（2）行业竞争格局

电力行业体制改革持续深化，国家能源局提出供应保障能力持续增强、绿色低碳转型不断深化、发展治理效益稳步提升等目标，并重点要求抓好围绕低碳转型，加强能源绿色发展监管；围绕顶层设计，加强电力市场建设与监管；围绕风险防范，加强电力安全监管。同时，国家发展改革委、国家能源局明确了2025年和2026年各省可再生能源电力消纳责任权重，结合新能源消纳需求，同步加强调节能力规划建设等配套措施，进一步提高电力系统消纳和调控水平，积极协调落实可再生能源电力并网消纳和跨省跨区交易。促进新能源的装机增长和电力消纳，加快能源结构转型。

（3）行业发展趋势

结合现行产业政策，整体而言，预计我国能源体系将向更清洁、更安全的方向发展，构建更经济的能源结构。电力企业将以降低成本为抓手，朝着电力清洁化的方向发展。其中水电行业在应用场景中将朝着“无人值班、少人值守”的自动化、智能化方向发展；生物质能行业在发电业务基础上，将不断深化热电联产、生物质能制气等业务模式，坚持宜气则气、宜热则热、宜电则电，鼓励加快在非电领域应用，走多元化、非电和高附加值利用路线。在践行“碳中和”政策的过程中，从事清洁能源业务的企业将参与并拓展碳交易、绿证交易等市场；面对电力交易分时段签约的新形势，储能作为重要的灵活性调节资源，将成为构建新型电力系统的客观

需要，虚拟电厂可有效聚合分布式电源、可调节负荷、储能等各类分散资源，有利于增强电力保供能力；在全国八大算力枢纽中心建设的背景下，电力与算力将协同发展，国家算力枢纽节点新建数据中心的绿电占比不低于80%，这一硬性指标不仅为绿电创造了巨大的新增消纳场景，也推动着“源网荷储一体化”等新型商业模式加速落地。

2、生态植物纤维制品

(1) 主要产业政策

近年来，随着居民环保意识的提高和消费观念的升级，减少塑料包装用品、使用可降解的生态植物纤维制品已逐渐成为共识。国内外许多国家不断出台“禁塑”政策，鼓励使用一次性可降解纸餐具等生态植物纤维制品，为促进发展生态植物纤维制品产业提供了有利的政策支持。

① 生态纸餐具

A、国内主要政策

为鼓励使用一次性可降解的生态纸餐具，近年来国家及地方相关部门出台了多项产业政策，如《关于进一步加强塑料污染治理的意见》、《海南省全面禁止生产、销售和使用一次性不可降解塑料制品实施方案》等。自海南出台相关禁塑政策后，我国大部分省份出台了《塑料污染治理实施方案》等政策，明确表示将逐步禁止使用一次性不可降解塑料制品，例如：2025年杭州市萧山区政府明确，以萧山区作为环保餐具替代示范试点，提倡使用环保纸浆餐具。随着国内环保政策的趋严，国内对一次性可降解的生态纸餐具的需求将逐步提升。

B、国外主要政策

目前美国、英国、法国、澳大利亚、瑞典、德国、奥地利、巴西、阿根廷、智利、加拿大、澳大利亚等国家、地区已纷纷出台“禁塑令”政策并执行，其中最新的政策情况是2025年欧盟发布的《包装和包装废物法规(EU)2025/40》，该规定全面禁用一次性塑料餐具、盘子、发泡聚苯乙烯(EPS)食品容器等，要求2030年所有包装必须可回收。

② 原纸（抄纸）

目前我国指导原纸（抄纸）产业发展的政策主要包括产业结构调整、绿色低碳转型几个方面，其中最新政策为2024年发布的《关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》、《推动工业领域设备更新实施方案》等，提出大力推动造纸等行业绿

色低碳转型。生活用纸为国家发展的生活必需品行业，原纸（抄纸）是生活用纸的上游行业，尽管原纸（抄纸）处于红海产业，但市场需求仍有较大提升空间。

（2）行业竞争格局

A、生态植物纤维制品属于低碳、环保、健康的“朝阳产业”。

目前，全国从事生态纸餐具业务的企业绝大多数产能规模较小，公司目前在运行产能位居国内领先。随着居民环保意识的提高和消费观念的升级，生态纸餐具的市场前景广阔，预计未来从事生态纸餐具业务企业的数量也会增加，产业规模将不断壮大，行业集中度将不断提升。

B、原纸（抄纸）是生活用纸的上游行业，目前市场竞争激烈，但作为重要的生活必需品，随着全球经济的发展，消费需求不断增加，预计将推动对原纸的需求。

公司年产32万吨生活用纸原纸（抄纸），单厂产能规模位于国内龙头企业一线梯队，具有较大的规模优势，同时由公司旗下综合利用发电厂供应蒸汽，采用热电联产模式，具有成本优势。

（3）行业发展趋势

随着居民环保意识的提高和消费观念的升级，从产品层面来看，生态纸餐具将逐渐替代不可降解的塑料餐具；运营管理层面来看，从事生态纸餐具业务的企业将在坚持节支增效的基础上，持续推动技术进步、创新，向单机产能高、能耗低的方向发展，同时朝着自动化、智能化、信息化的生产方向发展，不断降低生产成本。

随着“两碳”政策的实施，传统高耗能的造纸行业面临挑战，原纸（抄纸）行业将从产能高速增长朝着绿色低碳、高质量发展方向转型。运营管理层面来看，从事原纸（抄纸）业务的企业将持续推动技术进步及创新，通过采用新技术、新工艺，持续降低生产成本。

3、精密（智能）制造

（1）主要产业政策

在新能源汽车产业方面，近年来国家相关部门不断出台鼓励发展的产业政策。当前新能源汽车产业快速发展，作为新能源汽车零部件细分市场中的轴、减速箱、齿轮等新能源汽车产品，也在快速发展。在智能制造产业方面，国家相关部门也不断出台鼓励发展的产业政策。

（2）行业竞争格局

制造业是国民经济的主体，制造业强则实体经济强。我国传统制造业将面临挑

战：一方面直面新兴产业的激烈竞争，另一方面是制造业与信息化、自动化、智能化的高度融合倒逼传统产业快速转型升级。对此，制造业务的企业要抓住当代智能制造产业蓬勃发展的机遇，不断依靠技术进步、技术引领与管理创新，形成比较优势，构造核心竞争力，才能在激烈的市场竞争中立足、生存及持续发展壮大。

（3）行业发展趋势

在当前全球新一轮产业变革正在孕育兴起的背景下，自动化、集成化、信息化、智能化已成为制造业发展的主流。预计未来我国智能制造装备业将朝着自动化、集成化、信息化、智能化的方向发展。

（二）公司发展战略

为整合业务资源，构建权责清晰、响应迅速、一体化运营的管控体系，提升运营效率与市场竞争力，公司进行事业部制改革，按照“提质、降本、增效”方针，紧紧围绕清洁能源（新能源）、生态植物纤维制品、精密（智能）制造三大板块有序拓展业务。

清洁能源（新能源）板块，包括清洁能源、可再生能源（新能源），重点做好源网荷储、光伏等业务拓展，大力发展清洁能源，为韶关集群供应绿色电力，以绿电支撑算力发展，促进韶关集群高质量发展；同时做好碳市场交易和绿证交易，践行“双碳”政策；生态纸餐具方面，专司生态植物纤维制品的开发制造与经营，落实“品牌建设”、“市场拓展”、“国际化”三大战略工程，打造生态植物纤维制品综合制造服务商；原纸（抄纸）方面，拟以湖南区域为大本营，加大对周边尤其是大湾区客户的拓展，打造抄纸（原纸）产品综合制造服务商；精密（智能）制造方面，专司交通机械、工程机械零部件和总成的配套业务以及精密锻造零件的供应业务，打造华南地区精密（智能）锻造中心，努力拓展智能制造业务。

（三）2026年经营形势、方针和计划

1、经营形势

2026年是中国“十五五”规划的开局之年，中央经济工作会议定调宏观政策环境要“更加积极有为”，工作总要求是“稳中求进、提质增效”，财政政策更加积极、货币政策适度宽松。2026年公司面临的经济环境为挑战与机遇并存。2026年，公司将以“提质、降本、增效”为经营指导思想和行动纲领，坚定信心和底气，积极应对各种变化及挑战，抓住市场发展机遇，抓好生产经营管理，努力改善经营局面并提升业绩。

2、经营方针

统一思想、转变观念，前瞻性谋划各项经营管理工作；深入推进事业部改革，统筹资源运营，推动经营效率与核心竞争力提升；全面释放数智化价值，推动管理向精细化、高效化、智能化升级；坚持推行“集采和直采”“以量换价”等采购模式，进一步降低企业生产成本和非生产性费用；盘活资产，增加资产收益；以创新年度预算考核办法，激励企业主动作为，自主履行企业主体责任，加强规范经营管理，为全面完成年度预算目标保驾护航。

3、经营计划

（1）清洁可再生能源（新能源）

① 水电

2026年，公司在水电业务方面将重点做好以下工作：一是在智能集控中心项目一期工程建设运营的基础上，完成二期项目（韶关片全部水电企业）建设工作，并投入运行；完成三期项目（湖南片水电企业）的论证并启动建设；二是推进水电企业检修维保资源整合工作，降低运行维护成本、提升设备性能；三是继续推行精细化管理及流域水情调度，最大限度提高水能利用率。

② 生物质能发电及供热业务

2026年公司在生物质能发电及供热业务方面将重点做好以下工作：一是抓好“开源”工作。A、深化省内外采购布局，拓宽省外燃料供应渠道，增加燃料供应量；B、优化本地与外地采购动态平衡机制；C、持续拓展供热业务，增加供热收入；D、推进生物质发电企业CCER项目进展，争取早日取得碳交易收入；主动谋划布局开展绿电、绿证交易等相关工作。二是抓好“节流”工作。持续强化技术赋能与质量管控，降低设备故障率、提升机组开机率，确保燃料高效转化；三是抓好技术进步和技改工作，降低厂用电率、原秆单耗，降低成本，提高经济效益。

③ 源网荷储、光伏、储能、风电等业务

2026年公司在源网荷储、光伏等业务方面将重点抓以下工作：一是做好源网荷储电力一体化业务的相关工作，尤其是为韶关集群用户绿电供应工作；二是按计划开发乐昌市清洁能源业务，争取项目早日取得批复、完成前期工作、以及开工建设；三是抓好公司下属企业第四批分布式光伏发电项目的建设，促进项目早日投产，降低用电成本；四是做好储能规划开发等工作，为后续拓展储能业务奠定基础；五是做好虚拟电厂业务的论证和实施工作；六是跟进风电业务。

（2）生态植物纤维制品

① 生态纸餐具

2026年公司在纸餐具业务方面将重点落实以下工作：一是抓紧落实海外项目，加强与国外客户的合作，发挥产能，促销量提升；二是全面、高效推动制造环节，实现进一步降本。重点是加快餐具信息化、自动化、智能化相关项目落地运行，实现减员提质增效；推进工艺技术创新、产品研发取得成效；三是改革销售人员考核方式，实现资源与客户信息共享，提高拓展客户及市场落地的效率，促销量增长。

② 制浆、工业用纸、原纸（抄纸）、生活用纸业务

为优化资源配置，提升专业化运营水平，2026年公司将重点推动旗下两家纸品企业事业部制改革，重点做好以下工作：一是整合资源，明晰定位。蔡伦纸品将聚焦原纸（抄纸）业务，韶能本色将专注于制浆、工业用纸业务；二是做好客户拓展、市场开发工作，提升销量促产能发挥；三是持续做好降本增效工作；四是充分发挥韶关市竹资源丰富的优势，实施强链补链工程，谋划好建设高端竹浆纸一体化项目。

（3）精密（智能）制造

2026年公司在精密（智能）制造业务方面将重点抓好以下工作：一是抓住市场机遇，发挥与重点高校、行业企业联合开发优势，进一步拓展新能源零部件业务，重点是RV减速机配套的核心精密齿轮及关键零部件、飞行器传动部件业务；二是落实“出口增长”计划，大力拓展出口业务，努力提升出口营收占比；三是加快整合本板块企业，提高整体经营效率、效益；四是持续开展降本增效工作；五是抓好并购工作，促进规模和效益快速提升。

（4）做好事业部改革创新工作

为整合业务资源，构建权责清晰、响应迅速、一体化运营的管控体系，提升运营效率与市场竞争力，适应在新发展阶段的客观需求，2026年公司将深化事业部制改革，落实相关工作。

（四）可能面对的风险和对策

1、清洁可再生能源（新能源）

（1）风险

① 市场风险

A、清洁可再生能源、新能源方面

按照现行政策规定，公司位于湖南省的水电企业不直接参与电力市场交易，但

部分水电企业需承担市场辅助服务费分摊；公司位于广东省内的总装机在1万以上的水电站需承担辅助服务分摊费用。

按照《新能源电价通知》的规定，推动风电、太阳能发电这两类新能源上网电量全面进入电力市场，自2025年6月1日起执行，预计这两类新能源业务的市场竞争将增大。目前公司在下属企业屋顶等地建设的光伏发电项目，消纳具有保障。

B、生态纸餐具

国内市场方面，虽然目前海南省、河南省出台并实施禁塑令，全国部分省市也陆续出台禁塑政策，但国内禁塑政策执行效果不理想，公司生态纸餐具国内市场的开拓可能需经历一个缓慢爬坡过程。

② 应收账款风险

截至报告期末，公司应收账款21.44亿元，与年初比增加4.27亿元，应收账款金额偏大，回款工作仍需长期不懈地跟进、抓好。

(2) 对策：

① 水电业务方面

A、建设水电集控中心，提高信息化管理水平，提升劳动生产率，促进水电运营朝着“无人值班、少人值守”的自动化、智能化方向发展；B、推行精细化管理，提高水能利用率；C、严控非生产性费用支出。

② 生物质能发电业务

A、公司将持续跟进抓好生物质能发电业务应收账款回款工作，不断改善经营现金流，保障可持续健康发展。

B、公司生物质能业务将以发电业务为基础，积极拓展热电联产业务，通过壮大电热联产规模、提高热电比，促进增加经营活动现金流；同时谋划中长期转型发展工作，保障可持续健康发展。

C、按照相关政策，生物质发电作为可再生能源，不纳入能源消费总量。享受国家可再生能源电价补贴的绿色电力政策，参与绿证交易的收益等额冲抵该补贴或归国家所有。补贴到期后，可直接参与绿证交易获得收益；未来还可通过参与CCER碳排放交易，实现环境价值变现，增加收益。

③ 售电业务方面

面对我国统一开放、竞争有序的电力市场新政，公司将继续做好售电业务，坚

定服务导向，提升补足负荷预测、交易风控、资源聚合等能力，为韶关集群用户供电；同时拓展虚拟电厂业务，努力参与调峰、调频等辅助服务市场，争取获取除电能交易外的额外收益。

④ 生态纸餐具

对策：A、进一步深化落实“品牌建设、市场拓展、国际化”三大工程，持续推进海外战略布局，通过在国外建立生产基地等方式，深化海外项目合作；B、大力拓展非美市场及国内市场，优化市场结构，努力增加销售量；C、持续做好各项降本增效工作，全力降低综合生产成本，提高纸餐具产品一次性合格率，提升单机产能，降低消耗。

十二、接待调研、沟通、采访等活动情况

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025.5.8	价值在线 (https://www.ir-online.cn /) 网络互动	网络平台线上交流	其他	投资者网上集体接待	公司生产经营情况、未来发展规划	巨潮资讯网
2025.8.15	电话线上调研	电话沟通	机构	华源证券研究所		
2025.9.19	价值在线 (https://www.ir-online.cn /) 网络互动	网络平台线上交流	其他	投资者网上集体接待		

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度

是 否

公司是否披露了估值提升计划

是 否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案。

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本情况

（一）公司治理概况

公司始终严格按照《公司法》、《证券法》及《上市公司治理准则》等有关法律法规的要求，不断完善法人治理结构，加强信息披露管理工作，规范运作。根据《上市公司独立董事管理办法》等规定，2025 年公司修订了《广东韶能集团股份有限公司独立董事工作制度》、《广东韶能集团股份有限公司募集资金管理制度》、《广东韶能集团股份有限公司董事会审计委员会工作细则》、《广东韶能集团股份有限公司董事会议事规则》、《广东韶能集团股份有限公司股东会议事规则》、《公司章程》；制订《广东韶能集团股份有限公司董事及高级管理人员离职管理制度》、《广东韶能集团股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》。目前公司各项治理制度基本健全、经营运作规范、法人治理结构完善，符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求，同时持续做好信息披露管理工作，保障并提升信息披露质量。

（二）公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

二、公司相对于持股 5%以上的股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

（一）业务分开方面：公司业务独立于持股 5%以上的股东，持股 5%以上的股东及其下属的其他单位没有从事与本公司相同或相近的业务。

（二）人员分开方面：公司劳动、人事及管理完全独立。公司现任全体高级管理人员均没在持股 5%以上的股东单位任职，均在公司领取薪酬。

（三）资产分开方面：公司拥有独立的生产系统和配套设施，产、供、销完整独立。公司持股 5%以上的股东没有占用公司资金，公司与持股 5%以上的股东之间也不存在重大关联交易，公司也未为持股 5%以上的股东提供任何形式担保。

（四）机构分开方面：公司股东大会、董事会、监事会及其他内部机构独立，

运作规范，与持股 5%以上的股东完全分开，持股 5%以上的股东与公司及其职能部门之间没有上下级关系，没有向公司下达任何经营计划和指令，公司经营管理完全独立。

（五）财务分开方面：公司设立了独立的财务管理部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司及控股子公司开设了独立的银行账户，自主经营，依法独立纳税。

综上所述，公司与持股 5%以上的股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

三、同业竞争情况

是 不适用

四、董事和高级管理人员情况

（一）基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起止日期	期初持股(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动数(股)	期末持股(股)	股份增减变动的原因
胡启金	男	48	董事长	现任	2024.4.8-2027.4.8	49,627	0	0	650,000	699,627	股权激励
韩卫宁 /Han Weinin	男	64	副董事长、总经理	现任	2024.4.8-2027.4.8	0	0	0	0	0	不适用
邱启华	男	57	职工董事、常务副总经理	现任	2024.4.8-2027.4.8	72,530	0	0	450,000	522,530	股权激励
蓝江	男	44	董事、副总经理	现任	2024.4.8-2027.4.8	0	0	0	370,000	370,000	股权激励
徐巍	男	49	董事	现任	2024.4.8-2027.4.8	0	0	0	0	0	不适用
竹怀军	男	60	独立董事	现任	2024.4.8-2027.4.8	0	0	0	0	0	不适用
卢佳义	男	44	独立董事	现任	2024.4.8-2027.4.8	0	0	0	0	0	不适用
莫玲	女	53	独立董事	现任	2024.4.8-2027.4.8	0	0	0	0	0	不适用
朱运绍	男	59	副总经理	现任	2024.4.8-2027.4.8	0	0	0	400,000	400,000	股权激励
			财务总监		2021.9.18-2027.4.8						
何俊健	男	41	董事会秘书	现任	2024.4.8-2027.4.8	0	0	0	250,000	250,000	股权激励
伍阳	女	38	董事	离任	2024.4.8-2025.8.12	0	0	0	0	0	不适用
合计						122,157	0	0	2,120,000	2,242,157	—

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任情况

√ 适用 □ 不适用

具体详见后文“公司董事、高级管理人员变动情况”相关内容。

公司董事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
伍阳	董事	离任	2025.8.12	因个人原因辞职。

（二）任职情况

1、公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

（1）董事会成员

董事长胡启金：历任公司办公室副主任、办公室主任，韶能集团韶关南雄珠玑纸业有限公司董事长，广东韶能新能源有限公司董事长，公司董事会秘书办公室主任、董事会秘书、副总经理、副董事长、总经理。现任公司董事长。

董事韩卫宁 Han Weining：历任Citect Corporation Limited（澳大利亚）董事及亚太区总裁，澳大利亚MOX集团执行董事，深圳兆伟恒发投资有限公司执行董事、总经理，深圳兆伟恒发实业有限公司执行董事、总经理，深圳兆伟恒发能源有限公司执行董事、总经理，协同通信集团有限公司执行董事兼行政总裁。现任公司副董事长、总经理，协同通信集团有限公司执行董事。

董事蓝江：历任韶关市工贸资产经营有限公司改革部副经理、企管部副经理、人事监察部经理，韶关市旅游发展投资集团有限公司总经理助理，广东韶鑫投资基金管理有限公司执行董事、总经理，韶关新区实业集团有限公司董事，广东省韶铸集团有限公司（韶关铸锻总厂）董事，韶关市工贸发展集团有限公司董事，韶关市水务投资集团有限公司董事，韶关市公共汽车有限公司董事，韶关市产业投资控股集团有限公司董事，广东韶铸精密机械有限公司董事。现任公司董事、副总经理。

董事徐巍：历任广东舜喆（集团）股份有限公司董事会秘书、副总裁、监事等职务。现任公司董事，深圳道酬互联商贸有限公司董事，深圳相控科技股份有限公司董事，深圳中金一品珠宝有限公司董事。

独立董事竹怀军：1995年7月至今在韶关学院任教，现任公司独立董事、韶关

学院政法学院法学教授，兼任韶关仲裁委员会委员和仲裁员、韶关市归国华侨联合会法律顧問委员会主任。

独立董事卢佳义：现任公司独立董事，广东知恒（前海）律师事务所律师。

独立董事莫玲：1994年7月起至今在韶关学院任教。现任公司独立董事，韶关学院商学院会计系系主任、会计学专业负责人，韶关学院教学督导委员会委员，兼任韶关市会计学会理事、广东南雄农村商业银行股份有限公司独立董事。

职工董事邱啟华：历任杨溪水第一级水电站（后更名横溪水电厂）筹建处副主任、主任，横溪水电厂厂长，大湫潭水电站筹建处常务副主任，公司总经理助理、副总工程师，韶能集团耒阳电力实业有限公司董事，韶关市溢洲水电站有限公司董事长，郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司董事，湖南韶能能源销售有限公司执行董事兼总经理。现任公司职工董事、常务副总经理。

（2）高级管理人员

总经理韩卫宁 Han Weining：详见董事会成员介绍。

常务副总经理邱啟华：详见董事会成员介绍。

副总经理、财务总监朱运绍：历任公司财务中心副主任、财务核算监管中心副经理，公司职工董事、财务总监、财务核算监管中心经理。现任公司副总经理、财务总监。

副总经理蓝江：详见董事会成员介绍。

董事会秘书何俊健：历任公司证券事务代表，董事会秘书办公室主任助理，董事会秘书办公室副主任。现任公司董事会秘书，党政事务中心（投资者关系室）主任。

2、控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

3、在股东单位任职情况

适用 不适用

4、其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取薪酬报酬
韩卫宁 Han Weining	协同通信集团有限公司	执行董事	2011.02	—	是
徐巍	深圳中金一品珠宝有限公司	董事	2018.06	—	否
	深圳道酬互联商贸有限公司	执行董事	2014.09	—	否
	深圳相控科技股份有限公司	董事	2024.08	—	是
竹怀军	韶关学院	高校教师	1995.07	—	是
	韶关仲裁委员会	委员和仲裁员	2003.11	—	根据业务情况领取报酬
	韶关市归国华侨联合会法律顾问委员会	主任	2022.04	—	否
卢佳义	广东知恒（前海）律师事务所	律师	2023.03	—	是
莫玲	韶关学院	高校教师	1994.07	—	是
	韶关市会计学会	理事	2021.11	—	否
	广东南雄农村商业银行股份有限公司	独立董事	2023.06	—	是
在其他单位任职情况的说明		不适用			

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

（三）董事、高级管理人员报酬情况

1、公司董事、高级管理人员报酬的决策依据、确定依据、实际支付情况

公司董事会下设薪酬与考核委员会，按绩效评价标准和程序，对公司董事及高级管理人员进行绩效评价，根据岗位绩效评价结果及薪酬分配政策提出董事及高级管理人员的薪酬数额和奖励方式。公司根据经营业绩、职位贡献等因素确定公司董事、高级管理人员的薪酬。

2、本年度在公司领取报酬的董事与高级管理人员年度报酬总额为 497.55 万元，具体情况如下：

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获得报酬
胡启金	男	48	董事长	现任	105.53	否
韩卫宁 Han	男	64	副董事长、总经理	现任	103.85	是

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获得报酬
Weining						
邱启华	男	57	职工董事、常务副总经理	现任	74.98	否
蓝江	男	44	董事、副总经理	现任	71.77	否
徐巍	男	49	董事	现任	6.00	是
竹怀军	男	60	独立董事	现任	7.80	否
卢佳义	男	44	独立董事	现任	7.80	否
莫玲	女	53	独立董事	现任	7.80	否
朱运绍	男	59	副总经理、财务总监	现任	65.03	否
何俊健	男	41	董事会秘书	现任	43.24	否
伍阳	女	38	董事	离任	3.75	是
合计	—	—	—	—	497.55	—

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	根据岗位绩效评价结果及薪酬分配政策提出董事及高级管理人员的薪酬数额和奖励方式
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	薪酬考核工作已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

其他情况说明

适用 不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

(一) 董事出席董事会及股东会的情况

董事出席董事会及股东会情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会次数
胡启金	25	25	0	0	0	否	5
韩卫宁 Han Weining	25	18	7	0	0	否	6
邱启华	25	25	0	0	0	否	6

蓝江	25	25	0	0	0	否	6
伍阳	16	2	14	0	0	否	5
徐巍	25	2	23	0	0	否	5
竹怀军	25	25	0	0	0	否	5
卢佳义	25	2	23	0	0	否	5
莫玲	25	25	0	0	0	否	6

连续两次未亲自出席董事会的说明：无。

(二) 董事对公司有关事项提出异议情况

董事对公司有关事项是否提出异议

适用 不适用

(三) 董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等规定，依法勤勉履行职责，积极出席董事会、股东大会，认真审议提交董事会审议的各项议案，结合实际情况，对公司业务发展、生产经营、公司治理、风险防范等建言献策，监督和推动董事会决议的执行，对公司发展和规范运作起到重要作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项的具体情况(如有)
审计委员会	胡启金、伍阳、竹怀军、卢佳义、莫玲	1	2025.1.23	2025 年内部审计工作计划	同意议案内容	不适用	无
		1	2025.4.21	关于续聘会计师事务所的议案	同意议案内容	不适用	无

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项的具体情况（如有）
		1	2025.4.25	审议以下议案：1、2024 年报；2、2024 年度财务报告；3、2024 年度内控自我评价报告；4、对会计师事务所 2024 年度履职情况的评估报告；5、2025 年第一季度报告。	同意议案内容	不适用	无
		1	2025.8.4	公司 2025 年半年度报告全文及摘要	同意议案内容	不适用	无
	胡启金、竹怀军、卢佳义、莫玲	1	2025.10.29	公司 2025 年第三季度报告	同意议案内容	不适用	无
薪酬与考核委员会	胡启金、邱啟华，竹怀军、卢佳义、莫玲	1	2025.4.18	关于公司 2024 年董监高薪酬的议案	同意议案内容	不适用	无
		1	2025.7.3	公司 2025 年限制性股票激励计划（草案）	同意议案内容	不适用	无
		1	2025.7.7	关于公司 2025 年限制性股票激励计划激励名单调整的议案	同意议案内容	不适用	无
		1	2025.8.5	1、关于调整公司 2025 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的议案；2、关于向公司 2025 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案	同意议案内容	不适用	无

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

适用 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

（一）员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	307
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	4,153

在职员工的数量合计（人）	4,460
当期领取薪酬员工总人数（人）	4,460
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	2,262
专业构成	专业构成人数（人）
生产人员	2,962
销售人员	91
技术人员	840
财务人员	94
行政人员	473
合计	4,460
教育程度	数量（人）
研究生及以上	33
本科	628
大专	1,103
中专及以下	2,696
合计	4,460

（二）薪酬政策

本公司员工的报酬是根据当地劳动及人事部门的有关规定，综合考虑当地的工资水平、承担责任大小等多方面的因素制订，经考核后按月发放。

（三）培训计划

公司积极打造学习型企业，采用“引进来”与“走出去”相结合的方式，组织开展了一系列内容丰富、形式多样的学习培训活动，有效提升了员工队伍的整体素质。

1、继续推行公司的培训政策，鼓励员工参加在职教育和技能提升，不断提高理论素养和综合管理能力，提升专业技能水平。

2、结合公司战略发展需求，加强对财务人员、营销人员、审计人员、专项研发人员等的技能提升和综合性管理人才的培训。

3、继续对新提拔或拟提拔的中高层管理人员进行任职资格培训。

4、加强各企业员工的技能型培训工作。通过参加技师或高级技师等技能型认证培训，并推动企业技能等级自主认证工作，优化人才队伍结构。

5、继续做好新招聘员工的岗前培训工作。

6、加强与技师学院、职业技术学院等职业院校的合作，为企业培养所需的生产技术一线实操型员工。

（四）劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	661,536.54
劳务外包支付的报酬总额（元）	11,810,954.48

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

（一）报告期内利润分配政策特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司于 2025 年 2 月 10 日、2 月 26 日分别召开第十一届董事会第十四次临时会议、2025 年第一次临时股东大会审议，审议通过了《2024 年中期利润分配预案》。按公司当时总股本 1,080,551,669 股扣减已回购股份后的股本 1,063,522,969 股为基数进行测算，进行现金分红总金额为 212,704,593.80 元（含税）。公司于 2025 年 7 月 3 日、8 月 11 日分别召开第十一届董事会第十八次临时会议、2025 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于公司未来三年（2025-2027 年）股东回报规划的议案》。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

（二）公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

（三）本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	无
每 10 股派息数（元）（含税）	0.50
每 10 股转增数（股）	无
分配预案的股本基数（股）	1,048,135,024
现金分红金额（元）（含税）	52,406,751.20
以其他方式（如股份回购）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	52,406,751.20
可分配利润（元）	1,420,936,212.06
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。	

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

公司于 2025 年 7 月 3 日、8 月 11 日分别召开第十一届董事会第十八次临时会议、2025 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于公司未来三年（2025-2027 年）股东回报规划的议案》。公司于 2026 年 4 月 23 日召开第十一届董事会第三十九次临时会议，审议通过《关于 2025 年度利润分配预案》，该议案尚需提交公司股东会审议。

经广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司（母公司）2025 年度实现净利润 248,583,443.51 元，提取净利润的 10%即 24,858,344.35 元为法定盈余公积金，提取净利润的 10%即 24,858,344.35 元为任意盈余公积金。公司 2025 年度实现净利润在按上述方案分配后，余下 198,866,754.81 元，加期初未分配利润 1,428,691,615.12 元，扣除 2024 年计提任意盈余公积 19,081,537.42 元，扣除分配的 2024 年度现金红利 212,398,964.80 元，2025 年度可供股东分配利润为 1,396,077,867.71 元。

在综合考虑公司经营发展规划、项目投资资金需求、经营现金净流量、财务状况等因素的基础上，为积极回报投资者，公司拟实施 2025 年度利润分配，预案为：本次利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，按每股分配比例不变的原则，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。以截至 2025 年 12 月 31 日公司总股本（剔除公司回购专户股数）1,048,135,024 股为基准，按分配比例不变的原则，预计分配利润总额 52,406,751.20 元（含税），剩余未分配利润暂不分配，结转用于公司以后发展和利润分配。若在本年报披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因股权激励授予股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

√ 适用 □ 不适用

（一）股权激励

1、公司 2025 年股权激励实施情况

2025 年 7 月 3 日公司召开第十一届董事会第十八次临时会议，审议通过了《关于〈广东韶能集团股份有限公司 2025 限制性股票激励计划（草案）及其摘要〉的议案》等议案。本激励计划拟向激励对象授予的股票权益数量为 1,620.83 万股。根据公司 2025 年第三次临时股东大会决议授权，公司在首次授予过户登记日 2025 年 9 月 17 日对首次授予 239 名激励对象，授予股数 1,472.48 万股。

2、公司董事、高级管理人员获得的股权激励情况

单位：股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格(元/股)	期末持有股票期权数量	报告期末市价(元/股)	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元/股)	期末持有限制性股票数量
胡启金	董事长	0	0	0	0	0	0	4.70	0	0	650,000	2.52	650,000
邱啟华	职工董事、常务副总经理	0	0	0	0	0	0	4.70	0	0	450,000	2.52	450,000
蓝江	董事、副总经理	0	0	0	0	0	0	4.70	0	0	370,000	2.52	370,000
朱运绍	副总经理、财务总监	0	0	0	0	0	0	4.70	0	0	400,000	2.52	400,000
何俊健	董事会秘书	0	0	0	0	0	0	4.70	0	0	250,000	2.52	250,000
合计	—	0	0	0	0	0	0	—	0	0	2,120,000	—	2,120,000
备注	在满足相关业绩条件的情况下，本计划授予的权益按下述安排分批生效，限售期分别为自激励对象获授限制性股票登记完成之日起12个月、24个月和36个月。首次授予部分限售期满后分3期解除限售，各年解除限售比例分别为：40%、30%、30%；预留部分限售期满后分2期解除限售，各年解除限售比例均为50%。												

3、高级管理人员的考评机制及激励情况

公司不断完善高级管理人员绩效考评体系和薪酬制度。公司董事会薪酬与考核委员会负责对公司高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行综合考核，并监督薪酬制度执行情况。报告期内，公司高级管理人员能够严格按照《公司法》《公司章程》等法律法规、公司规章制度的规定，勤勉尽责，提高公司经营管理水平，提升经营业绩。

(二) 员工持股计划的实施情况

适用 不适用

(三) 其他员工的激励措施

适用 不适用

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

(一) 内部控制建设及实施情况

公司自成立始即不断地完善治理结构，至今已建立了较为完整、合理及有效的内部控制制度体系，涵盖生产经营、财务管理、信息披露控制等各个方面，并得到了有效执行，保障了规范运作和长期健康发展。公司内部控制制度能够有效执行，

公司内部控制自我评价情况详见《2025 年度内部控制自我评价报告》。

(二) 报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

不适用。

十三、内部控制自我评价报告或内部控制审计报告

(一) 内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 4 月 24 日	
内部控制评价报告全文披露索引	《证券时报》和巨潮资讯网	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	99.40%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	99.90%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	重大缺陷的认定标准：(1) 董事、监事和高级管理人员舞弊；(2) 公司未按规定程序更改已公布的财务报告；(3) 当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；(4) 公司审计委员会及内部审计部门对财务报告内部控制监督无效。	重大缺陷的认定标准：(1) 公司缺乏民主决策程序；(2) 公司决策程序导致重大失误；(3) 公司违反国家法律法规并受到处罚；(4) 公司中高级管理人员和高级技术人员流失严重；(5) 媒体频现负面新闻，波及面广；(6) 公司重要业务缺乏制度控制或制度体系失效；(7) 公司内部控制重大或重要缺陷未得到整改。
	重要缺陷的认定标准：(1) 未依照公认会计准则选择和应用会计政策；(2) 未建立反舞弊程序和控制措施；(3) 对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；(4) 对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。	重要缺陷的认定标准：(1) 决策程序导致出现一般性失误；(2) 重要业务制度或系统存在缺陷；(3) 关键岗位业务人员流失严重；(4) 重要缺陷未得到整改；(5) 其他对公司产生较大负面影响的情形。
	一般缺陷认定标准：除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	一般缺陷认定标准：(1) 决策程序效率不高；(2) 一般业务制度或系统存在缺陷；(3) 一般岗位业务人员流失严重；(4) 一般缺陷未得到整改。

定量标准	重大缺陷：（1）资产错报金额 \geq 资产总额的 1%；（2）营业收入错报金额 \geq 营业收入总额的 1%；（3）所有者权益错报金额 \geq 所有者权益总额的 3%；（4）利润总额错报金额 \geq 利润总额的 5%。	公司非财务报告内部控制缺陷定量标准主要根据控制缺陷可能造成直接经济损失的金额，参照财务报告内部控制缺陷的定量标准执行。
	重要缺陷：（1）资产总额的 $0.5\% \leq$ 错报金额 $<$ 资产总额的 1%；（2）营业收入总额的 $0.5\% \leq$ 错报金额 $<$ 营业收入总额的 1%；（3）所有者权益总额的 $1.5\% \leq$ 错报金额 $<$ 所有者权益总额的 3%；（4）利润总额的 $3\% \leq$ 错报金额 $<$ 利润总额的 5%。	
	一般缺陷：（1）错报金额 $<$ 资产总额的 0.5%；（2）错报金额 $<$ 营业收入总额的 0.5%；（3）错报金额 $<$ 所有者权益总额的 1.5%；（4）错报金额 $<$ 利润总额的 3%。	
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

（二）内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
<p>按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至 2025 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性进行了审计，出具了《内部控制审计报告》（司农审字（2026）25008040027 号），并发表如下意见：司农事务所认为，公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。</p>	
内控审计报告披露情况	已披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 4 月 24 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一

致

√ 是 □ 否

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

（一）自查发现的问题

按照《关于做好上市公司治理专项行动自查自纠工作的通知》规定，公司参加了2021年上市公司治理专项行动自查活动，经自查发现存在以下不足：1、公司章程在董事（含独立董事）、非职工监事候选人提名权方面，需按照最新的公司法等规定进行完善；2、目前公司未实行累积投票制。

（二）整改措施

1、公司于2025年7月3日、7月23日，分别召开第十一届董事会第十八次临时会议、2025年第三次临时股东大会，审议通过了《关于修改公司章程并办理工商变更登记的议案》，根据中国证券监督管理委员会发布的《关于新<公司法>配套制度规则实施相关过渡期安排》《上市公司章程指引》等相关法律法规的规定，结合公司实际情况，对《公司章程》中董事（含独立董事）、非职工监事候选人提名权等条款作出相应修订，修改后符合相关规定。

2、《上市公司治理准则》规定：控股股东控股比例在30%以上的上市公司，应当采用累积投票制。目前公司无控股股东且第一大股东持有公司股份比例没超过30%。公司在满足实行累积投票制的条件后，将实行累积投票制并相应修订公司章程条款。

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

√ 是 □ 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		8
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	日昇生物质电厂	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统“披露报告”中输入企业名称查询。 https://wwwapp.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list
2	旭能生物质电厂	
3	致能生物质电厂	
4	绿洲（南雄）公司	

5	韶能本色分公司	
6	耒杨综合利用发电厂	衡阳市 2025 年环境监管重点单位名录，输入企业名称查询。
7	蔡伦纸品	https://sthjj.hengyang.gov.cn/xxgk/wryhjjg/zlkz/20250331/i3622020.html
8	江西省华丽达实业有限公司	全国排污许可证管理信息平台-公开端-许可信息公开中输入企业名称查询。 https://permit.mee.gov.cn/perxxgkinfo/syssb/xkgg/xkgg!licenseInformation.action

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中电力供应业的披露要求

2025 年，公司生物质能发电企业发电标煤耗 428.92g/kWh，同比减少 3.29g/kWh。

上市公司发生环境事故的相关情况

无。

十六、社会责任情况

作为一家以清洁能源发电等为主业的上市企业，公司一直以“资源节约、环境友好”作为能源业务的发展原则。公司能源业务中的水电、生物质能发电、光伏发电属于清洁可再生绿色能源，在“碳中和、碳达峰”政策实施过程中，公司发展清洁绿色能源业务，在努力满足地方经济和社会快速发展对绿色电力需求的同时，切实承担社会责任，为绿色环保作出积极贡献，促进经济效益、环境效益、社会效益的均衡发展。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

（一）公司积极响应与落实韶关市委、市政府统筹实施乡村振兴战略和“百县千镇万村高质量发展工程”部署，落实上级关于乡村振兴驻镇帮镇扶村工作部署要求，积极推动以自身产业为抓手，长效助力乡村振兴战略，积极参与公益捐赠，为地方发展多做贡献。

（二）公司作为乡村振兴驻镇帮镇扶村组团成员单位之一，定期到帮扶镇、村调研，了解帮扶工作开展情况。积极与镇、村的党支部开展共建活动，通过结对帮

扶、走访慰问生活相对困难的农户，帮助群众解决生活中的实际困难。

（三）产业帮扶方面，公司采取“企业+基地+农户”的模式，引导农户种植丛生竹，为公司生态植物纤维制品业务供应竹浆原料；同时公司与韶关市相关县（区）的强镇富村公司等企业开展深度合作，增加生物质燃料来源点，拓宽公司生物质能企业燃料收集渠道。公司积极通过有效渠道，为韶关周边农民创造就业岗位，增加农民收入，促进韶关绿色产业与生态建设平衡与可持续发展。

（四）公司积极响应政府号召参与各项公益活动，得到了各级政府的肯定与表彰，以及社会各界的一致好评。2025年6月公司被韶关市评为2024年度“爱心企业”，目前落实韶关市2025年“6.30”助力乡村振兴暨爱心捐赠活动与“韶关有你更绿美”全民植树公益捐赠等活动，并有序推进2025年乡村振兴工作。2025年公司公益性捐赠金额为323.44万元。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

（一）公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺完成期限	履行情况
股权分置改革承诺	公司相关管理人员	股份限售承诺	相关管理人员在股票二级市场上购入公司股票，所用资金额度不低于相关管理人员年度薪酬总额的15%。	2006年2月23日	长期	正在履行中
再融资所作出的承诺	韶关市工业资产经营有限公司	维持上市公司独立性、规范并减少关联交易、避免同业竞争	工业资产与金财投资于2025年7月3日签订一致行动协议，工业资产承诺：维持公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面的独立性；对避免与公司同业竞争、减少及规范与公司未来可能发生的关联交易作出相关承诺	2025年7月3日	工业资产作为公司控股股东期间	正在履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺完成期限	履行情况
再融资所作出的承诺	韶关市产业投资控股集团有限公司	维持上市公司独立性、规范并减少关联交易、避免同业竞争、	产投集团承诺：维持公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面的独立性；对避免与公司同业竞争、减少及规范与公司未来可能发生的关联交易作出相关承诺。	2025 年 7 月 3 日	金财投资作为公司大股东期间	正在履行中
再融资所作出的承诺	深圳兆伟恒发能源有限公司	关于不谋求上市公司第一大股东或控股股东地位或实际控制权	为支持韶关市国资委成为上市公司实际控制人，深圳兆伟承诺将不会谋求韶能股份第一大股东或控股股东或实际控制人地位。	2025 年 7 月 3 日	本承诺函自出具之日起生效，至韶关市国资委取得韶能股份控制权之日起 36 个月内有效，或本次定向发行股票终止之日，或深圳兆伟不再作为韶能股份股东之日止	正在履行中
再融资所作出的承诺	工业资产及金财投资、董事、高级管理人员	对本次向特定对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施事宜作出承诺	为保障中小投资者利益，对本次向特定对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施事宜作出承诺	2025 年 7 月 3 日	本次再融资发行完成后	正在履行中
详式权益变动报告所作出的承诺	韶关市金财投资集团有限公司	股份锁定承诺	金财投资认购公司定向发行的股份自本次发行结束之日起 18 个月内不得转让	2025 年 7 月 7 日	本次发行结束之日起 18 个月内	正在履行中
承诺是否及时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

(三) 公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规对外担保情况

适用 不适用

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所报告期内“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本期的合并财务报表范围

详见本报告第三节“管理层讨论与分析”第四大点“主营业务分析”的第（二）点“收入与成本”的第 6 小点“报告期内合并范围是否发生变动”的相关内容。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	115
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	俞健业、耿启庆
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	俞健业 2 年、耿启庆 1 年

境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（元）（如有）	无
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	无

当期是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

公司聘请广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度审计机构，
财务审计费用115万元（含税）、内部控制审计费用35万元（含税）。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

十一、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

其他诉讼事项

适用 不适用

十二、处罚及整改情况

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论	披露日期	披露索引
广东韶能集团股份有限公司、胡启金、韩卫宁、何俊健	公司、董事、高管	公司在2025年4月8日回购股份后依法应自回购之日起十日内注销，但错误披露为12个月内注销。同时公司迟至2025年9月15日才披露回购股份减少注册资本暨通知债权人公告。	中国证监会采取行政监管措施。	广东证监局对广东韶能集团股份有限公司、胡启金、韩卫宁、何俊健采取出具警示函的措施。	不适用	https://www.csrc.gov.cn/guangdong/c104560/c7586447/content.shtml

十三、公司及其第一大股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

(二) 资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

适用 不适用

(五) 与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

(六) 公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

(七) 其他重大关联交易

适用 不适用

公司于 2025 年 7 月 3 日召开第十一届董事会第十八次临时会议和第十一届监事会第七次临时会议，并于 8 月 11 日召开 2025 年第四次临时股东会，审议通过公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票（下称“本次发行”）的相关议案。公司与本次发行的发行对象金财投资于 2025 年 7 月 3 日签署了《广东韶能集团股份有限公司 2025 年度向特定对象发行股票之附条件生效的股份认购协议》。根据公司本次发行方案，公司拟向金财投资发行股票，本次发行股票数量不超过发行前公司总股本的 30%，募集资金总额不超过人民币 40,000 万元（含本数）。

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
广东韶能集团股份有限公司关于与特定对象签署附条件生效的股份认购协议暨关联交易的公告	2025年7月4日	巨潮资讯网
广东韶能集团股份有限公司2025年第四次临时股东会决议公告	2025年8月12日	巨潮资讯网

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项情况

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

(二) 重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
-	-	-		-	-	-	-	-	-	-
报告期内审批的对外担保额度合计				-	报告期内对外担保实际发生额合计				-	
报告期末已审批的对外担保额度合计				-	报告期末实际对外担保余额合计				-	
公司与子公司之间的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	反担保情况（如有）	担保物（如有）	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	2012年12月11日	6,000.00	2021年2月23日	5,870.00	无	无	连带责任保证	2021年2月23日-2031年12月31日	否	否
韶能集团韶关	2013年9月4日	16,000.00	2020年	4,300.00	无	无	连带责	2020年10月	否	否

宏大齿轮有限公司	2014年1月14日		10月23日		无	无	任保证	23日-2030年12月31日		
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	2017年2月8日	7,000.00	2021年5月13日	1,000.00	无	无	连带责任保证	2021年6月1日-2027年5月10日	否	否
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	2017年11月30日	27,000.00	2017年12月7日	13,181.09	无	无	连带责任保证	2018年1月31日-2032年12月31日	否	否
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	2018年2月5日	28,000.00	2023年5月26日	100.00	无	无	连带责任保证	2023年5月26日-2026年5月23日	否	否
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	2018年9月6日	40,000.00	2018年10月31日	21,550.43	无	无	连带责任保证	2018年10月31日-2033年10月30日	否	否
韶能集团绿洲生态(新丰)科技有限公司	2018年12月17日	6,000.00	2024年12月27日	-	无	无	连带责任保证	2024年12月27日-2026年11月13日	否	否
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	2019年2月18日	80,000.00	2019年2月25日	47,128.89	无	无	连带责任保证	2019年2月25日-2037年2月24日	否	否
韶能集团(韶关)华南精锻科技有限公司	2019年9月5日	30,000.00	2021年7月31日	9,277.69	无	无	连带责任保证	2021年7月31日-2029年7月29日	否	否
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	2019年11月15日	49,000.00	2020年1月1日	22,142.71	无	无	连带责任保证	2020年1月1日-2034年12月31日	否	否
			2021年10月15日	-	无	无		2021年10月15日-2030年12月31日	否	否
			2024年12月27日	4,000.00	无	无		2024年12月27日-2027年3月6日	否	否
韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司	2020年1月9日	30,000.00	2023年4月19日	3,000.00	无	无	连带责任保证	2023年4月19日-2033年12月31日	否	否
			2024年12月27日	1,998.00	无	无		2024年12月27日-2027年3月6日	否	否

			2025年6月12日	950.00	无	无		2025年6月12日-2026年6月11日	否	否
			2025年1月23日	2,850.00	无	无		2025年2月12日-2028年2月11日	否	否
			2025年4月15日	2,940.00	无	无		2025年4月15日-2029年4月14日	否	否
			2024年1月4日	2,970.00	无	无		2024年1月4日-2027年1月3日	否	否
			2025年7月22日	3,000.00	无	无		2025年7月22日-2027年1月3日	否	否
永州市冷水滩顺和水电有限公司	2020年3月19日	8,600.00	2020年3月25日	3,440.00	无	无	连带责任保证	2020年3月25日-2029年12月31日	否	否
韶能集团绿洲生态(新丰)科技有限公司	2020年12月9日	14,000.00	2024年6月7日	1,000.00	无	无	连带责任保证	2024年6月7日--2027年6月6日	否	否
			2023年9月1日	5,000.00	无	无	连带责任保证	2023年9月1日-2026年8月31日	否	否
			2025年4月9日	1,300.00	无	无	连带责任保证	2025年4月9日-2028年4月1日	否	否
			2025年8月29日	-	无	无	连带责任保证	2025年8月29日-2028年8月29日	否	否
			2025年12月25日	2,700.00	无	无	连带责任保证	2025年12月25日-2026年12月25日	否	否
韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司	2020年12月9日	85,000.00	2021年5月21日	32,143.22	无	无	连带责任保证	2021年5月21日-2029年5月21日	否	否
			2023年8月30日	4,991.42	无	无	连带责任保证	2023年8月31日-2026年8月30日	否	否
			2025年3月15日	5,500.00	无	无	连带责任保证	2025年3月15日-2027年7月22日	否	否

韶能集团广东 绿洲生态科技 有限公司	2020 年 12 月 9 日	45,500.00	2021 年 12 月 10 日	-	无	无	连带责 任保证	2021 年 12 月 10 日-2027 年 12 月 31 日	否	否
			2025 年 2 月 24 日	1,800.00	无	无	连带责 任保证	2025 年 3 月 3 日-2026 年 12 月 19 日	否	否
			2023 年 12 月 23 日	7,700.00	无	无	连带责 任保证	2023 年 12 月 23 日-2026 年 12 月 22 日	否	否
韶能集团新丰 旭能生物质发 电有限公司	2021 年 10 月 11 日	15,000.00	2022 年 1 月 6 日	5,000.00	无	无	连带责 任保证	2022 年 1 月 6 日-2030 年 12 月 31 日	否	否
			2025 年 8 月 13 日	8,200.00	无	无	连带责 任保证	2025 年 8 月 13 日-2028 年 8 月 13 日	否	否
			2023 年 7 月 27 日	-	无	无	连带责 任保证	2023 年 7 月 27 日-2026 年 7 月 20 日	否	否
韶能集团翁源 致能生物质发 电有限公司	2021 年 10 月 11 日	30,000.00	2022 年 2 月 8 日	5,000.00	无	无	连带责 任保证	2022 年 2 月 8 日-2032 年 12 月 31 日	否	否
			2025 年 4 月 11 日	5,700.00	无	无	连带责 任保证	2025 年 4 月 11 日-2028 年 5 月 6 日	否	否
			2025 年 1 月 1 日	3,500.00	无	无	连带责 任保证	2025 年 1 月 1 日-2028 年 12 月 31 日	否	否
			2023 年 6 月 15 日	6,380.00	无	无	连带责 任保证	2023 年 6 月 15 日-2030 年 5 月 29 日	否	否
			2024 年 12 月 27 日	-	无	无	连带责 任保证	2024 年 12 月 27 日-2027 年 3 月 6 日	否	否
韶关市曲江日 昇热力有限公 司	2023 年 5 月 9 日	2,000.00	2023 年 5 月 17 日	1,341.76	无	无	连带责 任保证	2023 年 5 月 17 日-2039 年 3 月 29 日	否	否
韶能集团韶关 市日昇生物质 发电有限公司	2023 年 5 月 9 日	10,300.00	2023 年 5 月 17 日	4,600.00	无	无	连带责 任保证	2023 年 5 月 17 日-2039 年 3 月 29 日	否	否
			2023 年 5 月 17 日	1,469.75	无	无	连带责 任保证	2023 年 5 月 17 日-2039 年 3 月 29 日	否	否

			2023 年 5 月 17 日	300.00	无	无	连带责任保证	2023 年 5 月 17 日-2039 年 3 月 29 日	否	否
韶能集团（韶关）华南精锻科技有限公司	2023 年 5 月 9 日	10,000.00	2024 年 6 月 13 日	800.00	无	无	连带责任保证	2024 年 6 月 13 日-2025 年 7 月 13 日	是	否
			2024 年 11 月 18 日	3,878.69	无	无	连带责任保证	2024 年 11 月 18 日-2034 年 10 月 31 日	否	否
			2025 年 2 月 19 日	-	无	无	连带责任保证	2025 年 2 月 19 日-2026 年 2 月 18 日	否	否
			2023 年 5 月 24 日	989.24	无	无	连带责任保证	2023 年 5 月 24 日-2030 年 12 月 31 日	否	否
			2025 年 5 月 20 日	-	无	无	连带责任保证	2025 年 5 月 20 日-2026 年 6 月 19 日	否	否
			2025 年 12 月 25 日	-	无	无	连带责任保证	2025 年 12 月 25 日-2026 年 12 月 25 日	否	否
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	2024 年 4 月 8 日	5,000.00	2025 年 9 月 12 日	4,000.00	无	无	连带责任保证	2025 年 9 月 12 日-2028 年 9 月 12 日	否	否
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	2024 年 4 月 8 日	2,000.00	-	-	无	无	-	-	-	-
韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司	2024 年 7 月 10 日	53,000.00	2024 年 7 月 22 日	44,773.00	无	无	连带责任保证	2024 年 7 月 22 日-2036 年 6 月 21 日	否	否
韶能集团韶关宏大齿轮有限公司	2025 年 5 月 9 日	11,300.00	2025 年 5 月 15 日	4,237.64	无	无	连带责任保证	2025 年 5 月 15 日-2033 年 5 月 14 日	否	否
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	2025 年 12 月 11 日	39,417.18	-	-	无	无	连带责任保证	-	否	否
报告期内审批的对子公司担保额度合计		50,717.18					报告期内对子公司担保实际发生额合计		22,827.64	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计		650,117.18					报告期末实际对子公司担保余额合计		312,003.54	
子公司对子公司的担保情况										

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期(协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保(是或否)
翁源致城热力有限公司	2023年12月28日	10,965.00	2023年12月29日	7,157.55	连带责任保证	无	无	2023年12月29日--2043年12月28日	否	否
报告期内审批的对子公司担保额度合计		-		报告期内对子公司担保实际发生额合计		-				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计		10,965.00		报告期末实际对子公司担保余额合计		7,157.55				
公司担保总额情况										
报告期内审批担保额度合计		50,717.18		报告期内担保实际发生额合计		22,827.64				
报告期末已审批的担保额度合计		661,082.18		报告期末实际担保余额合计		319,161.10				
实际担保总额占公司净资产的比例				77.64%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额				/						
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额				130,452.58						
担保总额超过净资产50%部分的金额				113,611.53						
上述三项担保金额合计				244,064.11						
未到期担保可能承担连带清偿责任说明				无						
违反规定程序对外提供担保的说明				无						

采用复合方式担保的具体情况说明

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理情况

1、委托理财情况

适用 不适用

2、委托贷款情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况（含优先股）

一、股份变动情况

（一）股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本年变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	91,617	0.01				+14,633,183	+14,633,183	14,724,800	1.38
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	91,617	0.01				+14,633,183	+14,633,183	14,724,800	1.38
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	91,617	0.01				+14,633,183	+14,633,183	14,724,800	1.38
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,080,460,052	99.99				-30,841,528	-30,841,528	1,049,618,524	98.62
1、人民币普通股	1,080,460,052	99.99				-30,841,528	-30,841,528	1,049,618,524	98.62
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,080,551,669	100				-16,208,345	-16,208,345	1,064,343,324	100

股份变动情况的原因

适用 不适用

1、2025年公司实施限制性股票激励计划，首次授予限制性股票的数量14,724,800股，预留部分148.35万股。

2、2024年11月26日至2025年4月8日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购股份数量32,416,645股，并于2025年11月7日在中登公司深圳分公司办理完毕16,208,345股的注销手续。本次部分回购股份注销完成后，公司总股

本由1,080,551,669股减少至1,064,343,324股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

1、2025年公司分别召开第十一届董事会第十八次临时会议、第十一届董事会第十九次临时会议、第十一届董事会第二十三次临时会议、第十一届董事会薪酬与考核委员会第三次会议、2025年第三次临时股东大会，审议通过公司2025年限制性股票激励计划相关议案，首次授予限制性股票的数量14,724,800股。

2、公司于2024年10月25日、11月13日分别召开第十一届董事会第六次临时会议、2024年第三次临时股东大会，审议通过了《关于股份回购方案的议案》，其中拟用于注销及减少注册资本不超过3%，用于股权激励不超过1.5%。2024年11月26日至2025年4月8日，公司回购股份数量32,416,645股，2025年11月7日注销16,208,345股。

股份变动的过户情况

适用 不适用

1、公司2025年限制性股票激励计划首次授予限制性股票14,724,800股，于2025年9月17日办理完成首次授予过户登记工作。

2、公司回购的部分股份16,208,345股于2025年11月7日办理完成注销登记工作。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司2025年限制性股票激励计划首次授予限制性股票将对公司相关年度的财务状况和经营成果产生一定的影响。董事会确定首次授予日为2025年8月5日，则根据授予日的公允价值总额确认限制性股票的激励成本，对各期会计成本的影响如下表所示：

激励方式	首次授予数量 (万股)	需摊销的总费用 (万元)	2025年 (万元)	2026年 (万元)	2027年 (万元)	2028年 (万元)
限制性股票	1,472.48	4,031.07	1,045.37	1,975.76	770.29	239.65

说明：（1）上述成本摊销预测并不代表最终的会计成本。实际会计成本除了

与实际授予日、授予日收盘价和授予数量相关，还与实际生效和失效的数量有关，同时提请股东注意可能产生的摊薄影响。

(2) 上述成本摊销预测对公司经营成果影响的最终结果将以会计师事务所出具的年度审计报告为准。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
股权激励股份	0	14,724,800	0	14,724,800	股权激励限售股	在满足相关业绩条件的情况下，授予的权益按下述安排分批生效。本计划的限售期分别为自激励对象获授限制性股票登记完成之日起12个月、24个月和36个月。首次授予部分限售期满后分3期解除限售，各年解除限售比例分别为：40%、30%、30%；预留部分限售期满后分2期解除限售，各年解除限售比例均为50%。

二、证券发行与上市情况

(一) 报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

注：2025年公司申请实施向特定对象发行股票，发行对象为韶关市金财投资集团有限公司，拟发行股票不超过101,010,101股（含本数）。公司2025年向特定对象发行股票申请于2025年10月24日获得深圳证券交易所受理，目前正在推进发行工作。

(二) 公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

2024年11月26日至2025年4月8日，公司回购股份数量32,416,645股，并

于 2025 年 11 月 7 日在中登公司深圳分公司办理完毕 16,208,345 股的注销手续。
本次部分回购股份注销完成后，公司总股本由 1,080,551,669 股减少至 1,064,343,324 股。

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	69,938 户	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	118,727 户	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	无	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	无	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
韶关市工业资产经营有限公司	国有法人	14.65%	155,949,490	0	0	155,949,490	—	—
深圳兆伟恒发能源有限公司	境内非国有法人	7.40%	78,726,046	-62,886,088	0	78,726,046	质押	78,726,046
深圳日昇创沅资产管理有限公司	境内非国有法人	7.18%	76,379,302	0	0	76,379,302	质押 司法冻结及司法轮候冻结	76,379,302
香港中央结算有限公司	境外法人	3.17%	33,694,147	+8,821,344	0	33,694,147	—	—
刘佳欣	境内自然人	1.60%	17,017,792	-2,292,208	0	17,017,792	—	—
深圳能源集团股份有限公司	国有法人	1.56%	16,629,750	0	0	16,629,750	—	—
肖文清	境内自然人	1.17%	12,433,936	+8,169,500	0	12,433,936	—	—
胡国华	境内自然人	0.85%	9,000,000	+9,000,000	0	9,000,000	—	—
刘军	境内自然人	0.84%	8,916,700	+8,916,700	0	8,916,700	—	—
葛万来	境内自然人	0.62%	6,594,500	-5,731,200	0	6,594,500	—	—

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	经中国证券监督管理委员会核准，公司于 2013 年 3 月实施了非公开发行股票方案，7 名特定对象认购了公司人民币普通股 15,500 万股，其中：深圳日昇创沅资产管理有限公司认购了 6,500 万股。非公开发行股票于 2013 年 3 月 28 日起在深圳证券交易所上市，7 名特定对象所持非公开发行股票限售期 12 个月，已于 2014 年 3 月 28 日流通。		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露办法》规定的一致行动人。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明	不适用		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
韶关市工业资产经营有限公司	155,949,490	人民币普通股	155,949,490
深圳兆伟恒发能源有限公司	78,726,046	人民币普通股	78,726,046
深圳日昇创沅资产管理有限公司	76,379,302	人民币普通股	76,379,302
香港中央结算有限公司	33,694,147	人民币普通股	33,694,147
刘佳欣	17,017,792	人民币普通股	17,017,792
深圳能源集团股份有限公司	16,629,750	人民币普通股	16,629,750
肖文清	12,433,936	人民币普通股	12,433,936
胡国华	9,000,000	人民币普通股	9,000,000
刘军	8,916,700	人民币普通股	8,916,700
葛万来	6,594,500	人民币普通股	6,594,500
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名无限售流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露办法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	股东刘佳欣通过信用账户持有 16,977,792 股，通过普通账户持有 40,000 股，合计持有 17,017,792 股；胡国华通过信用账户持有 9,000,000 股，通过普通账户持有 0 股，合计持有 9,000,000 股；刘军通过信用账户持有 8,916,700 股，通过普通账户持有 0 股，合计持有 8,916,700 股。		

注：上述股东中代表国有持有股份的单位为韶关市工业资产经营有限公司。

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期

发生变化

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

（二）公司控股股东情况

1、控股股东性质：无控股主体

2、控股股东类型：不存在

3、公司不存在控股股东情况的说明：

2017 年 7 月 5 日，公司召开了 2017 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于应由股东大会选举产生第九届董事会董事（不含职工董事）的议案》、《关于应由股东大会选举产生第九届监事会监事（不含职工监事）的议案》等相关议案。同日公司召开了第九届董事会第一次会议及第九届监事会第一次会议，依法选举产生了董事长，副董事长、总经理并聘任了高级管理人员，选举产生了监事会主席。

根据《公司法》等有关法律、法规、规范性文件的规定，结合公司股东持股及董事会成员构成情况，经审慎判断，公司认为在换届选举产生第九届董事会及聘任新一届高级管理人员后，公司控股股东已由工业资产变更为无控股股东，公司实际控制人已由韶关市人民政府国有资产监督管理委员会变更为无实际控制人。具体内容详见公司于 2017 年 7 月 6 日在巨潮资讯网及《证券时报》披露的《关于变更为无控股股东及无实际控制人的公告》（公告编号：2017-037）。

公司第九届董事会换届选举之日至今，公司前 5 大股东的股权分散，董事会组成未发生重大变化，公司仍为无实际控制人及无控股股东企业，具体分析如下：

（1）从公司股权结构分析

截至 2025 年 12 月 31 日，公司前五大股东分别为工业资产、兆伟恒发能源、深圳日昇、香港中央结算有限公司、刘佳欣，持有公司股份比例分别为 14.65%、7.40%、7.18%、3.17%、1.60%，股权分散，任一股东可以实际支配上市公司股份表决权均无法对公司股东大会决议产生决定性影响，且上述公司前 5 大股东不存在一致行动协议或一致行动安排之行为和事实，目前公司不存在拥有控制权的股东。

(1) 从公司第十一届董事会换届选举董事候选人提名及选举结果情况的分析

公司第十一届董事会成员为 9 名，其中工业资产、兆伟恒发能源、深圳日昇分别提名董事人选 3 名、3 名、1 名，董事会提名独立董事 1 名，公司职工代表大会选举产生职工董事 1 名。公司不存在通过实际支配上市公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任的股东，且任一股东提名方均不能实际控制公司董事会，均无法对董事会决议产生决定性影响。

(3) 从公司董事长和主要高级管理人员的提名、推荐分析

根据《公司法》及公司《公司章程》的规定，公司董事长和高级管理人员由董事会选举产生或聘任。无单一股东能决定公司董事长、高级管理人员的任免。

综上，公司认为截至目前不存在影响控股股东及实际控制人认定的变化情形，公司为无控股股东及无实际控制人的企业。

4、控股股东报告期内变更

适用 不适用

(三) 公司实际控制人情况

1、实际控制人性质：无实际控制人

2、实际控制人类型：不存在

3、公司不存在实际控制人情况的说明：

公司不存在实际控制人情况的说明详见上述“公司不存在控股股东情况的说明”。

公司最终控制层面是否存在持股比例在 10%以上的股东情况

是 否

最终控制层面 股东	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
工业资产	李清泉	2002 年 4 月 1 日	73756641-2	对市政府授权范围内的国有资产股权进行经营与管理；房地产开发经营。
最终控制层面股东报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况				无

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

(四) 股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

方案披露时间	拟回购股份数量(股)	占总股本的比例	拟回购金额(万元)	拟回购期间	回购用途	已回购数量(股)	已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例(如有)
2024 年 10 月 29 日	本次回购股份 3,241.66 万股,具体回购股份数量以回购实施期限届满时实际回购的股份数量为准。	3.00 %	本次回购资金总额不低于人民币 9,725 万元,不超过人民币 19,450 万元(含本数,按照回购价格上限 6.00 元/股测算)。	自公司于 2024 年 11 月 13 日召开的 2024 年第三次临时股东大会审议通过本次回购股份方案之日起 12 个月内	公司本次股份回购用于注销并减少注册资本,及在未来适宜时机用于实施股权激励。	2024 年 11 月 26 日至 2025 年 4 月 8 日,公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量 32,416,645 股。	不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

(五) 优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 4 月 23 日
审计机构名称	广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	司农审字[2026]25008040010 号
注册会计师姓名	俞健业、耿启庆

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可再生能源（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

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。

广东司农会计师事务所
(特殊普通合伙)

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
资产总计		12,796,375,621.17	12,794,496,085.47	所有者权益合计		4,358,417,791.98	4,656,500,294.50
				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			主管会计工作负责人: 朱绍绍		会计机构负责人: 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	86		
(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:朱运绍	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: 胡启金	主管会计工作负责人 朱运绍	会计机构负责人: 欧阳旭春	

合并所有者权益变动表

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	2025年度												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益										小计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润				
	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	-	-	-	-	-	-	88	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: 胡启金

主管会计工作负责人: 朱运绍

会计机构负责人: 欧阳旭春

合并所有者权益变动表

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	2024年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	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	-	-	-	1,583,449,487.22	-	-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	-	-	-	-	-	-	-	29,385,063.90	-	-	29,385,063.90	2,683,524.65	32,068,588.55
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	27,179,108.74	-	-	27,179,108.74	1,849,083.58	29,028,192.32
(六)其他	-	-	-	-	-19,819.77	-	-	-	-	-	-19,819.77	19,819.77	-
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: 胡启金

主管会计工作负责人: 朱运绍

会计机构负责人: 欧阳旭春

母公司资产负债表							
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			
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	朱运绍		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
一、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

主管会计工作负责人: 朱运绍

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			
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

主管会计工作负责人: 朱运绍

会计机构负责人: 欧阳旭春

母公司所有者权益变动表

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	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	-	-	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: 胡启金	主管会计工作负责人: 朱运绍			会计机构负责人: 欧阳旭春							

母公司所有者权益变动表

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	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: 朱运绍				会计机构负责人: 欧阳旭春						

广东韶能集团股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

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。

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。

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

项 目	重要性标准
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商业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

金融资产或承担的负债)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
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、构造物	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
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，购回股票支付的价款（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。

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。

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

项 目	期末余额	期初余额
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

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
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	-	-	-	-	-
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

账龄	期末账面余额	期初账面余额
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-	1,265,590,546.09	67.01	59,985,564.73	4.74	1,205,604,981.36

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(%)	
补贴电费					
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	-	-	-
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

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	-

项 目	终止确认金额	未终止确认金额
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
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

账 龄	期末余额	期初余额
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

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
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	-	-	-	-

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
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	-	-	-	-

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	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

项 目	期末余额	期初余额
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
湖南耒蔡伦纸业有限公司	50,000.00	-	50,000.00	-	-	-	-
广东宏达特种设备科技有限公司	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限责任公司	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

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	
公司							
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
湖南耒蔡伦纸业业有限公司	10,830.25	-	-	非短期持有的权益投资
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

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
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

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
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					
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

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
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

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
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	-
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
韶能集团耒阳抄纸项目一期	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	100.00	100.00	3,774,677.80	788,633.35	2.60	自筹

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
工程项目						
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

项 目	不动产租赁	合计
(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
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	-	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-	-
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

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	
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
-----	------------------	-------------------	------------------	-------------------

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

项 目	期末余额	期初余额
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曲江支行借款，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

项 目	期末余额	期初余额
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
广东丛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-）	-	-
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

项 目	本期	上期
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
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
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

项 目	本期发生额	上期发生额
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
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
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

项 目	本期发生额	上期发生额
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
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
-----	-------	-------

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
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
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	-	-

补充资料	本期金额	上期金额
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		-

项 目	期末余额	期初余额
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	-

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。

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。

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

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	
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
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

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
韶能集团末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
韶能集团末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
韶能集团末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

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
韶能集团耒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。

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

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。

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。

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

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
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	-
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

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
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	-

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。

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。

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。

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
----	----

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。

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	-	-

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 (%)
1-2 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	-	-	-	-	-	-
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
韶能集团未阳蔡 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

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
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
----	------	----------	------	------

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
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	内部往来	788,241,181.65	1 年以内	54.17	-

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
科技有限公司					
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	其他		
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	-

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湮水电 有限公司	100,000,000.00	-	-	-	-	37,971.05	100,037,971.05	-
资兴市波水水电有限公司	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

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	-
广东韶能算电融合投资有限公司	-	-	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

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

董事长：胡启金

2026 年 4 月 23 日