

国家电投集团产融控股股份有限公司
2025 年度
审计报告

索引	页码
审计报告	1-5
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并股东权益变动表	9-10
— 母公司股东权益变动表	11-12
— 财务报表附注	13-157



信永中和会计师事务所

ShineWing
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No.8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

联系电话: +86 (010) 6554 2288
telephone: +86 (010) 6554 2288

传真: +86 (010) 6554 7190
facsimile: +86 (010) 6554 7190

审计报告

XYZH/2026BJAEB0312

国家电投集团产融控股股份有限公司

国家电投集团产融控股股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了国家电投集团产融控股股份有限公司（以下简称电投产融公司或公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

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，公允反映了电投产融公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于电投产融公司，并履行了独立性和职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

1. 重大资产重组中合并日、购买日的确定

请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”6、7所述的会计政策及“七、合并范围的变更”1、2的注释、“八、在其他主体中的权益”2的注释。

关键审计事项	审计中的应对
<p>根据经批准的《重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》，公司购买国家核电技术有限公司和中国人寿保险股份有限公司合计持有的国电投核能有限公司100%股权，并将国家电投集团资本控股有限公司100%股权作为对价向国家核电技术有限公司支付，差额部分及对中国人寿保险股份有限公司的对价以发行股份方式支付。</p> <p>鉴于该次重大资产重组中合并日、收购少数股权购买日的确定属于重大管理层判断，因此，我们将其作为关键审计事项。</p>	<p>我们执行的主要审计程序如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、获取相关文件，检查重大资产重组的内部审批程序履行是否符合相关政策和制度的规定；交易所、证监会的审核和批复情况； 2、对拟置入的国电投核能有限公司、拟置出的国家电投集团资本控股有限公司的产权变更情况、资产交割情况，公司发行股份的登记情况进行检查； 3、复核公司对合并日、收购少数股权购买日的确定依据是否充分，相关判断是否符合企业会计准则的规定。

2. 固定资产、在建工程账面价值的认定

请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”中17、18、19、21所述的会计政策及“五、合并财务报表主要项目注释”中13、14的注释。

关键审计事项	审计中的应对
<p>截止2025年12月31日，公司固定资产账面价值5,031,974.54万元，在建工程账面价值4,565,126.61万元，合计占公司资产总额的68.84%。</p> <p>公司对固定资产、在建工程成本核算范围的确定，在建工程达到预定可使用状态时点的判断，固定资产使用年限的确定及定期复核，当出现减值迹象时对固定资产及在建工程的减值测试属于重大的管理层判断。</p> <p>鉴于此，我们将固定资产、在建工程账面价值的认定作为关键审计事项。</p>	<p>我们执行的主要审计程序如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解、评价、测试与固定资产、在建工程相关的关键内部控制的设计和执行的有效性； 2、对公司会计政策中在建工程、固定资产的成本核算范围、折旧年限确定、减值政策的合理性、合规性进行评价； 3、对重大在建工程抽样检查其成本核算范围是否符合企业会计准则的规定，在建工程转固定资产是否及时； 4、根据公司历史数据、关键设备及设施的设计寿命、同行业公司的情况，对公司的折旧年限进行评价，并复核公司固定资

	产折旧的计提是否充分； 5、对公司管理层识别固定资产、减值迹象的流程和结果进行复核；对存在减值迹象的固定资产，复核测试公司管理层减值测试所依据的基础数据，评估管理层减值测试中所采用的关键假设及判断的合理性，验证减值测试结果的准确性； 6、检查固定资产、在建工程在财务报表及附注中列报和披露的恰当性。
--	---

四、 其他信息

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

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，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，管理层负责评估电投产融公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算电投产融公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督电投产融公司的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

（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，就可能对电投产融公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致电投产融公司不能持续经营。

（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）就电投产融公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。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。

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。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国 北京

二〇二六年四月二十二日

合并资产负债表
2025年12月31日

编制单位：国家电投集团产融控股股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2025年1月1日
流动资产：			
货币资金	五、1	3,932,931,527.18	6,036,720,326.08
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			18,143,034,638.86
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、2	5,221,566,905.53	4,822,076,344.84
应收款项融资			
预付款项	五、5	1,026,601,053.19	1,151,047,711.41
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	379,693,284.93	724,858,223.34
其中：应收利息	五、4		
应收股利	五、4		
买入返售金融资产			1,000,010.00
存货	五、6	2,753,584,300.09	2,132,184,274.25
其中：数据资源			
合同资产	五、3	34,836,049.34	29,304,650.67
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五、7		742,886,687.84
其他流动资产	五、8	377,941,133.77	1,477,145,117.29
流动资产合计		13,727,154,254.03	35,260,257,984.58
非流动资产：			
发放贷款和垫款	五、9		1,602,390,447.72
债权投资	五、10		298,769,259.08
其他债权投资			
长期应收款			2,854,045.87
长期股权投资	五、12	21,408,078,897.03	24,018,863,858.26
其他权益工具投资	五、11		1,007,337,728.61
其他非流动金融资产			
投资性房地产			7,239,700.00
固定资产	五、13	50,319,745,375.58	52,145,578,614.47
在建工程	五、14	45,651,266,052.63	35,515,017,852.63
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、15	197,342,294.67	334,612,328.78
无形资产	五、16	732,836,505.08	751,907,543.06
其中：数据资源			
开发支出	六、1	327,925,278.62	212,881,617.72
其中：数据资源			
商誉	五、17		546,156,824.44
长期待摊费用	五、18	278,873,354.56	302,424,092.92
递延所得税资产	五、19	176,511,668.09	532,562,818.20
其他非流动资产	五、20	6,586,422,019.90	5,042,148,903.33
非流动资产合计		125,679,001,446.16	122,320,745,635.09
资产总计		139,406,155,700.19	157,581,003,619.67

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表（续）
2025年12月31日

编制单位：国家电投集团产融控股股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2025年1月1日
流动负债：			
短期借款	五、22	3,601,339,610.81	1,960,333,501.44
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、23	2,217,243,361.14	1,661,572,773.66
预收款项	五、25	73,762,630.16	64,876,148.05
合同负债	五、26	467,752,135.30	537,197,744.38
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、27	624,152,457.96	691,084,464.40
应交税费	五、28	170,290,028.61	241,523,720.30
其他应付款	五、24	1,443,212,200.17	1,949,296,261.66
其中：应付利息	五、24		
应付股利	五、24	856,385,130.69	846,625,696.31
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、29	4,631,038,415.25	14,678,456,320.22
其他流动负债	五、30	3,439,717,459.50	4,713,411,235.96
流动负债合计		16,668,508,298.90	26,497,752,170.07
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、31	62,915,690,734.63	53,452,472,148.12
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、32	126,339,989.28	146,049,799.51
长期应付款	五、33	2,859,773,951.26	1,992,328,265.05
长期应付职工薪酬	五、34	13,738,160.00	7,496,160.00
预计负债	五、35	451,894,568.80	455,098,250.12
递延收益	五、36	226,563,893.13	268,575,073.51
递延所得税负债	五、19	59,427,757.18	364,444,195.44
其他非流动负债	五、37	701,231,245.77	1,132,372,382.05
非流动负债合计		67,354,660,300.05	57,818,836,273.80
负债合计		84,023,168,598.95	84,316,588,443.87
股东权益：			
股本	五、38	17,373,128,727.00	5,383,418,520.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、39	8,495,537,972.49	25,117,730,957.22
减：库存股			
其他综合收益	五、40	-8,623,664.08	-37,047,082.85
专项储备	五、41	28,853,976.01	23,626,289.43
盈余公积	五、42	913,678,390.78	691,321,304.75
一般风险准备			448,777,163.21
未分配利润	五、43	17,387,651,449.56	15,058,463,082.83
归属于母公司股东权益合计		44,190,226,851.76	46,686,290,234.59
少数股东权益		11,192,760,249.48	26,578,124,941.21
股东权益合计		55,382,987,101.24	73,264,415,175.80
负债和股东权益总计		139,406,155,700.19	157,581,003,619.67

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表
2025年12月31日

编制单位：国家电投集团产融控股股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2025年1月1日
流动资产：			
货币资金		123,545,894.59	12,724,043.91
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		1,648,971.02	
其他应收款	十五、1		1,074,822,707.32
其中：应收利息	十五、1		
应收股利	十五、1		1,074,822,707.32
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,280,716.84	512,340.83
流动资产合计		127,475,582.45	1,088,059,092.06
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、2	47,424,740,085.83	15,863,640,053.37
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产			
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			

项 目	附注	2025 年 12 月 31 日	2025 年 1 月 1 日
非流动资产合计		47,424,740,085. 83	15,863,640,053. 37
资产总计		47,552,215,668. 28	16,951,699,145. 43

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表（续）
2025年12月31日

编制单位：国家电投集团产融控股股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2025年1月1日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		19,466,037.74	334,400.00
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬			
应交税费		7,875,814.21	
其他应付款		625,156.22	625,156.22
其中：应付利息			
应付股利		625,156.22	625,156.22
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		27,967,008.17	959,556.22
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		27,967,008.17	959,556.22
股东权益：			
股本		17,373,128,727.00	5,383,418,520.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		29,109,160,178.41	9,565,109,064.42
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		301,564,457.72	301,226,491.22
未分配利润		740,395,296.98	1,700,985,513.57

项 目	附注	2025年12月31日	2025年1月1日
股东权益合计		47,524,248,660. 11	16,950,739,589. 21
负债和股东权益总计		47,552,215,668. 28	16,951,699,145. 43

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表 2025年度

编制单位：国家电投集团产融控股股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入		12,466,257,345.59	12,238,630,835.76
其中：营业收入	五、44	11,430,829,607.13	11,156,341,712.27
利息收入	五、45	58,921,092.49	82,530,089.03
已赚保费			
手续费及佣金收入	五、46	976,506,645.97	999,759,034.46
二、营业总成本		10,437,598,196.96	10,616,764,262.36
其中：营业成本	五、44	7,862,885,309.44	7,832,813,052.42
利息支出	五、45	30,044,596.04	55,772,441.10
手续费及佣金支出	五、46		
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、47	225,717,122.12	155,155,477.02
销售费用	五、48	95,262,456.06	105,232,531.82
管理费用	五、49	869,917,749.47	769,785,933.02
研发费用	五、50	262,776,792.51	305,743,130.03
财务费用	五、51	1,090,994,171.32	1,392,261,696.95
其中：利息费用	五、51	1,126,177,622.75	1,424,192,537.51
利息收入	五、51	43,518,790.40	37,401,867.36
加：其他收益	五、52	307,735,447.04	467,615,757.44
投资收益（损失以“-”号填列）	五、54	3,288,505,987.39	3,094,374,454.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、54	3,188,176,841.33	2,878,082,721.89
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			-109,395,416.27
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、53	-482,813,132.08	-215,108,288.73
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、55	8,167,529.05	166,621,216.82
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、56	-8,615,730.93	-3,544,893.10
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、57	-3,210,547.69	254,631.18
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		5,138,428,701.41	5,132,079,451.55
加：营业外收入	五、58	17,048,560.73	82,384,962.29
减：营业外支出	五、59	6,737,602.52	7,468,240.56
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,148,739,659.62	5,206,996,173.28
减：所得税费用	五、60	423,839,618.32	444,881,761.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,724,900,041.30	4,762,114,412.23
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,376,988,065.03	3,904,881,786.01
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		347,911,976.27	857,232,626.22
（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）		3,293,158,248.30	3,315,512,899.38
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,431,741,793.00	1,446,601,512.85
六、其他综合收益的税后净额		-31,475,070.41	-37,561,118.56
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		514,868.21	-50,511,243.85
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		377,640.14	-45,278,568.90
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		-1,339,283.78	2,752,145.95
3. 其他权益工具投资公允价值变动		1,716,923.92	-48,030,714.85
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		137,228.07	-5,232,674.95
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-28,711.61	55,522.34
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他		165,939.68	-5,288,197.29
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-31,989,938.62	12,950,125.29
七、综合收益总额		4,693,424,970.89	4,724,553,293.67
归属于母公司股东的综合收益总额		3,293,673,116.51	3,265,001,655.53
归属于少数股东的综合收益总额		1,399,751,854.38	1,459,551,638.14
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.2541	0.2558
（二）稀释每股收益（元/股）		0.2541	0.2558

本年发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为 3,778,984,644.56 元。上年被合并方实现的净利润为 3,399,228,433.15 元。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表
2025年度

编制单位：国家电投集团产融控股股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业收入			
减：营业成本			
税金及附加		36,116,320.64	94.80
销售费用			
管理费用		29,987,749.40	2,840,589.10
研发费用			
财务费用		-1,564,780.10	-169,850.11
其中：利息费用			
利息收入		1,565,104.35	182,007.06
加：其他收益		51,279.44	307,910.46
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、3	67,867,668.72	853,834,185.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,379,658.22	851,471,261.87
加：营业外收入		6.76	5.99
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,379,664.98	851,471,267.86
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,379,664.98	851,471,267.86
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,379,664.98	851,471,267.86
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		3,379,664.98	851,471,267.86
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表 2025年度

编制单位：国家电投集团产融控股股份有限公司

单位：人民币元

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		12,060,815,805.10	11,739,095,797.36
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,090,753,540.72	1,234,694,437.20
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		502,824,839.66	329,241,342.49
收到其他与经营活动有关的现金	五、62	1,463,913,832.96	14,492,812,198.38
经营活动现金流入小计		15,118,308,018.44	27,795,843,775.43
购买商品、接受劳务支付的现金		3,337,883,279.03	4,119,607,029.75
客户贷款及垫款净增加额		-273,430,000.00	-400,280,000.00
为交易目的而持有的金融资产净增加额		3,310,645,364.01	541,405,923.12
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			50,897,156.23
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,528,217,718.78	1,432,730,577.96
支付的各项税费		2,345,096,802.14	1,339,763,109.91
支付其他与经营活动有关的现金	五、62	1,334,113,022.98	14,150,531,300.22
经营活动现金流出小计		11,582,526,186.94	21,234,655,097.19
经营活动产生的现金流量净额	五、63	3,535,781,831.50	6,561,188,678.24
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		1,358,507,500.00	1,973,920,755.55
取得投资收益收到的现金		2,836,449,895.60	3,107,446,737.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		241,314.54	1,009,375.80
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	五、62	3,824,252.10	471,194.78
投资活动现金流入小计		4,199,022,962.24	5,082,848,063.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,595,473,157.11	11,983,508,876.95
投资支付的现金		735,850,000.00	1,842,250,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、62	2,412,321,595.47	1,220,716.89
投资活动现金流出小计		15,743,644,752.58	13,826,979,593.84
投资活动产生的现金流量净额		-11,544,621,790.34	-8,744,131,530.23
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		981,770,000.00	524,840,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		981,770,000.00	524,840,000.00
取得借款收到的现金		26,529,922,370.97	29,368,328,095.85
收到其他与筹资活动有关的现金	五、62		1,432,011,374.13

项 目	附注	2025 年度	2024 年度
		8,605,911,366.50	
筹资活动现金流入小计		36,117,603,737.47	31,325,179,469.98
偿还债务支付的现金		22,251,474,559.24	21,046,025,283.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,222,909,731.98	5,134,544,996.41
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		321,922,256.44	432,489,237.58
支付其他与筹资活动有关的现金	五、62	4,652,706,959.39	2,070,266,012.77
筹资活动现金流出小计		30,127,091,250.61	28,250,836,292.50
筹资活动产生的现金流量净额		5,990,512,486.86	3,074,343,177.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-34,482.41	123,676.06
五、现金及现金等价物净增加额	五、63	-2,018,361,954.39	891,524,001.55
加：期初现金及现金等价物余额	五、63	5,940,300,980.25	5,048,776,978.70
六、期末现金及现金等价物余额	五、63	3,921,939,025.86	5,940,300,980.25

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表
2025年度

编制单位：国家电投集团产融控股股份有限公司

单位：人民币元

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			
收到的税费返还			289,807.50
收到其他与经营活动有关的现金		15,767,305.97	3,858,956.19
经营活动现金流入小计		15,767,305.97	4,148,763.69
购买商品、接受劳务支付的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
支付给职工以及为职工支付的现金		360,000.00	360,000.00
支付的各项税费		36,116,320.64	94.80
支付其他与经营活动有关的现金		47,527,595.62	5,902,027.94
经营活动现金流出小计		84,003,916.26	6,262,122.74
经营活动产生的现金流量净额		-68,236,610.29	-2,113,359.05
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,142,690,376.04	343,834,185.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,142,690,376.04	343,834,185.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			
投资活动产生的现金流量净额		1,142,690,376.04	343,834,185.20
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			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		963,631,915.07	339,155,366.76
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		963,631,915.07	339,155,366.76
筹资活动产生的现金流量净额		-963,631,915.07	-339,155,366.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		12,724,043.91	10,158,584.52
六、期末现金及现金等价物余额		123,545,894.59	12,724,043.91

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表
2025 年度

编制单位：国家电投集团产融控股股份有限公司

单位：人民币元

项目	2025 年度													
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	5,383,418,520.00				6,316,339,152.93		-34,471,106.96	23,626,289.43	302,935,761.92	448,777,163.21	7,549,032,311.67	19,989,658,092.20	9,799,411,189.65	29,789,069,281.85
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并					18,801,391,804.29		-2,575,975.89		388,385,542.83		7,509,430,771.16	26,696,632,142.39	16,778,713,751.56	43,475,345,893.95
其他														
二、本年初余额	5,383,418,520.00				25,117,730,957.22		-37,047,082.85	23,626,289.43	691,321,304.75	448,777,163.21	15,058,463,082.83	46,686,290,234.59	26,578,124,941.210	73,264,415,175.80
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,989,710,207.00				-16,622,192,984.73		28,423,418.77	5,227,686.58	222,357,086.03	-448,777,163.21	2,329,188,366.73	-2,496,063,382.83	-15,385,364,691.730	-17,881,428,074.56
（一）综合收益总额							514,868.21				3,293,158,248.30	3,293,673,116.51	1,399,751,854.38	4,693,424,970.89
（二）股东投入和减少资本	11,989,710,207.00				-16,622,192,984.73		27,908,550.56		222,019,119.53	-442,861,853.03		-4,825,416,960.67	-16,457,228,303.22	-21,282,645,263.89
1. 股东投入的普通股	11,989,710,207.00				10,411,488,666.40							22,401,198,873.40	981,770,000.00	23,382,968,873.40
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他					-27,033,681,651.13		27,908,550.56		222,019,119.53	-442,861,853.03		-27,226,615,834.07	-17,438,998,303.22	-44,665,614,137.29
（三）利润分配									337,966.50	-5,915,310.18	-963,969,881.57	-969,547,225.25	-331,845,777.32	-1,301,393,002.57
1. 提取盈余公积									337,966.50		-337,966.50			
2. 提取一般风险准备										-5,915,310.18		-5,915,310.18		-5,915,310.18
3. 对股东的分配											-963,631,915.07	-963,631,915.07	-331,845,777.32	-1,295,477,692.39
4. 其他														
（四）股东权益内部结转														
1. 资本公积转增股本														
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备								5,227,686.58				5,227,686.58	3,957,534.43	9,185,221.01
1. 本年提取								88,643,744.95				88,643,744.95	49,265,766.20	137,909,511.15
2. 本年使用								83,416,058.37				83,416,058.37	45,308,231.77	128,724,290.14
（六）其他														
四、本年年末余额	17,373,128,727.00				8,495,537,972.49		-8,623,664.08	28,853,976.01	913,678,390.78		17,387,651,449.56	44,190,226,851.76	11,192,760,249.48	55,382,987,101.24

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表（续）
2025 年度

编制单位：国家电投集团产融控股股份有限公司

单位：人民币元

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	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	5,383,418,520.00				6,335,398,447.25	25,891,587.18	12,130,837.84	217,788,635.13	430,527,548.28	6,937,384,245.73	19,342,539,821.41	9,640,376,971.98	28,982,916,793.39	
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并					18,817,014,290.41	-2,187,438.20		257,662,285.66		6,946,133,831.15	26,018,622,969.02	15,981,934,938.45	42,000,557,907.47	
其他														
二、本年年初余额	5,383,418,520.00				25,152,412,737.66	23,704,148.98	12,130,837.84	475,450,920.79	430,527,548.28	13,883,518,076.88	45,361,162,790.43	25,622,311,910.43	70,983,474,700.86	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-34,681,780.44	-60,751,231.83	11,495,451.59	215,870,383.96	18,249,614.93	1,174,945,005.95	1,325,127,444.16	955,813,030.78	2,280,940,474.94	
（一）综合收益总额						-50,511,243.85				3,315,512,899.38	3,265,001,655.53	1,459,551,638.14	4,724,553,293.67	
（二）股东投入和减少资本					-34,681,780.44						-34,681,780.44	525,184,501.84	490,502,721.40	
1. 股东投入的普通股												511,840,300.00	511,840,300.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他					-34,681,780.44						-34,681,780.44	13,344,201.84	-21,337,578.60	
（三）利润分配								215,870,383.96	18,249,614.93	-2,150,807,881.41	-1,916,687,882.52	-1,025,844,356.25	-2,942,532,238.77	
1. 提取盈余公积								215,870,383.96		-215,870,383.96				
2. 提取一般风险准备									18,249,614.93	-18,249,614.93				
3. 对股东的分配										-1,916,687,882.52	-1,916,687,882.52	-1,025,844,356.25	-2,942,532,238.77	
4. 其他														
（四）股东权益内部结转						-10,239,987.98				10,239,987.98				
1. 资本公积转增股本														
2. 盈余公积转增资本														
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						-10,239,987.98				10,239,987.98				
6. 其他														
（五）专项储备							11,495,451.59				11,495,451.59	-3,078,752.95	8,416,698.64	
1. 本年提取							66,205,818.74				66,205,818.74	37,930,593.26	104,136,412.00	
2. 本年使用							54,710,367.15				54,710,367.15	41,009,346.21	95,719,713.36	
（六）其他														
四、本年年末余额	5,383,418,520.00				25,117,730,957.22	-37,047,082.85	23,626,289.43	691,321,304.75	448,777,163.21	15,058,463,082.83	46,686,290,234.59	26,578,124,941.21	73,264,415,175.80	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司股东权益变动表
2025 年度

编制单位：国家电投集团产融控股股份有限公司

单位：人民币元

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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	5,383,418,520.00				9,565,109,064.42				301,226,491.22	1,700,985,513.57	16,950,739,589.21
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	5,383,418,520.00				9,565,109,064.42				301,226,491.22	1,700,985,513.57	16,950,739,589.21
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,989,710,207.00				19,544,051,113.99				337,966.50	-960,590,216.59	30,573,509,070.90
（一）综合收益总额										3,379,664.98	3,379,664.98
（二）股东投入和减少资本	11,989,710,207.00				19,544,051,113.99						31,533,761,320.99
1. 股东投入的普通股	11,989,710,207.00				10,411,488,666.40						22,401,198,873.40
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他					9,132,562,447.59						9,132,562,447.59
（三）利润分配									337,966.50	-963,969,881.57	-963,631,915.07
1. 提取盈余公积									337,966.50	-337,966.50	
2. 对股东的分配										-963,631,915.07	-963,631,915.07
3. 其他											
（四）股东内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本年提取											
2. 本年使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	17,373,128,727.									740,395,296.98	47,524,248,660.11

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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
	00				29,109,160,178.41				301,564,457.72		

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司股东权益变动表（续）
2025 年度

编制单位：国家电投集团产融控股股份有限公司

单位：人民币元

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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	5,383,418,520.00				9,565,109,064.42				216,079,364.43	1,273,816,739.26	16,438,423,688.11
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	5,383,418,520.00				9,565,109,064.42				216,079,364.43	1,273,816,739.26	16,438,423,688.11
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）									85,147,126.79	427,168,774.31	512,315,901.10
（一）综合收益总额										851,471,267.86	851,471,267.86
（二）股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									85,147,126.79	-424,302,493.55	-339,155,366.76
1. 提取盈余公积									85,147,126.79	-85,147,126.79	
2. 对股东的分配										-339,155,366.76	-339,155,366.76
3. 其他											
（四）股东内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本年提取											
2. 本年使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	5,383,418,520.00				9,565,109,064.42				301,226,491.22	1,700,985,513.57	16,950,739,589.21

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

一、公司的基本情况

国家电投集团产融控股股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”,或“电投产融”)原名为石家庄东方热电股份有限公司,1998年9月11日经河北省人民政府股份制领导小组办公室(冀股办[1998]45号文)批准,由石家庄东方热电燃气集团有限公司为主发起人,联合石家庄医药药材股份有限公司、石家庄天同拖拉机有限公司、河北鸣鹿服装集团有限公司、石家庄金刚内燃机零部件集团有限公司共同发起设立。本公司于1998年9月14日在河北省工商行政管理局登记注册,注册资本为13,500.00万元。

经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)(证监发行字[1999]120号文)批准,本公司于1999年9月13日在深圳证券交易所上网定价发行4,500.00万股人民币普通股,每股面值1元,发行价5.7元。

经过多次增发股份、资本公积转增股本后,截止2015年12月31日,本公司总股本为551,136,613.00股,股权结构变更为国家电力投资集团公司(以下简称国家电投)持股33.37%,东方集团持股8.89%。

经2017年资本公积转增股本551,136,613股,至2018年底,本公司总股本为1,102,273,226股。

2019年7月8日,本公司第六届董事会第十七次会议审议通过了《关于〈国家电投集团东方新能源股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书(草案)〉及其摘要的议案》,根据上述报告书草案,本公司拟以发行股份的方式购买国家电投集团、南方电网资本控股有限公司等股东合计持有的国家电投集团资本控股有限公司(以下简称“资本控股”)100%股权(以下简称“标的资产”),本次交易完成后,本公司股本增加4,281,145,294股,国家电投集团依然是本公司的控股股东,南网资本、云能资本将持有本公司5%以上的股份。2019年12月31日,公司与国家电投、南网资本等股东签署《标的资产交割确认书》,并完成了标的资产过户。截止2019年12月31日,本公司总股本为5,383,418,520股。

2024年10月19日,本公司第七届董事会第十七次会议审议通过了《重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》,根据上述交易议案,本公司拟以所持有的国家电投集团资本控股有限公司100%股权与国家核电技术有限公司(以下简称“国家核电”)所持有的国电投核能有限公司(以下简称“电投核能”)73.24%股权的等值部分进行置换;针对置入资产和置出资产的差额部分,由本公司发行股份向国家核电及中国人寿保险股份有限公司购买,本次交易完成后,国家核电持有本公司股权比例为43.62%,为本公司控股股东,国家电投集团为本公司最终控制方。截止2025年12月31日,本公司总股本为17,373,128,727股。

本财务报表业经公司董事会于2026年4月22日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会(以下简称“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)的披露相关规定编制。

2. 持续经营

本公司对自2025年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

3. 合并范围

本公司本年重大资产重组完成后,本公司因同一控制下企业合并将电投核能及下属子公司纳入合并范围,同时减少资本控股及其下属子公司,关于合并范围及其变化详见本附注“七、合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

三、 重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司于2025年12月31日的财务状况以及2025年度经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历1月1日至12月31日。

3. 营业周期

本公司营业周期为12个月。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下:

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	五、2 五、4	应收账款坏账单项金额大于1,000万元 其他应收款单项金额大于1,000万元

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
本期重要的应收款项核销	五、2 五、4	单项金额大于100万元
重要的在建工程	五、14	单项账面价值大于50,000万元
重要的应付账款、其他应付款、预收款项	五、23 五、24 五、25	单项账龄超过1年的应付账款/其他应付款/预收款项占应付账款/其他应付款/预收款项总额的5%以上
重要的合同负债	五、26	单项账龄超过1年的合同负债占合同负债总额的10%以上
重要的资本化研发项目/外购在研项目	六、1	单项账面价值大于1,000万元
重要的合营企业和联营企业	五、12 八、3	长期股权投资账面价值占合并净资产5%以上，或权益法下投资损益占合并净利润10%以上
重要的非全资子公司	八、1	子公司净资产占合并净资产5%以上，或净利润占合并净利润10%以上

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。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。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行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. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,合并范围包括本公司及全部子公司。控制,是指公司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。

(2) 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体,按照统一的会计政策编制合并财务报表,反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的,全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的,在编制合并财务报表时,按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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) 增加子公司或业务

在报告期内,因同一控制下企业合并增加子公司或业务的,将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表,同时对合并财务报表的期初数和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增加子公司或业务的,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

2) 处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时,对于处置后的剩余股权投资,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动,在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

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,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以下一种或多种情况,通常表明该多次交易事项为一揽子交易:

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;

- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

各项交易属于一揽子交易的，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。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

3) 购买子公司少数股权

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

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. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“三、15、长期股权投资”。

9. 现金及现金等价物

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

10. 外币业务和外币财务报表折算

(1) 外币交易

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

11. 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同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。

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

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融

资产。在初始确认时,如果能够消除或显著减少会计错配,本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债:

1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略,以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价,并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额;不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款,以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)包括应收款项融资、其他债权投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量,公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外,均计入其他综合收益。

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。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具)包括其他权益工具投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

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,计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入当期损益。该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。

5) 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、衍生金融负债等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入当期损益。

终止确认时,其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时,将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时,本公司终止确认金融资产:

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止;
- 金融资产已转移,且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;
- 金融资产已转移,虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的,则终止确认原金融资产,同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时,如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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) 所转移金融资产的账面价值;

(2) 因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(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金融资产(债务工具)的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照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,与原直接计入所有者权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金融资产(债务工具)的情形)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

(4) 金融负债终止确认

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的,则终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时,终止确认的金融负债账面价值与支付对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)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的确定方法

存在活跃市场的金融工具,以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具,采用估值技术确定其公允价值。在估值时,本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并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,才使用不可观察输入值。

(6) 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息,以单项或组合的方式对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(债务工具)的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加,本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备;如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加,本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。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。

通常逾期超过30日,本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加,除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低,本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加,本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备;如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加,本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。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。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具),在其他综合收益中确认其损失准备,并将减值损失或利得计入当期损益,且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

除单项计提坏账准备的上述应收款项外,本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合,在组合基础上确定预期信用损失。各类金融资产预期信用损失的组合类别及确定依据如下:

1) 应收票据及应收账款

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

本公司依据信用风险特征对应收票据及应收账款划分组合,在组合基础上计算预期信用损失,确定组合的依据如下:

A、应收票据

应收票据组合1: 银行承兑汇票

应收票据组合 2: 商业承兑汇票

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,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

B、应收账款

应收账款组合 1: 关联方组合: 与关联方之间的应收款项。

应收账款组合 2: 低风险组合: 应收电费及热费款、应收政府等款项,回收概率明显高于普通债权,历史经验表明回收风险极低的应收款项。

应收账款组合 3: 信用风险组合: 除上述组合之外的应收账款。

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。

2) 合同资产

合同资产的预期信用损失的计量,参照应收账款进行。

3) 其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失,确定组合的依据如下:

其他应收款组合 1: 关联方组合: 关联方之间的应收款项。

其他应收款组合 2: 低风险组合: 押金、保证金、备用金、应收政府等款项,回收概率明显高于普通债权,历史经验表明回收风险极低的应收款项。

其他应收款组合 3: 信用风险组合: 除上述组合之外的其他应收款

对划分为组合的其他应收款,本公司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。

4) 应收利息、应收股利、长期应收款以及其他金融资产按照个别认定法,逐项评估信用减值损失并计提坏账。

5) 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。

12. 存货

本公司存货主要包括原材料、燃料、核燃料、低值易耗品、工程施工等。

本公司存货取得时按实际成本计价;原材料、燃料等领用或发出时采用加权平均法计价。

核燃料领用时按照如下方式计价:(1)首炉核燃料成本的2/3直接计入核电站基建成本,在固定资产科目按照工作量法计提折旧;首炉核燃料剩余成本在机组发电后的第一个循环计入发电成本,不再计提尾炉燃料费用,在受益期内按剩余产量法进行摊销;(2)首炉燃料后的各循环以单台机组单次装入燃料(以下简称“燃料批次”)为对象进行计价,每批次核燃料的成本在循环期内(即装载之后至下次换料之前)按月以剩余产量法进行摊销。

剩余产量法计算公式:本期核燃料成本=本期发电量/(本期发电量+本循环预计剩余发电量)×本循环剩余燃料成本。

本公司采用永续盘存制。

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

本公司包装物领用时采用一次转销法摊销或按照预计的使用次数分次计入成本费用。

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

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

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

13. 合同资产

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对价的权利(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。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

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本附注“三、11、(6)、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

14. 持有待售资产

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

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。

划分为持有待售的非流动资产(不包括金融资产、递延所得税资产、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产)或处置组,其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的,账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提持有待售资产减值准备。

15. 长期股权投资

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制,是指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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的,被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响,是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的,被投资单位为本公司联营企业。

(2) 初始投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资,在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值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。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的,按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整股本溢价,股本溢价不足冲减的,冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资,按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。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) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。

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。

(3) 后续计量及损益确认方法

1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资,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当期投资收益。

2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资,采用权益法核算。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差额,不调整长期股权投资的初始投资成本;初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

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;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(简称“其他所有者权益变动”),调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时,以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础,并按照公司的会计政策及会计期间,对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分,予以抵销,在此基础上确认投资收益,但投出或出售的资产构成业务的除外。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,全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损,除负有承担额外损失义务外,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的,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。

3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资, 剩余股权仍采用权益法核算的, 原权益法核算确认的其他综合收益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结转, 其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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, 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, 其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的, 在编制个别财务报表时, 剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的, 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, 对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益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比例结转, 因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益; 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, 确认为金融资产, 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, 对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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, 属于一揽子交易的, 各项交易作为一项处置子公司股权投资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所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额, 在个别财务报表中, 先确认为其他综合收益, 到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的, 对每一项交易分别进行会计处理。

16. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值, 或两者兼有而持有的房地产, 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(含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物)。

与投资性房地产有关的后续支出, 在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时, 计入投资性房地产成本; 否则, 于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用公允价值模式计量, 以资产负债表日该投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值, 公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

本公司聘请有专业资质的评估机构于资产负债表日对现有投资性房地产进行评估确认其公允价值。

17. 固定资产

(1) 固定资产的确认和初始计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有,并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认:

- 1) 与该固定资产有关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地计量。

固定资产按成本(并考虑预计弃置费用因素的影响)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且其成本能够可靠计量时,计入固定资产成本;对于被替换的部分,终止确认其账面价值;所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

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

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下:

序号	类别	折旧方法	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	年限平均	8-60	0-5	1.58-12.50
2	机器设备	年限平均/工作量法	5-45	0-5	2.11-20.00
3	运输设备	年限平均	4-16	0-5	5.94-25.00
4	核电设施退役费	年限平均	60	0	1.67
5	电子设备及其他	年限平均	3-18	0-5	5.28-33.33

其中,按工作量法计提折旧的计算公式如下:

当期折旧率=当期实际发电量÷(当期实际发电量+剩余使用寿命预计发电量)

当期折旧额=(固定资产期末原值×(1-预计净残值率)-期初已计提的折旧额-计提的固定资产减值准备)×当期折旧率

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变则作为会计估计变更处理。

(3) 核电设施退役费

核电企业在在建核电项目达到预计可使用状态并结转固定资产的当月,按照涉核固定资产价值的10%预计核电设施退役费总金额进行折现,并采用以折现后的金额作为核电设施退役费的初始确认金额。折现率参照核电企业在建核电项目结转固定资产的当月中国人民银行最近公布的5年期以上贷款市场报价利率确定。

核电企业至少每五年对核电设施退役费的折现率进行复核,如发生重大改变则调整折现率。

(4) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用,有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分,计入固定资产成本,不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间,照提折旧。

(5) 固定资产处置

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

18. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时,转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

19. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。

符合资本化条件的资产,是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 借款费用资本化期间

资本化期间,指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间,借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化:

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

当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。

(3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的,则借款费用暂停资本化;该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序,则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益,直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

(4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款,以专门借款当期实际发生的借款费用,减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额,来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款,根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内,外币专门借款本金及利息的汇兑差额,予以资本化,计入符合资本化条件的资产的成本。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。

20. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量;

外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产,在为企业带来经济利益的期限内摊销;无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的,视为使用寿命不确定的无形资产,不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

序号	类别	预计使用寿命	摊销方法	依据
1	土地使用权	30-70年	直线法	土地使用权期限
2	软件	3-10年	直线法	预期受益期限
3	专利权	10年	直线法	预期受益期限
4	非专利技术	10年	直线法	预期受益期限
5	海域使用权	38-50年	直线法	海域使用权期限

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

截至资产负债表日, 本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

(4) 研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用以及委托研发费用等相关支出。

(5) 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段: 为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段: 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、产品等活动的阶段。

(6) 开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出, 于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的, 确认为无形资产, 不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益:

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的, 将发生的研发支出全部计入当期损益。

21. 长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产, 于资产负债表日存在减值迹象的, 进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的, 按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认, 如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产,无论是否存在减值迹象,至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试,对于因企业合并形成的商誉的账面价值,自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组;难以分摊至相关的资产组的,将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合,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。

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。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,比较其账面价值与可收回金额,如可收回金额低于账面价值的,减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

22. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

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

24. 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金,以及按规定提取的工会经费和职工教育经费,在职工为本公司提供服务的会计期间,根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险,在职工为本公司提供服务的会计期间,按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。此外,本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费,相应支出计入当期损益或相关资产成本。

2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间,并计入当期损益或相关资产成本。

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,本公司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。

所有设定受益计划义务,包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务,根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的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转回至损益,在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时,按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额,确认结算利得或损失。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划条件的,按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。

25. 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时,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) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司;
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司预计负债主要涉及核电设施退役费、中低放废物处置费。其中,核电设施退役费相关预计负债确认方法详见本附注“三、17、固定资产”。中低放废物处置费为对核电站运行产生的中低活度放射性废物分类收集、放射性测量、打包或装桶和核清洁等所有过程中产生的费用。本公司按预计处置费用的最佳估计数提取中低放废物处置费。

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,最佳估计数按照该范围内的中间值确定;在其他情况下,最佳估计数分别下列情况处理:

- 或有事项涉及单个项目的,按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的,按照各种可能结果及相关概率计算确定。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的,补偿金额在基本确定能够收到时,作为资产单独确认,确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核,有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的,按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

26. 收入确认原则和计量方法

(1) 收入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或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权,是指能够主导该商品或服务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或服务的单独售价的相对比例,将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务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预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款,结合其以往的习惯做法确定交易价格,并在确定交易价格时,考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司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确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的,本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格,并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

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:

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。

客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

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。本公司考虑商品或服务的性质,采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时,已经发生的成本预计能够得到补偿的,本公司按照已经发生的成本金额确认收入,直到履约进度能够合理确定为止。

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

本公司就该商品或服务享有现时收款权利,即客户就该商品或服务负有现时付款义务。

本公司已将该商品的法定所有权转移给客户,即客户已拥有该商品的法定所有权。

本公司已将该商品实物转移给客户,即客户已实物占有该商品。

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。

客户已接受该商品或服务。

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,本公司为主要责任人,按照已收或应收对价总额确认收入;否则,本公司为代理人,按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

(2) 按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

1) 电力、热力收入

售电收入根据每月末与国家电网公司共同确认的结算电量和结算电价确认当期售电收入;售热收入根据每月末购销双方确认的销售热量和热价计算确认。

2) 服务收入

服务收入主要指提供培训等服务而收取的收入,本公司于服务提供期间确认收入。

3) 金融业务相关收入【相关业务于2025年底已置换出本公司】

①利息收入

利息收入按他人使用本公司金融资产的时间和实际利率法计算确认。

实际利率法,是指按照金融资产或金融负债的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息支出的方法。实际利率,是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量,折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时,本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量,但不考虑未来信用损失。本公司支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及溢价或折价等,在确定实际利率时予以考虑。

金融资产发生减值后,利息收入应当按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

通常情况下按贷款占用时间及合同利率、按月计算确认利息收入。

②手续费及佣金收入

通过在特定时点或一定期间内提供服务收取的手续费及佣金,在提供服务时,按权责发生制原则确认。

通过特定交易服务收取与交易的效益相关的手续费及佣金,在完成实际约定的条款后才确认收入。

③受托客户资产管理业务

在资产负债表日按合同约定的计费规定确认收入。

④期货经纪业务

在代理的客户交易完成时确认收入。

⑤风险管理业务

本公司风险管理费收入主要为衍生金融工具收入与仓单服务收入,分别根据衍生金融工具协议、仓单服务协议约定的规则确认收入。

4) 其他收入

提供劳务时,按合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额,并于劳务完成时,按权责发生制原则确认收入。

27. 合同成本

合同成本包括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,不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的,在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产:

该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。

该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

该成本预期能够收回。

本公司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，本公司在发生时将其计入当期损益。

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，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- (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。

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

28. 政府补助

(1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产和收益相关的具体标准为：将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定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，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

(2) 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

(3) 会计处理

与资产相关的政府补助,冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益(与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营业外收入);

与收益相关的政府补助,用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间,计入当期损益(与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营业外收入)或冲减相关成本费用或损失;用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益(与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营业外收入)或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息,区分以下两种情况,分别进行会计处理:

1) 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,本公司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。

2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的,本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

29. 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外,本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产,以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异,除特殊情况外,确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括:

商誉的初始确认;

既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损),且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,确认递延所得税负债,除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,当该

暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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，则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。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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是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及负债转回的期间内，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。

30. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本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。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

(1) 本公司作为承租人

1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

租赁负债的初始计量金额；

在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

本公司发生的初始直接费用；

本公司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,但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧;否则,租赁资产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。

本公司按照本附注“三、21 长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值,并对已识别的减值损失进行会计处理。

2) 租赁负债

在租赁期开始日,本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括:

固定付款额(包括实质固定付款额),存在租赁激励的,扣除租赁激励相关金额;

取决于指数或比率的可变租赁付款额;

根据公司提供的担保余值预计应支付的款项;

购买选择权的行权价格,前提是公司合理确定将行使该选择权;

行使终止租赁选择权需支付的款项,前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率,但如果无法合理确定租赁内含利率的,则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用,并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后,发生下列情形的,本公司重新计量租赁负债,并调整相应的使用权资产,若使用权资产的账面价值已调减至零,但租赁负债仍需进一步调减的,将差额计入当期损益:

当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化,或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的,本公司按变动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;

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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动,本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是,租赁付款额的变动源自浮动利率变动的,使用修订后的折现率计算现值。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的,将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁,是指在租赁期开始日,租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁,是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的,原租赁不属于低价值资产租赁。

4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的,公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理:

该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围;

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

在租赁开始日,本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁,是指无论所有权最终是否转移,但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。经营租赁,是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时,基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

1) 经营租赁会计处理

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。本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。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视为新租赁的收款额。

2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日,本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。本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。

本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按照本附注“三、11 金融工具”进行会计处理。

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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的,本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理:

该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围;

增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的,本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理:

假如变更在租赁开始日生效,该租赁会被分类为经营租赁的,本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理,并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值;

假如变更在租赁开始日生效,该租赁会被分类为融资租赁的,本公司按照本附注“三、11 金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

(3) 售后租回交易

公司按照本附注“三、26 收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

1) 作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的,公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分,计量售后租回所形成的使用权资产,并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

在租赁期开始日后,使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、30 租赁(1) 本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时,公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司作为承租人继续确认被转让资产,同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、11 金融工具”。

2) 作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的,公司作为出租人对资产购买进行会计处理,并根据前述“(2) 本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理;售后租回交

易中的资产转让不属于销售的,公司作为出租人不确认被转让资产,但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、11 金融工具”。

31. 债务重组

(1) 本公司作为债权人

本公司在收取债权现金流量的合同权力终止时终止确认债权。以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的,本公司在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

以资产清偿债务方式进行债务重组的,本公司初始确认受让的非金融资产时,以成本计量。存货的成本,包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本,包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本,包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本,包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本,包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本,包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致债权人将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的,本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的,本公司按照本附注“三、11 金融工具”确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的,本公司首先按照本附三“五、11 金融工具”确认和计量受让的金融资产和重组债权,然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例,对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配,并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额,应当计入当期损益。

32. 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分:(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营

成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征,并且满足一定条件的,则可合并为一个经营分部。

33. 安全生产费

根据财政部《关于印发〈企业安全生产费用提取和使用管理办法〉的通知》(财资〔2022〕136号)的有关规定,按电力生产与供应企业上一年度营业收入为依据,采取超额累退方式提取安全生产费用。根据《企业会计准则解释第3号》财会〔2009〕8号,按规定标准提取安全生产费用等时,计入相关产品的成本或当期损益,同时记入“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。

34. 乏燃料处置费

乏燃料处置费是指核电厂卸出乏燃料的处理费用,包括乏燃料的运输、中间贮存和处置等相关费用。根据《核电站乏燃料处理处置基金征收使用管理暂行办法》(财综〔2010〕58号)有关规定,乏燃料处理处置基金按照核电厂已投入商业运行五年以上压水堆核电机组的实际上网销售电量征收,征收标准为0.026元/千瓦时。

35. 主要会计估计及判断

本公司在运用会计政策过程中,由于经营活动内在的不确定性,需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验,并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而,这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异,进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核,会计估计的变更仅影响变更当期的,其影响数在变更当期予以确认;既影响变更当期又影响未来期间的,其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日,本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下:

(1) 公允价值计量【相关业务于2025年底已置换出本公司】

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时,本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值,本公司会采用估值技术获得相应的公允价值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值不同会导致相关资产和负债的公允价值发生波动。

(2) 预期信用损失的计量

本公司对以摊余成本计量和公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,使用预期信用损失模型计量其减值准备;其中涉及关键定义、参数和假设的建立及定期复核,对预期信用损失的计量存在许多重大判断,如用于前瞻性计量的经济指标、经济情形及其权重的选择。

(3) 递延所得税资产

在未来期间很可能有足够的应纳税所得额的限度内,本公司就所有可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额,以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(4) 预计负债

核电设施退役费、中低放废物处置费等预计负债的估计按照按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量,并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本公司于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

36. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

无。

(2) 重要会计估计变更

无。

四、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,在扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税	3%、6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	1%、5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、20%、25%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%

不同企业所得税税率纳税主体说明:

纳税主体名称	所得税税率
国电投东方（北京）新能源发电有限公司	20%
零碳能源产业技术研究院（烟台）有限公司	20%
山东核电营销有限公司	20%
国电投峰和新能源科技（河北）有限公司	20%
山东核电有限公司	15%
国电投核电技术服务有限公司	15%

2. 税收优惠

（1）企业所得税税收优惠

1) 根据《国家税务总局关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》(国税发)[2009]80号)的规定，对居民企业经有关部门批准，从事符合《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》范围规定、条件和标准的公共基础设施项目的投资经营所得，自该项目去的第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。电力属公共基础设施项目，可享受上述优惠。本公司下属公司国电投东方新能源发电（唐山）有限公司、国电投冀芯（大城县）新能源有限公司、国电投芯安（灵丘）新能源有限公司、长垣天华成新能源科技有限公司、天津西堤头东方新能源有限公司、天津古镇东方新能源有限公司、天津岳龙东方新能源有限公司、新蔡东方华成新能源科技有限公司、国电投（涿源）新能源发电有限公司、武川县东方新能源发电有限公司、国电投（山西）可再生能源有限公司享受此优惠政策。

2) 根据《国家税务总局关于落实支持小型微利企业和个体工商户发展所得税优惠政策有关事项的公告》(国家税务总局公告2021年第8号)，自2021年1月1日至2027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12.5%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；根据《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告2022年第13号)，自2022年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；根据《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第6号)，自2023年1月1日至2027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。本公司下属公司国电投东方（北京）新能源发电有限公司、零碳能源产业技术研究院（烟台）有限公司、国电投峰和新能源科技（河北）有限公司、山东核电营销有限公司享受此优惠政策。

3) 根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》(国税函〔2009〕203号)，企业获得高新技术企业资格后，自高新技术企业证书注明的发

证时间所在年度起申报享受税收优惠,并按规定向主管税务机关办理备案手续。2022年12月12日,本公司下属公司山东核电有限公司通过高新技术企业复审,高新技术企业证书编号为GR202237006194,有效期为3年,2025年12月8日,山东核电有限公司通过高新技术企业复审,高新技术企业证书编号为GR202537004554,有效期为3年,该公司在2025年符合政策规定,享受高新技术企业所得税税收优惠。2024年12月7日,本公司下属公司国电投核电技术服务有限公司取得证书编号为GR202437004714的《高新技术企业》证书,有效期为3年,该公司在2025年符合政策规定,享受高新技术企业所得税税收优惠。

(2) 增值税税收优惠

1) 根据财税【2019】38号文,财政部、国家税务总局《关于延续供热企业增值税、房产税、城镇土地使用税优惠政策的通知》,自2019年1月1日至2020年供暖期结束,对供热企业向居民个人供热取得的采暖费收入免征增值税。自2019年1月1日至2020年12月31日,对向居民供热收取采暖费的供热企业,为居民供热所使用的厂房及土地免征房产税、城镇土地使用税;对供热企业其他厂房及土地,应当按照规定征收房产税、城镇土地使用税。对专业供热企业,按其向居民供热取得的采暖费收入占全部采暖费收入的比例,计算免征的房产税、城镇土地使用税,对兼营供热企业,视其供热所使用的厂房及土地与其他生产经营活动所使用的厂房及土地是否可以区分,按照不同方法计算免征的房产税、城镇土地使用税。可以区分的,对其供热所使用厂房及土地,按向居民供热取得的采暖费收入占全部采暖费收入的比例,计算免征的房产税、城镇土地使用税。难以区分的,对其全部厂房及土地,按向居民供热取得的采暖费收入占其营业收入的比例,计算免征的房产税、城镇土地使用税。《财政部税务总局关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》(财政部税务总局公告2021年第6号)规定,将《财政部税务总局关于延续供热企业增值税房产税城镇土地使用税优惠政策的通知》(财税(2019)38号)规定的税收优惠政策,执行期限延长至2023年供暖期结束。《税务总局关于延续实施供热企业有关税收政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第56号)规定,对供热企业向居民个人(以下称居民)供热取得的采暖费收入免征增值税,本公司下属公司东方绿色能源(河北)有限公司石家庄热力分公司享受此优惠政策。对向居民供热收取采暖费的供热企业,为居民供热所使用的厂房及土地免征房产税、城镇土地使用税;对供热企业其他厂房及土地,应当按照规定征收房产税、城镇土地使用税。该规定执行至2027年供暖期结束。本公司下属公司东方绿色能源(河北)有限公司石家庄热力分公司、石家庄良村热电有限公司享受此优惠政策。

2) 《财政部、国家税务总局关于风力发电增值税政策的通知》(财税(2015)74号),自2015年7月1日起,对纳税人销售自产的利用风力生产的电力产品,实行增值税即征即退50%的政策。根据《财政部 海关总署 税务总局关于调整风力发电等增值税政策的公告》,《财政部 国家税务总局关于风力发电增值税政策的通知》(财税(2015)74号)等文件规定自2025年11月1日起废止。在2025年1-10月期间,本公司下属公

司天津西堤头东方新能源有限公司、天津古镇东方新能源有限公司、天津岳龙东方新能源有限公司、新蔡东方华成新能源科技有限公司、长垣天华成新能源科技有限公司、国电投（大城县）新能源发电有限公司享受此优惠政策。

3)根据《财政部 国家税务总局关于核电行业税收政策有关问题的通知》(财税〔2008〕38号),核力发电企业销售电力产品,自核电机组正式商业投产次月起15个年度内,统一实行增值税先征后退政策,返还比例分3个阶段逐级递减。具体返还比例为:自正式商业投产次月起5个年度内,返还比例为已入库税款的75%;自正式商业投产次月起起的第6至第10个年度内,返还比例为已入库税款的70%;自正式商业投产次月起起的第11至第15个年度内,返还比例为已入库税款的55%;自正式商业投产次月起满15个年度以后,不再实行增值税先征后退政策。本公司下属公司山东核电有限公司在2025年度符合“自正式商业投产次月起5个年度内,返还比例为已入库税款的75%”的规定。

4)根据《财政部 工业和信息化部 海关总署 税务总局 能源局关于印发〈重大技术装备进口税收政策管理办法〉的通知》(财关税〔2020〕2号)文件规定,本公司下属公司山东核电有限公司符合政策规定,享受一定的免税进口额度,具体免税进口额度由相关部门核定。

(3) 其他税收优惠

1)根据《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第7号),研发费用在按规定据实扣除的基础上,自2023年1月1日起,再按照实际发生额的100%在税前加计扣除;形成无形资产的,自2023年1月1日起,按照无形资产成本的200%在税前摊销。本公司下属公司山东核电有限公司享受此优惠政策。

2)根据《财政部、国家税务总局关于核电站用地征免城镇土地使用税的通知》(财税〔2007〕124号),对核电站的核岛、常规岛、辅助厂房和通讯设施用地(不包括地下线路用地),生活、办公用地按规定征收城镇土地使用税,其他用地免征城镇土地使用税;对核电站应税土地在基建期内减半征收城镇土地使用税。本公司下属公司山东核电有限公司享受此优惠政策。

3)根据《山东省人民政府关于印发支持实体经济高质量发展的若干政策的通知》(鲁政发〔2018〕21号),降低城镇土地使用税税额标准,各市原则上按现行城镇土地使用税税额标准的80%调整城镇土地使用税税额标准,报省政府同意后于2019年1月1日起正式实施。高新技术企业城镇土地使用税税额标准按调整后税额标准的50%执行,最低不低于法定税额标准。本公司下属公司山东核电有限公司享受此优惠政策。

五、 合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据,除特别注明之外,“年初”系指2025年1月1日,“年末”系指2025年12月31日,“本年”系指2025年1月1日至12月31日,“上年”系指2024年1月1日至12月31日,货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金		
银行存款	36,745,209.01	382,746,009.48
其他货币资金		1,215,542,456.79
存放财务公司存款	3,896,186,318.17	4,438,431,859.81
合计	3,932,931,527.18	6,036,720,326.08
其中:存放在境外的款项总额		

注1:本年存放在银行存款中受限制的货币资金金额为10,992,501.32元;年初存放在银行存款中受限制的货币资金金额为96,419,345.83元。

注2:货币资金年末余额较年初减少2,103,788,798.90元,降幅34.85%,主要原因为本公司完成资产重组后合并范围减少及投资活动现金净流出所致。

2. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

项目	年末余额	年初余额
1年以内	2,259,149,028.24	2,144,311,215.37
1-2年	1,104,397,179.17	920,799,361.05
2-3年	624,759,227.02	763,996,254.67
3-4年	489,505,051.41	578,674,339.99
4-5年	379,585,647.16	182,656,076.77
5年以上	464,313,586.96	335,724,737.08
小计	5,321,709,719.96	4,926,161,984.93
减:坏账准备	100,142,814.43	104,085,640.09
合计	5,221,566,905.53	4,822,076,344.84

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	62,884,078.95	1.18	62,884,078.95	100.00		65,002,268.99	1.32	59,002,268.99	90.77	6,000,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	5,258,825,641.01	98.82	37,258,735.48	0.71	5,221,566,905.53	4,861,159,715.94	98.68	45,083,371.10	0.93	4,816,076,344.84
其中:										
核电、火电、新能源业务										
信用风险组合	153,805,119.16	2.89	37,258,735.48	24.22	116,546,383.68	95,721,267.14	1.94	33,502,324.58	35.00	62,218,942.56
关联方组合	246,794,287.63	4.64			246,794,287.63	256,396,112.47	5.20			256,396,112.47
低风险组合	4,858,226,234.22	91.29			4,858,226,234.22	4,347,093,436.56	88.25			4,347,093,436.56
置出公司的资本控股的应收账款						161,948,899.77	3.29	11,581,046.52	7.15	150,367,853.25
合计	5,321,709,719.96	100.00	100,142,814.43	1.88	5,221,566,905.53	4,926,161,984.93	100.00	104,085,640.09	2.11	4,822,076,344.84

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

1) 重要的按单项计提坏账准备的应收账款

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
谈固村委会	29,311,768.11	29,311,768.11	29,311,768.11	29,311,768.11	100.00	预计无法收回
容智达（天津）国际贸易有限公司	10,991,807.14	4,991,807.14	4,991,807.14	4,991,807.14	100.00	预计无法收回
石门小区	3,589,091.00	3,589,091.00	3,513,836.69	3,513,836.69	100.00	预计无法收回
大明造纸厂	2,795,591.17	2,795,591.17	2,795,591.17	2,795,591.17	100.00	预计无法收回
冀盐开发	2,178,162.56	2,178,162.56	2,178,162.56	2,178,162.56	100.00	预计无法收回
石家庄市长荣物业管理有限公司（德鸿房地产）	1,180,600.70	1,180,600.70	1,180,600.70	1,180,600.70	100.00	预计无法收回
合计	50,047,020.68	44,047,020.68	43,971,766.37	43,971,766.37	—	—

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2) 应收账款按信用风险组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	78,922,198.63	789,221.99	1.00
1-2年	17,154,189.46	857,709.48	5.00
2-3年	14,848,445.26	1,187,875.63	8.00
3-4年	10,329,909.50	3,098,972.85	30.00
4-5年	2,450,841.56	1,225,420.78	50.00
5年以上	30,099,534.75	30,099,534.75	100.00
合计	153,805,119.16	37,258,735.48	—

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	转回	核销	其他	
应收账款	104,085,640.09	5,879,049.59			-9,821,875.25	100,142,814.43
合计	104,085,640.09	5,879,049.59			-9,821,875.25	100,142,814.43

注：其他变动为本年置出资本控股所致。

(4) 按欠款方归集的年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 年末余额	合同资产 年末余额	应收账款和合同资产 年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例	应收账款和合同资产坏账准备年末余额
国网山西省电力有限公司	2,471,182,921.94		2,471,182,921.94	46.13%	
国网河北省电力有限公司	867,511,790.02		867,511,790.02	16.20%	
国网山东省电力公司	747,745,674.43		747,745,674.43	13.96%	
国网河南省电力公司	222,163,880.09		222,163,880.09	4.15%	
国网冀北电力有限公司	147,297,855.97		147,297,855.97	2.75%	

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

单位名称	应收账款 年末余额	合同资产 年末余额	应收账款和合同资产 年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例	应收账款和合同资产坏账准备年末余额
合计	4,455,902,122.45		4,455,902,122.45	83.19%	

3. 合同资产

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
核电相关服务款	31,214,804.49		31,214,804.49	26,129,126.51		26,129,126.51
已完工未满足结算条件的工程施工	3,621,244.85		3,621,244.85	3,175,524.16		3,175,524.16
合计	34,836,049.34		34,836,049.34	29,304,650.67		29,304,650.67

4. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	379,693,284.93	724,858,223.34
合计	379,693,284.93	724,858,223.34

4.1 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	120,883,379.18	251,973,716.70
代垫款项	2,818,289.57	56,665,479.30
保证金、押金、备用金	16,390,273.17	61,585,191.68
政府补助	276,143,373.20	447,065,374.77
其他	21,325,833.76	50,558,459.72
合计	437,561,148.88	867,848,222.17

注：其他应收款期末较期初下降 430,287,073.29 元，降幅 49.58%，主要系本公司完成资产重组后合并范围变化减少 143,758,966.63 元；收回前期垫付国核重庆核电有

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

限公司、国家核电技术有限公司等公司款项 101,113,632.58 元;政府补助减少为山东核电因进项税大幅增加导致增值税即征即退款减少 170,922,001.57 元。

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内	301,401,559.48	533,689,248.84
1-2年	16,469,207.15	13,581,810.69
2-3年	2,581,270.86	28,619,167.94
3-4年	15,152,579.43	47,455,031.26
4-5年	35,140,615.94	79,974,044.57
5年以上	66,815,916.02	164,528,918.87
小计	437,561,148.88	867,848,222.17
减:坏账准备	57,867,863.95	142,989,998.83
合计	379,693,284.93	724,858,223.34

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	53,611,972.29	12.25	53,611,972.29	100.00		149,023,012.66	17.17	131,661,893.71	88.35	17,361,118.95
按信用风险特征组合计提坏账准备	383,949,176.59	87.75	4,255,891.66	1.11	379,693,284.93	718,825,209.51	82.83	11,328,105.12	1.58	707,497,104.39
其中:										
核电、火电、新能源业务										
信用风险组合	14,746,278.70	3.37	4,255,891.66	28.86	10,490,387.04	9,666,318.93	1.11	3,515,941.57	36.37	6,150,377.36
关联方组合	33,096,694.72	7.56			33,096,694.72	123,210,742.75	14.20			123,210,742.75
低风险组合	336,106,203.17	76.81			336,106,203.17	537,600,221.57	61.95			537,600,221.57
置出公司的资本控股的其他应收款						48,347,926.26	5.57	7,812,163.55	16.16	40,535,762.71
合计	437,561,148.88	100.00	57,867,863.95	13.23	379,693,284.93	867,848,222.17	100.00	142,989,998.83	16.48	724,858,223.34

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

1) 重要的按单项计提坏账准备的其他应收款

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
石家庄经济技术开发区东方热电有限公司	53,328,533.43	53,328,533.43	53,328,533.43	53,328,533.43	100.00	债务人已注销
置出资本控股的其他应收款	90,944,123.69	76,180,271.85				
合计	144,272,657.12	129,508,805.28	53,328,533.43	53,328,533.43	—	—

注：石家庄经济技术开发区东方热电有限公司原为本公司合并范围内企业，该公司于2023年注销。

2) 其他应收款按信用风险组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	7,479,935.90	74,799.36	1
1-2年	1,121,316.32	56,065.82	5
4-5年	4,040,000.00	2,020,000.00	50
5年以上	2,105,026.48	2,105,026.48	100
合计	14,746,278.70	4,255,891.66	—

其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	8,657,594.18	5,241,808.22	129,090,596.43	142,989,998.83
上年年末余额在本年	—	—	—	—
—转入第二阶段				

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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)	
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段	260,164.50	-260,164.50		
本年计提	738,986.46	510,561.74	-2,390,289.59	-1,140,741.39
本年转回	450,182.59			450,182.59
本年转销				
本年核销			1,481,079.00	1,481,079.00
其他变动	-4,950,670.89	-5,492,205.46	-71,607,255.55	-82,050,131.90
其中:置出资本控股的其他应收款坏账准备	-4,950,670.89	-5,492,205.46	-71,607,255.55	-82,050,131.90
年末余额	4,255,891.66		53,611,972.29	57,867,863.95

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	转回	核销	其他	
其他应收款	142,989,998.83	-1,140,741.39	450,182.59	1,481,079.00	-82,050,131.90	57,867,863.95
合计	142,989,998.83	-1,140,741.39	450,182.59	1,481,079.00	-82,050,131.90	57,867,863.95

注:其他变动为本年置出资本控股所致。

(5) 本年度实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,481,079.00

其中重要的其他应收账款核销情况:

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
------	------	------	------	---------	-----------

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
百瑞富诚965号集合资金信托计划(中川商务)	代垫款项	1,481,079.00	项目清算	董事会决议	否
合计	—		—	—	—

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
海阳市财政局(海阳市国有资产监督管理局)	政府补助	276,143,373.20	1年以内	63.11	
石家庄经济技术开发区东方热电有限公司	资金往来	53,328,533.43	5年以上	12.19	53,328,533.43
石家庄市土地储备中心	土地出售款	30,000,000.00	5年以上	6.86	
百瑞信托有限责任公司	保证金	13,692,539.96	3-4年	3.13	
上海核工程研究院股份有限公司	往来款	9,963,112.13	1年以内	2.28	
合计	—	383,127,558.72	—	87.56	53,328,533.43

5. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,003,251,888.96	97.72	432,271,869.34	37.55
1—2年	7,967,536.50	0.78	711,425,947.35	61.81
2—3年	6,991,394.29	0.68	3,564,351.62	0.31
3年以上	8,390,233.44	0.82	3,785,543.10	0.33
合计	1,026,601,053.19	100.00	1,151,047,711.41	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

单位名称	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
国核铀业发展有限责任公司	846,904,670.20	82.50
电能易购（北京）科技有限公司	29,849,986.35	2.90
中国核工业二四建设有限公司烟台分公司	24,736,170.48	2.41
国电投冀衡（河北）物资有限公司	20,281,601.43	1.98
中国电建集团山东电力建设第一工程有限公司	17,109,845.40	1.67
合计	938,882,273.86	91.46

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

6. 存货

（1） 存货分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
核燃料	1,836,880,925.55		1,836,880,925.55	1,262,176,584.58		1,262,176,584.58
原材料	899,311,766.81	754,679.20	898,557,087.61	806,845,401.53		806,845,401.53
周转材料	8,452,161.08		8,452,161.08	9,026,751.57		9,026,751.57
库存商品				1,194,436.26	124,913.26	1,069,523.00
合同履约成本	10,677,025.70	982,899.85	9,694,125.85	53,066,013.57		53,066,013.57
合计	2,755,321,879.14	1,737,579.05	2,753,584,300.09	2,132,309,187.51	124,913.26	2,132,184,274.25

（2） 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转销	其他	
原材料		754,679.20				754,679.20
库存商品	124,913.26			8,489.30	116,423.96	
合同履约成本		982,899.85				982,899.85
合计	124,913.26	1,737,579.05		8,489.30	116,423.96	1,737,579.05

注：本年其他减少为置出资本控股所致。

7. 一年内到期的非流动资产

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的债权投资		423,221,497.14
一年内到期的发放贷款和垫款		319,665,190.70
合计		742,886,687.84

注：一年内到期的非流动资产年末减少为置出资本控股所致。

8. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税额	338,316,154.70	189,960,116.75
预缴税金	38,333,443.23	48,290,561.22
置出资本控股的其他流动资产		1,238,818,393.39
其他	1,291,535.84	76,045.93
合计	377,941,133.77	1,477,145,117.29

9. 发放贷款和垫款

项目	年末余额	年初余额
发放贷款和垫款		1,602,390,447.72
合计		1,602,390,447.72

注：发放贷款和垫款年末减少为置出资本控股所致。

10. 债权投资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
债权投资				400,548,564.76	101,779,305.68	298,769,259.08
合计				400,548,564.76	101,779,305.68	298,769,259.08

注：债权投资年末减少为置出资本控股所致。

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

11. 其他权益工具投资

项目	年初余额	本年增减变动					年末余额	本年确认的股利收入	本年末累计计入其他综合收益的利得	本年末累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	计入其他综合收益的利得	计入其他综合收益的损失	其他					
上市公司股权投资	977,187,013.34			45,551,700.00	83,511,939.86	-939,226,773.48		7,718,618.12			出于战略目的而计划长期持有的投资
非上市公司股权投资	30,150,715.27				1,467,054.43	-28,683,660.84		121,905.00			出于战略目的而计划长期持有的投资
合计	1,007,337,728.61			45,551,700.00	84,978,994.29	-967,910,434.32		7,840,523.12			—

注：其他权益工具投资为置出子公司资本控股持有，年末因合并范围减少而减少。

12. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值 准备 年初 余额	本年增减变动							年末余额 (账面价值)	减值准 备年末 余额	
			追加投资	减少 投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收益 调整	其他权益变动	宣告发放现金股 利或利润	计 提 减 值 准 备			其他
一、合营企业												
辽宁红沿河核电有限公司	8,800,760,993.44				1,440,085,674.50			969,024,242.38			9,271,822,425.56	
小计	8,800,760,993.44				1,440,085,674.50			969,024,242.38			9,271,822,425.56	
二、联营企业												
江苏核电有限公司	7,094,783,551.55				1,041,551,377.97	165,000.00	-20,060,161.48	1,081,500,000.00			7,034,939,768.04	
三门核电有限公司	2,563,626,937.79		219,170,000.00		146,730,291.02		2,302,069.08	158,620,000.00			2,773,209,297.89	
秦山第三核电有限公司	1,386,137,690.94				295,249,464.96	-172,625.02	2,518,573.27	201,800,000.00			1,481,933,104.15	
核电秦山联营有限公司	581,360,913.28				96,367,485.53	-57,506.73	1,173,663.64	73,080,000.00			605,764,555.72	
辽宁庄河核电有限公司	176,037,880.96				1,445.14						176,039,326.10	

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

被投资单	年初余额	减值	本年增减变动							年末余额	减值准	
中电华元核电工程技术有限公司	52,164,869.64				176,667.83						52,341,537.47	
国电投(山东)核环保有限公司	50,223,911.22			17,107,500.00	-21,087,529.12						12,028,882.10	
国家电投集团财务有限公司	3,160,101,964.36				184,775,632.73	-1,320,307.20			197,410,053.52	-3,146,147,236.37		
国电投云链科技(北京)有限公司	60,729,463.50				250,785.81					-60,980,249.31		
河南省鸿启企业管理有限公司	41,987,723.37									-41,987,723.37		
百瑞创新资本创业投资有限公司	27,187,366.57				2,569,098.36					-29,756,464.93		
国家电投集团碳资产管理有限公司	23,760,591.64				1,506,446.60					-25,267,038.24		
小计	15,218,102,864.82		219,170,000.00	17,107,500.00	1,748,091,166.83	-1,385,438.95	-14,065,855.49	1,712,410,053.52		-3,304,138,712.22	12,136,256,471.47	
合计	24,018,863,858.26		219,170,000.00	17,107,500.00	3,188,176,841.33	-1,385,438.95	-14,065,855.49	2,681,434,295.90		-3,304,138,712.22	21,408,078,897.03	

注1: 国家电投集团财务有限公司、国电投云链科技(北京)有限公司、河南省鸿启企业管理有限公司、百瑞创新资本创业投资有限公司、国家电投集团碳资产管理有限公司为置出子公司资本控股的联营企业, 年末因合并范围变化导致长期股权投资减少。

注2: 国电投核能有限公司2025年向三门核电有限公司追加投资219,170,000.00元。

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

13. 固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	50,319,745,375.58	52,145,574,747.38
固定资产清理		3,867.09
合计	50,319,745,375.58	52,145,578,614.47

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

13.1 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	核电设施退役费	合计
一、账面原值						
1. 年初余额	14,879,299,440.77	53,598,626,570.00	85,271,909.82	498,464,714.85	242,574,978.74	69,304,237,614.18
2. 本年增加金额	137,478,531.23	893,720,484.58	10,884,674.11	18,683,856.27		1,060,767,546.19
(1) 购置		141,003,684.00	10,884,674.11	13,905,114.51		165,793,472.62
(2) 在建工程转入	137,478,531.23	748,848,963.26		2,503,672.47		888,831,166.96
(3) 其他转入		3,867,837.32		2,275,069.29		6,142,906.61
3. 本年减少金额	58,282,907.22	63,605,608.53	11,969,617.05	74,791,366.82		208,649,499.62
(1) 处置或报废		43,933,244.74	6,213,836.31	2,038,436.80		52,185,517.85
(2) 预转固差异	956,275.24	14,516,056.69	258,690.27	11,809,817.26		27,540,839.46
(3) 处置子公司	57,326,631.98	5,156,307.10	5,497,090.47	60,943,112.76		128,923,142.31
4. 年末余额	14,958,495,064.78	54,428,741,446.05	84,186,966.88	442,357,204.30	242,574,978.74	70,156,355,660.75
二、累计折旧						
1. 年初余额	3,047,762,884.16	13,732,726,415.69	71,805,637.45	247,963,931.04	23,170,361.68	17,123,429,230.02
2. 本年增加金额	525,010,490.53	2,251,380,941.33	4,681,665.18	41,097,515.76	4,066,238.52	2,826,236,851.32
(1) 计提	525,010,490.53	2,251,380,941.33	4,681,665.18	41,097,515.76	4,066,238.52	2,826,236,851.32
3. 本年减少金额	43,444,710.79	44,949,009.22	11,079,695.18	48,719,575.36		148,192,990.55
(1) 处置或报废		40,121,994.71	6,133,794.40	1,932,693.31		48,188,482.42

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	核电设施退役费	合计
(2) 处置子公司	43,444,710.79	4,827,014.51	4,945,900.78	46,786,882.05		100,004,508.13
4. 年末余额	3,529,328,663.90	15,939,158,347.80	65,407,607.45	240,341,871.44	27,236,600.20	19,801,473,090.79
三、减值准备						
1. 年初余额	8,684,347.60	26,539,348.48		9,940.70		35,233,636.78
2. 本年增加金额						
(1) 计提						
3. 本年减少金额	86,501.70			9,940.70		96,442.40
(1) 处置或报废				9,940.70		9,940.70
(2) 处置子公司	86,501.70					86,501.70
4. 年末余额	8,597,845.90	26,539,348.48				35,137,194.38
四、账面价值						
1. 年末账面价值	11,420,568,554.98	38,463,043,749.77	18,779,359.43	202,015,332.86	215,338,378.54	50,319,745,375.58
2. 年初账面价值	11,822,852,209.01	39,839,360,805.83	13,466,272.37	250,490,843.11	219,404,617.06	52,145,574,747.38

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
山核房屋及建筑物	7,473,579,831.66	正在办理中
岳龙综合楼及其附属	2,326,639.60	正在办理中
西堤头-房屋建筑	417,704.09	正在办理中
枣强房屋及建筑物	47,631,169.59	正在办理中
和顺综合生产办公楼	7,038,928.34	正在办理中
灵丘场站综合办公楼	4,403,208.23	正在办理中
孟县综合办公楼	1,823,862.32	正在办理中

(3) 2025年12月31日用于售后租回的固定资产(所有权受限)

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	259,100,210.21	72,312,634.17		186,787,576.04
合计	259,100,210.21	72,312,634.17		186,787,576.04

14. 在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	45,600,033,808.16	35,462,256,285.36
工程物资	51,232,244.47	52,761,567.27
合计	45,651,266,052.63	35,515,017,852.63

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

14.1 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
海阳核电二期工程	36,737,324,162.38		36,737,324,162.38	31,072,498,106.77		31,072,498,106.77
海阳核电三期工程	4,082,309,326.18		4,082,309,326.18	2,637,363,383.52		2,637,363,383.52
山东莱阳核能一期项目	2,682,068,707.24		2,682,068,707.24	879,159,860.64		879,159,860.64
国家电投核能总部运营中心项目	265,614,905.46		265,614,905.46	216,438,785.70		216,438,785.70
国家电投大连市花园口(400MW)海上风电场项目(庄河公司)	232,968,928.90	68,867,613.19	164,101,315.71	96,463,268.20	68,867,613.19	27,595,655.01
长海东方新能源-大连市花园口I海上风电项目(长海公司)	114,091,972.74		114,091,972.74			
河南项目部	72,039,659.19	72,039,659.19		72,039,659.19	72,039,659.19	
900MW 远距离跨区域核能供热工程	58,812,828.12		58,812,828.12	35,447,874.58		35,447,874.58
文登核电项目一期工程	45,995,103.32		45,995,103.32	13,366,763.58		13,366,763.58
岳龙二期50兆瓦风电项目	1,103.45		1,103.45	430,214,497.21		430,214,497.21

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
其他项目	1,557,876,077.54	108,161,693.98	1,449,714,383.56	263,231,447.18	113,060,088.83	150,171,358.35
合计	45,849,102,774.52	249,068,966.36	45,600,033,808.16	35,716,223,646.57	253,967,361.21	35,462,256,285.36

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转入固定资产	其他减少	
海阳核电二期工程	31,072,498,106.77	5,972,913,461.46	176,340,652.44	131,746,753.41	36,737,324,162.38
海阳核电三期工程	2,637,363,383.52	1,444,945,942.66			4,082,309,326.18
山东莱阳核能一期项目	879,159,860.64	1,802,908,846.60			2,682,068,707.24
合计	34,589,021,350.93	9,220,768,250.72	176,340,652.44	131,746,753.41	43,501,702,195.80

(续表)

工程名称	预算数	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：本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
海阳核电二期工程	49,469,190,000.00	74.26	74.26	5,346,056,485.11	577,928,193.75	1.88	贷款、自有
海阳核电三期工程	38,104,840,000.00	10.71	10.71	134,177,290.70	81,146,639.78	2.44	贷款、自有

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

工程名称	预算数	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：本年利息资 本化金额	本年利息资 本化率 (%)	资金来源
山东莱阳核能一期项目	48,000,000,000.00	5.59	5.59	61,762,366.17	48,148,984.29	2.27	贷款、自有
合计	135,574,030,000.00	—	—	5,541,996,141.98	707,223,817.82		—

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

14.2 工程物资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	49,840,999.29		49,840,999.29	51,006,554.59		51,006,554.59
其他	2,349,016.26	957,771.08	1,391,245.18	1,755,012.68		1,755,012.68
合计	52,190,015.55	957,771.08	51,232,244.47	52,761,567.27		52,761,567.27

15. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	土地	合计
一、账面原值				
1. 年初余额	580,652,034.95	13,379,833.17	195,561,043.94	789,592,912.06
2. 本年增加金额	39,556,326.62		18,678,450.91	58,234,777.53
(1) 新增租赁	38,649,333.61		18,429,765.91	57,079,099.52
(2) 租赁变更	906,993.01		248,685.00	1,155,678.01
3. 本年减少金额	578,088,869.92			578,088,869.92
(1) 处置	9,865,478.30			9,865,478.30
(2) 处置子公司	568,223,391.62			568,223,391.62
4. 年末余额	42,119,491.65	13,379,833.17	214,239,494.85	269,738,819.67
二、累计折旧				
1. 年初余额	415,294,410.27	371,662.03	39,314,510.98	454,980,583.28
2. 本年增加金额	145,900,767.14	4,459,944.36	11,558,168.63	161,918,880.13
(1) 计提	145,900,767.14	4,459,944.36	11,558,168.63	161,918,880.13
3. 本年减少金额	544,502,938.41			544,502,938.41
(1) 处置	9,070,569.40			9,070,569.40
(2) 处置子公司	535,432,369.01			535,432,369.01

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	房屋及建筑物	机器设备	土地	合计
4. 年末余额	16,692,239.00	4,831,606.39	50,872,679.61	72,396,525.00
三、减值准备				
1. 年初余额				
2. 本年增加金额				
3. 本年减少金额				
4. 年末余额				
四、账面价值				
1. 年末账面价值	25,427,252.65	8,548,226.78	163,366,815.24	197,342,294.67
2. 年初账面价值	165,357,624.68	13,008,171.14	156,246,532.96	334,612,328.78

16. 无形资产

(1) 无形资产明细

项目	土地使用权	软件	专利权	非专利技术	海域使用权	其他	合计
一、账面原值							
1. 年初余额	656,490,326.08	306,620,326.74	17,514,511.61	32,048,956.66	48,119,389.74	2,678,000.00	1,063,471,510.83
2. 本年增加金额	17,066,141.00	44,948,006.68	21,315,096.87	1,905,638.61			85,234,883.16
(1) 购置	17,066,141.00	43,709,978.62					60,776,119.62
(2) 内部研发		1,184,045.76	21,315,096.87	1,959,620.91			24,458,763.54
(3) 类别调整		53,982.30		-53,982.30			
3. 本年减少金额		128,912,181.24				2,678,000.00	131,590,181.24
(1) 处置		858,412.89					858,412.89
(2) 处置子公司		128,053,768.35				2,678,000.00	130,731,768.35
4. 年末余额	673,556,467.08	222,656,152.18	38,829,608.48	33,954,595.27	48,119,389.74		1,017,116,212.75
二、累计摊销							
1. 年初余额	101,826,084.31	188,350,164.21	3,553,763.16	14,454,317.13	2,101,638.96	1,278,000.00	311,563,967.77

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	土地使用权	软件	专利权	非专利技术	海域使用权	其他	合计
2. 本年增加金额	11,754,940.99	35,990,316.17	2,831,749.88	2,690,223.22	1,265,996.88		54,533,227.14
(1) 计提	11,754,940.99	35,987,167.22	2,831,749.88	2,693,372.17	1,265,996.88		54,533,227.14
(2) 类别调整		3,148.95		-3,148.95			
3. 本年减少金额		80,539,487.24				1,278,000.00	81,817,487.24
(1) 处置		858,412.89					858,412.89
(2) 处置子公司		79,681,074.35				1,278,000.00	80,959,074.35
4. 年末余额	113,581,025.30	143,800,993.14	6,385,513.04	17,144,540.35	3,367,635.84		284,279,707.67
三、减值准备							
1. 年初余额							
2. 本年增加金额							
3. 本年减少金额							
4. 年末余额							
四、账面价值							
1. 年末账面价值	559,975,441.78	78,855,159.04	32,444,095.44	16,810,054.92	44,751,753.90		732,836,505.08

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

项目	土地使用权	软件	专利权	非专利技术	海域使用权	其他	合计
2. 年初账面价值	554,664,241.77	118,270,162.53	13,960,748.45	17,594,639.53	46,017,750.78	1,400,000.00	751,907,543.06

(2) 未办妥产权证书的土地使用权

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
和顺横岭土地使用权	8,755,180.62	正在办理
岳龙土地使用权	2,765,755.96	正在办理

17. 商誉

被投资单位名称或形成商誉事项	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
资本控股的商誉	546,156,824.44				546,156,824.44	
合计	546,156,824.44				546,156,824.44	

注: 商誉年末减少为置出资本控股所致。

18. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
道路支出	167,281,538.98		11,948,681.16		155,332,857.82
城市基础设施配套费	63,415,371.02		2,529,439.41		60,885,931.61
220kV 备用电源供电工程厂外线路	32,398,997.78		2,314,214.16		30,084,783.62
生产人员培训及提前进厂费	24,594,691.57		6,338,258.88		18,256,432.69
征地补偿及清障费用	5,836,637.31		348,835.80		5,487,801.51
其他	8,896,856.26	4,599,814.29	3,497,923.14	1,173,200.10	8,825,547.31
合计	302,424,092.92	4,599,814.29	26,977,352.55	1,173,200.10	278,873,354.56

19. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	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
职工薪酬	326,878,055.84	81,706,727.11	326,812,905.24	49,022,422.33
递延收益	163,315,406.09	40,828,851.51	200,228,052.33	50,057,013.08

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额		年初余额	
	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
试生产利润导致的固定资产折旧差异	144,176,512.08	36,044,128.02	182,321,458.38	27,348,218.79
租赁负债	147,563,360.40	35,965,792.24	125,602,050.78	37,482,043.09
因海域使用权致长期应付款产生差异	46,451,377.68	11,612,844.42	46,366,704.51	6,955,005.68
可弥补亏损	34,850,371.59	8,712,592.88	118,061,819.85	29,515,454.95
未实现内部交易损益	50,785,691.50	8,145,006.19	18,557,448.78	3,764,607.72
资产减值准备	2,701,461.83	422,865.46	1,409,527.26	180,183.12
其他	88,757.00	13,313.55	5,893,268.44	883,990.26
置出资本控股的递延所得税资产			1,726,560,464.99	431,640,116.25
合计	916,810,994.01	223,452,121.38	2,751,813,700.56	636,849,055.27

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	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
未实现内部交易损益	266,236,844.43	51,583,388.67	187,415,630.55	36,311,778.50
使用权资产	173,684,102.21	42,543,827.60	178,225,300.29	44,543,243.19
因海域使用权致无形资产产生差异	44,751,753.92	11,187,938.48	46,017,750.78	6,902,662.62
试生产利润导致的固定资产折旧差异	4,212,223.04	1,053,055.72	5,756,514.06	1,439,128.48
置出资本控股的递延所得税负债			1,518,134,478.95	379,533,619.72
合计	488,884,923.60	106,368,210.47	1,935,549,674.63	468,730,432.51

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	46,940,453.29	176,511,668.09	104,286,237.07	532,562,818.20
递延所得税负债	46,940,453.29	59,427,757.18	104,286,237.07	364,444,195.44

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	5,720,093.94	2,068,622.84
可抵扣亏损	225,424,742.46	153,432,843.70
合计	231,144,836.40	155,501,466.54

(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	年末金额	年初金额	备注
2025年			
2026年	29,388,709.25	29,388,709.25	
2027年	113,127,807.06	113,127,807.06	
2028年	195,190,889.38	196,198,002.49	
2029年	234,802,694.99	275,016,855.98	
2030年	329,188,869.15		
2031年			
2032年			
2033年			
2034年			
合计	901,698,969.83	613,731,374.78	—

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

20. 其他非流动资产

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣进项税	3,499,738,852.56		3,499,738,852.56	2,377,126,304.84		2,377,126,304.84
预付工程设备款	2,836,683,167.34		2,836,683,167.34	966,206,378.74		966,206,378.74
预付土地款	250,000,000.00		250,000,000.00	518,425,359.71		518,425,359.71
置出资本控股的其他非流动资产				760,139,476.61	89,748,616.57	670,390,860.04
委托贷款				510,000,000.00		510,000,000.00
合计	6,586,422,019.90		6,586,422,019.90	5,131,897,519.90	89,748,616.57	5,042,148,903.33

注：其他非流动资产年末余额较年初增加 1,544,273,116.57 元，增幅 30.63%，主要系莱阳核能、山东核电因工程持续推进，预付工程款及设备款增加所致。

21. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末				年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	10,992,501.32	10,992,501.32	定期存款、农 垦户资金	定期存款、 农垦户资金	96,419,345.83	96,419,345.83	司法冻 结、定期 存款	司法冻结、 定期存款

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	年末				年初			
	账面 余额	账面 价值	受限 类型	受限 情况	账面 余额	账面 价值	受限 类型	受限 情况
应收账款	3,843,699,804.47	3,843,699,804.47	质押贷款	质押贷款	3,454,254,714.59	3,454,254,714.59	质押贷款	质押贷款
固定资产	259,100,210.21	186,787,576.04	售后回租	售后回租	259,100,210.21	199,354,348.55	售后回租	售后回租
合计	4,113,792,516.00	4,041,479,881.83	—	—	3,809,774,270.63	3,750,028,408.97	—	—

22. 短期借款

借款类别	年末余额	年初余额
信用借款	3,601,339,610.81	1,960,333,501.44
合计	3,601,339,610.81	1,960,333,501.44

注：短期借款年末余额较年初增加 1,641,006,109.37 元，增幅 83.71%，主要系山东核电有限公司年末增加借款 1,421,067,749.01 元。

23. 应付账款

（1）应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
工程款	896,649,093.36	753,527,712.39
修理服务款	351,000,661.38	267,391,624.54
材料款	292,176,205.08	227,860,604.63
设备款	536,978,317.20	295,048,931.31
其他	140,439,084.12	117,743,900.79
合计	2,217,243,361.14	1,661,572,773.66

注：应付账款年末余额较年初增加 555,670,587.48 元，增幅 33.44%，主要系山东核电 5、6 号机组工程建设持续推进，应付工程款、设备款较年初增加。

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
中国电建集团河北省电力勘测设计研究院有限公司	106,433,899.05	项目尚未结算
国家电力投资集团有限公司物资装备分公司	85,764,800.77	项目尚未结算
中水北方勘测设计研究有限责任公司	52,947,894.63	项目尚未结算
山西省安装集团股份有限公司	42,992,443.32	项目尚未结算
许继集团有限公司	23,113,287.97	项目尚未结算
中车株洲电力机车研究所有限公司	17,917,207.36	项目尚未结算
中国电建集团河北工程有限公司	16,199,812.21	项目尚未结算
合计	345,369,345.31	—

24. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付股利	856,385,130.69	846,625,696.31
其他应付款	586,827,069.48	1,102,670,565.35
合计	1,443,212,200.17	1,949,296,261.66

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

24.1 应付股利

项目	年末余额	年初余额
股利	856,385,130.69	846,625,696.31
合计	856,385,130.69	846,625,696.31

24.2 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

款项性质	年末余额	年初余额
乏燃料处置基金及应急准备金	494,726,827.89	461,394,547.41
往来款	38,803,735.11	30,077,084.61
押金、保证金	22,869,278.87	36,407,082.52
代扣社保费、公积金、个税	1,731,860.98	1,432,941.61
代垫款项	2,405,908.79	904,629.70
其他	10,651,001.97	20,148,111.78
党组织工作经费	15,638,455.87	16,547,823.31
置出资本控股的其他应付款		535,758,344.41
合计	586,827,069.48	1,102,670,565.35

(2) 账龄超过1年的重要其他应付款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
中国电建集团河北省电力勘测设计研究院有限公司	25,942,499.65	项目尚未结算
北京首华信能源科技开发有限公司	2,222,919.96	项目尚未结算
三门核电有限公司	1,329,191.08	项目尚未结算
远景能源有限公司	1,320,000.00	质量保证金未到期
阳光电源股份有限公司	1,296,000.00	质量保证金未到期
河北筑能工程技术有限公司	1,003,170.87	质量保证金未到期
合计	33,113,781.56	—

25. 预收款项

类别	年末余额	年初余额
收取的租赁费	73,735,179.35	31,556,159.05
其他	27,450.81	33,319,989.00
合计	73,762,630.16	64,876,148.05

26. 合同负债

(1) 合同负债情况

项目	年末余额	年初余额
尚未提供服务的预收热费、服务费	455,236,490.01	431,135,957.67
已收款未结算的工程款	12,515,645.29	81,190,121.12
预收信托报酬		24,871,665.59
合计	467,752,135.30	537,197,744.38

27. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	689,698,297.51	1,934,208,131.23	1,999,841,210.74	624,065,218.00
离职后福利-设定提存计划	1,386,166.89	263,011,458.03	264,310,384.96	87,239.96
辞退福利		146,221.03	146,221.03	
合计	691,084,464.40	2,197,365,810.29	2,264,297,816.73	624,152,457.96

本公司企业年金依据《企业年金办法》（人力资源和社会保障部令第36号）、《企业年金基金管理办法》（人力资源和社会保障部令第11号）、《关于中央企业规范实施企业年金的意见》（国资发考分[2018]76号）文件建立，参照《国家电力投资集团有限公司企业年金管理办法》执行。本公司单位年缴费基数为上年度职工工资总额，职工个人年缴费基数为职工个人上年度工资总额；单位缴费按照企业年缴费基数的8%计提缴费，个人缴费按照职工个人年缴费基数的2%缴纳，由本公司从职工本人工资中代扣代缴。

(2) 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	611,185,803.13	1,478,331,844.44	1,529,027,647.57	560,490,000.00
职工福利费		124,214,219.27	124,214,219.27	
社会保险费	1,376,038.30	140,214,892.40	140,463,082.02	1,127,848.68
其中：医疗保险费	1,372,625.21	132,791,065.10	133,036,208.60	1,127,481.71
工伤保险费	3,413.09	7,423,827.30	7,426,873.42	366.97

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
住房公积金		127,543,194.09	127,482,568.09	60,626.00
工会经费和职工教育经费	77,136,456.08	61,888,040.19	76,637,752.95	62,386,743.32
其他短期薪酬		2,015,940.84	2,015,940.84	
合计	689,698,297.51	1,934,208,131.23	1,999,841,210.74	624,065,218.00

(3) 设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	300,815.37	156,534,428.89	156,785,690.06	49,554.20
失业保险费	9,735.51	6,636,962.39	6,644,782.34	1,915.56
企业年金缴费	1,075,616.01	99,840,066.75	100,879,912.56	35,770.20
合计	1,386,166.89	263,011,458.03	264,310,384.96	87,239.96

28. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	55,808,961.15	76,279,751.15
企业所得税	31,662,638.99	90,758,562.69
个人所得税	51,852,649.20	47,696,825.90
城市维护建设税	2,633,572.77	4,379,006.42
房产税	13,322,921.59	13,447,783.63
教育费附加	1,926,300.77	3,142,303.99
印花税	9,004,941.99	1,273,142.06
其他各税	4,078,042.15	4,546,344.46
合计	170,290,028.61	241,523,720.30

29. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	4,606,329,863.28	11,518,739,667.99
一年内到期的长期应付款	13,678,754.49	3,023,337,449.27
一年内到期的租赁负债	11,029,797.48	136,379,202.96
合计	4,631,038,415.25	14,678,456,320.22

注：一年内到期的非流动负债年末余额较年初减少 10,047,417,904.97 元，降幅 68.45%，主要系一年内到期的信用借款、长期应付款本年偿还所致。

30. 其他流动负债

(1) 其他流动负债分类

项目	年末余额	年初余额
应付短期融资债	3,300,000,000.00	1,420,000,000.00
应付售后租回款	127,120,377.77	
待转销项税额	12,597,081.73	2,496,480.50
应计利息		149,784,971.01
置出资本控股的其他流动负债		3,141,129,784.45
合计	3,439,717,459.50	4,713,411,235.96

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

(2) 短期应付债券的情况

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额	是否违约
24 山东核电 SCP001(科创票据)	720,000,000.00	2.09%	2024/9/16	270天	720,000,000.00	720,000,000.00		6,228,200.00		720,000,000.00		
24 山东核电 SCP002(科创票据)	700,000,000.00	1.80%	2024/12/16	270天	700,000,000.00	700,000,000.00		8,400,000.00		700,000,000.00		
25 山东核电 SCP001(科创票据)	800,000,000.00	1.76%	2025/9/16	270天	800,000,000.00		800,000,000.00	4,184,888.88			800,000,000.00	
25 山东核电 SCP002(科创债)	1,000,000,000.00	1.75%	2025/11/27	270天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	1,701,388.88			1,000,000,000.00	
25 山东核电 SCP003(科创债)	800,000,000.00	1.75%	2025/12/4	267天	800,000,000.00		800,000,000.00	1,088,888.89			800,000,000.00	
25 山东核电 SCP004(科创债)	700,000,000.00	1.74%	2025/12/11	231天	700,000,000.00		700,000,000.00	710,500.00			700,000,000.00	
合计	—	—	—	—	4,720,000,000.00	1,420,000,000.00	3,300,000,000.00	22,313,866.65		1,420,000,000.00	3,300,000,000.00	—

31. 长期借款

借款类别	年末余额	年初余额
质押借款	18,229,131,777.43	21,845,977,517.30
信用借款	44,686,558,957.20	31,606,494,630.82
合计	62,915,690,734.63	53,452,472,148.12

注：年末质押借款的质押物为电费收费权。

32. 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	173,672,437.08	327,961,717.73
减：未确认的融资费用	36,302,650.32	45,532,715.26
重分类至一年内到期的非流动负债	11,029,797.48	136,379,202.96
合计	126,339,989.28	146,049,799.51

33. 长期应付款

项目	年末余额	年初余额
长期应付款	2,859,773,951.26	1,992,328,265.05
合计	2,859,773,951.26	1,992,328,265.05

(1) 长期应付款按款项性质分类

款项性质	年末余额	年初余额
售后租回款	78,214,930.65	209,192,376.06
土地租赁款	24,122,509.09	25,784,050.67
应付海域使用金	43,851,950.43	43,767,277.23
委拨中期票据	1,000,000,000.00	
委拨企业债	1,700,000,000.00	1,700,000,000.00
其他	13,584,561.09	13,584,561.09
合计	2,859,773,951.26	1,992,328,265.05

注1：长期应付款年末余额较年初增加 867,445,686.21 元，增幅 43.54%，主要系本年新增中期票据 1,000,000,000.00 元。

注2：委拨中期票据、委拨企业债为国家电力投资集团公司借入的中期票据、企业债，委托国家电投集团财务有限公司向山东核电借出的款项。

注3：对于本公司的售后回租业务，本公司按照业务实质，按照抵押借款方式处理。

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

34. 长期应付职工薪酬

项目	年末余额	年初余额
其他长期薪酬	13,738,160.00	7,496,160.00
合计	13,738,160.00	7,496,160.00

35. 预计负债

项目	年末余额	年初余额	形成原因
弃置费用	332,432,039.62	317,660,811.82	存在处置义务
中低水平放射性废物处置费	119,462,529.18	69,455,814.80	存在处置义务
置出资本控股相关的负债		67,981,623.50	
合计	451,894,568.80	455,098,250.12	—

36. 递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	163,880,699.42	4,959,213.20	19,523,410.13	149,316,502.49	政府补助、专项资金等
管网建设费	104,694,374.09	26,603,338.51	54,050,321.96	77,247,390.64	
合计	268,575,073.51	31,562,551.71	73,573,732.09	226,563,893.13	—

政府补助明细:

项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产/收益相关
科研经费	3,474,768.76	231,100.00	216,377.83	271,000.00	3,218,490.93	资产
环保补助资金	13,421,842.57	1,430,000.00	1,361,628.84		13,490,213.73	资产
供热相关补助	144,925,264.59	3,200,000.00	17,380,285.81		130,744,978.78	资产
其他	2,058,823.50	98,113.20	294,117.65		1,862,819.05	资产
合计	163,880,699.42	4,959,213.20	19,252,410.13	271,000.00	149,316,502.49	

注:其他变动为拨付科研单位的子课题科研经费。

37. 其他非流动负债

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
置出资本控股的其他非流动负债		1,061,161,575.05
从关联方拆入资金	701,231,245.77	71,210,807.00
合计	701,231,245.77	1,132,372,382.05

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

38. 股本

项目	年初余额	本年变动增减(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	5,383,418,520.00	11,989,710,207.00				11,989,710,207.00	17,373,128,727.00

注：本公司发行股份收购股权的交易于2025年12月31日完成，并在中国证券登记结算有限责任公司进行发行新股登记，年末股本为17,373,128,727股。

39. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	6,342,841,459.90	19,571,389,825.46	4,184,077,972.27	21,730,153,313.09
其他资本公积	18,774,889,497.32		32,009,504,837.92	-13,234,615,340.60
合计	25,117,730,957.22	19,571,389,825.46	36,193,582,810.19	8,495,537,972.49

注：资本公积本年增加为发行股份的溢价所致，本年减少为同一控制企业合并及收购少数股权影响所致。

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

40. 其他综合收益

项目	年初 余额	本年发生额							年末 余额
		本年所得税前 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	其他	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-69,442,478.39	949,948.12			572,307.98	377,640.14		60,189,065.36	-8,875,772.89
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	4,190,805.24	-1,339,283.78				-1,339,283.78		-5,727,294.35	-2,875,772.89
其他权益工具投资公允价值变动	-73,633,283.63	2,289,231.90			572,307.98	1,716,923.92		65,916,359.71	-6,000,000.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	32,395,395.54	137,228.07				137,228.07		-32,280,514.80	252,108.81
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	280,820.42	-28,711.61				-28,711.61			252,108.81
其他	32,114,575.12	165,939.68				165,939.68		-32,280,514.80	
其他综合收益合计	-37,047,082.85	1,087,176.19			572,307.98	514,868.21		27,908,550.56	-8,623,664.08

注：其他变动为置出资本控股所致。

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

41. 专项储备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	23,626,289.43	88,643,744.95	83,416,058.37	28,853,976.01
合计	23,626,289.43	88,643,744.95	83,416,058.37	28,853,976.01

42. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	691,321,304.75	222,357,086.03		913,678,390.78
合计	691,321,304.75	222,357,086.03		913,678,390.78

注：盈余公积本年增加主要为同一控制下企业合并追溯调整所致。

43. 未分配利润

项目	本年	上年
重述前上年末未分配利润	7,549,032,311.67	6,937,384,245.73
重述年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	7,509,430,771.16	6,946,133,831.15
其中：同一控制合并范围变更	7,509,430,771.16	6,946,133,831.15
重述后年初未分配利润	15,058,463,082.83	13,883,518,076.88
加：本年归属于母公司所有者的净利润	3,293,158,248.30	3,315,512,899.38
减：提取法定盈余公积	337,966.50	215,870,383.96
提取一般风险准备		18,249,614.93
应付普通股股利	963,631,915.07	1,916,687,882.52
其他综合收益结转留存收益		-10,239,987.98
本年年末余额	17,387,651,449.56	15,058,463,082.83

44. 营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,120,700,269.88	7,707,351,005.97	10,970,625,859.08	7,758,314,297.99
其他业务	310,129,337.25	155,534,303.47	185,715,853.19	74,498,754.43

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额		上年发生额	
	合计	11,430,829,607.13	7,862,885,309.44	11,156,341,712.27

营业收入、营业成本明细:

营业收入合计	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
	11,430,829,607.13	7,862,885,309.44	11,156,341,712.27	7,832,813,052.42
分行业				
电力	9,539,540,474.52	6,482,878,514.89	9,146,159,933.27	6,185,773,029.97
热力	1,200,065,758.83	1,039,767,431.88	1,169,182,556.29	1,180,562,031.43
金融(资本控股)	406,306,723.14	55,600,156.45	455,746,629.71	48,791,806.46
其他	284,916,650.64	284,639,206.22	385,252,593.00	417,686,184.56
分产品				
核电	6,726,675,230.47	4,602,672,319.19	6,318,796,486.60	4,314,065,273.83
煤电	1,155,915,364.95	949,201,989.67	1,138,011,010.18	1,014,518,915.87
风电	1,314,154,146.32	668,625,714.70	1,253,330,663.09	601,237,791.76
热力	1,200,065,758.83	1,039,767,431.88	1,169,182,556.29	1,180,562,031.43
太阳能发电	342,795,732.78	262,378,491.33	436,021,773.40	255,951,048.51
保险经纪	338,775,361.52	21,783,496.22	401,173,467.85	20,598,533.29
期货	1,052,755.38	2,271,857.99	3,776,921.93	7,293,739.36
其他	351,395,256.88	316,184,008.46	436,048,832.93	438,585,718.37

45. 利息收入

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	58,921,092.49	82,530,089.03
其中：发放贷款和垫款	37,354,532.01	64,053,806.81
存放同业	21,547,506.68	18,458,934.40
买入返售金融资产	19,053.80	
资产证券化		17,347.82
利息支出	30,044,596.04	55,772,441.10
其中：信托业保障基金借款	8,679,423.18	15,636,212.80
拆入资金	21,365,172.86	40,136,228.30
利息净收入	28,876,496.45	26,757,647.93

注：利息收入为本公司于2025年12月底置出的资本控制的收入。

46. 手续费及佣金收入

项目	本年发生额	上年发生额
手续费及佣金收入	976,506,645.97	999,759,034.46
其中：信托业务受托人报酬	944,440,459.53	958,530,080.97
经纪业务手续费收入	31,132,224.17	39,832,727.07
咨询业务收入	933,962.27	1,396,226.42
手续费及佣金支出		
手续费及佣金净收入	976,506,645.97	999,759,034.46

注：手续费及佣金收入为本公司于2025年12月底置出的资本控制的收入。

47. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
房产税	63,311,648.20	58,650,434.75
城市维护建设税	59,284,320.49	38,433,871.08
印花税	41,986,396.39	9,607,267.30
教育费附加	43,087,939.02	28,096,920.99
土地使用税	10,837,285.67	10,627,946.13
环境保护税	1,065,921.18	3,712,946.83
资源税	332,706.54	418,583.60

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	本年发生额	上年发生额
车船使用税	72,409.42	57,465.60
其他	5,738,495.21	5,550,040.74
合计	225,717,122.12	155,155,477.02

注：本年税金及附加较上年增加 70,561,645.10 元，较上期涨幅 45.48%，主要系本年因重大资产重组缴纳印花税 36,116,320.64 元；山东核电因本年进项税减少导致城建税增加 17,410,909.98 元、教育费附加增加 12,436,364.43 元。

48. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
销售服务费	17,863,807.54	16,545,169.81
系统运维费	8,618,476.16	9,094,367.20
职工薪酬	44,033,042.72	41,994,135.13
折旧费	7,706,001.95	8,675,274.18
差旅费	1,819,359.62	1,845,006.27
租赁费	3,607.54	136,305.32
佣金	311,303.49	1,909,400.61
其他	14,906,857.04	25,032,873.30
合计	95,262,456.06	105,232,531.82

49. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	462,324,964.23	449,295,819.28
折旧费	114,156,786.29	117,025,543.25
中介机构费	56,432,558.51	29,956,288.62
物业管理费	29,677,836.49	27,189,072.81
信息化运维费用	38,113,120.84	21,324,979.54
无形资产摊销	17,557,844.28	13,164,489.91
差旅费	13,345,616.27	16,252,532.54
其他	138,309,022.56	95,577,207.07
合计	869,917,749.47	769,785,933.02

50. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	41,923,291.52	57,154,935.28
折旧费	237,473.18	358,746.99
委托研发费	191,505,591.42	226,217,075.34
其他	29,110,436.39	22,012,372.42
合计	262,776,792.51	305,743,130.03

51. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	1,126,177,622.75	1,424,192,537.51
其中:租赁负债利息费用	10,265,827.91	13,933,431.51
减:利息收入	43,518,790.40	37,401,867.36
汇兑损益	-177,714.88	529,850.81
手续费支出	7,304,145.60	3,437,470.59
其他	1,208,908.25	1,503,705.40
合计	1,090,994,171.32	1,392,261,696.95

52. 其他收益

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
增值税返还	279,660,672.22	447,066,720.02
政府补助	26,817,117.01	19,047,319.09
个税手续费返还	1,152,397.52	1,474,476.12
进项税加计抵减		27,242.21
其他	105,260.29	
合计	307,735,447.04	467,615,757.44

政府补助明细:

项目	本年发生额	与资产/收益相关
科研经费	216,377.83	资产
环保补助资金	1,361,628.84	资产
供热相关补助	17,380,285.81	资产
发改局奖励	2,000,000.00	收益
科学技术奖励	600,000.00	收益
稳岗补贴	2,928,514.52	收益
科研补助	700,000.00	收益
其他	1,630,310.01	资产/收益
合计	26,817,117.01	

53. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	-482,507,232.08	-215,047,188.73
按公允价值计量的投资性房地产	-305,900.00	-61,100.00
合计	-482,813,132.08	-215,108,288.73

注：公允值变动为本公司于2025年12月底置出的资本控股持有的金融资产、投资性房地产公允值的变动。

54. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	3,188,176,841.33	2,878,082,721.89
处置长期股权投资产生的投资收益	0.03	8,176,602.60
交易性金融资产在持有期间的投资收益	172,228,951.01	143,568,116.46
处置交易性金融资产取得的投资收益	-88,365,326.04	123,334,216.59
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	7,840,523.12	1,430,000.00
债权投资在持有期间取得的利息收入	5,412,069.72	20,134,306.05
处置债权投资取得的投资收益		-109,395,416.27
委托贷款收益	692,201.26	23,754,205.94
债务重组产生的投资收益	2,520,726.96	5,289,701.28
合计	3,288,505,987.39	3,094,374,454.54

注：交易性金融资产、其他权益工具投资、债权投资、债务重组相关的投资收益为本公司于2025年12月底置出的资本控股持有金融资产确认的投资收益。

55. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	5,879,049.59	254,739.51
其他应收款坏账损失	-1,590,923.98	-23,267,286.21
其他资产减值损失	-12,455,654.66	-143,608,670.12
合计	-8,167,529.05	-166,621,216.82

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

注：信用减值损失较上年减少 158,453,687.77 元，降幅 95.10%，主要系置出的资本控股贷款减值损失较上期减少 170,286,283.46 元所致。

56. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	1,737,579.05	124,913.26
固定资产减值损失		9,940.70
在建工程减值损失	957,771.08	
其他	5,920,380.80	3,410,039.14
合计	8,615,730.93	3,544,893.10

注：其他为本公司于 2025 年 12 月底置出的资本控股的资产减值损失。

57. 资产处置收益（损失以“－”号填列）

项目	本年发生额	上年发生额
固定资产处置利得或损失	-3,245,928.43	103,049.20
使用权资产处置利得或损失	35,380.74	151,581.98
合计	-3,210,547.69	254,631.18

58. 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
出售碳排放配额收益		72,958,006.00	
政府补助	1,800,000.00	1,396,363.36	1,800,000.00
非流动资产报废利得	39,917.26	579,921.58	39,917.26
违约赔偿	671,218.79	496,850.43	671,218.79
其他	14,537,424.68	6,953,820.92	14,537,424.68
合计	17,048,560.73	82,384,962.29	17,048,560.73

59. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
对外捐赠	997,850.00	2,088,687.61	997,850.00
罚金支出	1,297,612.00	2,444,732.00	1,297,612.00

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
滞纳金、违约金	1,483,855.08	1,306,420.34	1,483,855.08
出售碳排放配额损失	181.70	866,205.01	181.70
非流动资产毁损报废损失	1,957,811.17	321,528.64	1,957,811.17
其他	1,000,292.57	440,666.96	1,000,292.57
合计	6,737,602.52	7,468,240.56	6,737,602.52

60. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	698,157,534.93	403,596,418.82
递延所得税费用	-274,317,916.61	41,285,342.23
合计	423,839,618.32	444,881,761.05

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本年合并利润总额	5,148,739,659.62
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,287,184,914.91
子公司适用不同税率的影响	-156,041,745.16
调整以前期间所得税的影响	55,671,060.64
非应税收入的影响	-843,473,753.85
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,850,903.40
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-51,748,212.16
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	-8,135,619.34
本年未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-34,636,237.35
冲回前期已确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	15,379,199.04
冲回前期已确认递延所得税资产的其他暂时性差异	12,054,132.00
本期确认递延所得税资产的可抵扣亏损	7,655,876.42
坏账准备及其他确认或冲回本期递延所得税资产的影响	4,279,826.42
递延所得税负债影响	133,799,273.35
使用前期未确认的其他暂时性差异	

项目	本年发生额
所得税费用	423,839,618.32

注：调整以前期间所得税的影响金额主要系本公司置出的资本控股补缴2024年所得税52,759,607.44元。

61. 其他综合收益

详见本附注“五、40 其他综合收益”相关内容。

62. 现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
其他经营往来款	1,202,788,594.79	1,424,733,582.95
客户期货交易货币保证金	168,253,342.50	13,017,640,062.97
代收代付款项	80,986,370.27	31,032,992.17
政府补助	11,885,525.40	19,405,560.29
合计	1,463,913,832.96	14,492,812,198.38

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
其他经营往来款	758,890,077.28	1,294,635,544.21
经营性费用	532,067,838.90	430,814,162.51
代收代付款项	43,155,106.80	18,778,482.18
客户期货交易货币保证金		12,406,303,111.32
合计	1,334,113,022.98	14,150,531,300.22

（2）与投资活动有关的现金

1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
资产购置款退款	3,824,252.10	
保证金备付金		471,194.78
合计	3,824,252.10	471,194.78

2) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
处置资本控股	2,412,147,283.70	
投资费用	174,311.77	
资管计划支付备付金		1,220,716.89
合计	2,412,321,595.47	1,220,716.89

(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	本年发生额	上年发生额
资金拆借款	700,000,000.00	834,619,998.00
信托计划持有人出资	7,778,580,028.50	597,391,376.13
融资租赁款项	127,000,000.00	
项目贷款贴息收入	331,338.00	
合计	8,605,911,366.50	1,432,011,374.13

2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付信托计划其他份额持有人本息	3,815,388,102.49	1,325,989,485.22
租赁及售后租回支出	247,729,559.15	162,786,874.93
归还资金拆借款	577,250,365.05	581,489,652.62
其他	12,338,932.70	
合计	4,652,706,959.39	2,070,266,012.77

63. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:	—	—
净利润	4,724,900,041.30	4,762,114,412.23
加: 资产减值准备	8,615,730.93	3,544,893.10
信用减值损失	-8,167,529.05	-166,621,216.82
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,821,469,293.12	2,711,657,234.23
使用权资产折旧	159,126,078.83	132,079,250.40
无形资产摊销	47,045,047.92	38,717,294.18

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
长期待摊费用摊销	26,199,356.49	24,763,219.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	3,210,547.69	-254,631.18
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	1,917,893.91	-258,392.94
公允价值变动损失(收益以“-”填列)	482,813,132.08	215,108,288.73
财务费用(收益以“-”填列)	1,126,177,622.75	1,424,192,537.51
投资损失(收益以“-”填列)	-3,288,505,987.39	-3,094,374,454.54
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-168,490,112.44	-6,825,266.85
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	-107,764,271.18	48,110,609.08
存货的减少(增加以“-”填列)	-623,012,691.63	-572,634,676.70
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	41,625,201.92	-185,193,779.91
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	-1,711,377,523.75	1,227,063,358.61
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,535,781,831.50	6,561,188,678.24
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	3,921,939,025.86	5,940,300,980.25
减: 现金的年初余额	5,940,300,980.25	5,048,776,978.70
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,018,361,954.39	891,524,001.55

(2) 本年收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	金额
其中：国家电投集团资本控股有限公司	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	2,412,147,283.70
其中：国家电投集团资本控股有限公司	2,412,147,283.70
处置子公司收到的现金净额	-2,412,147,283.70

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
现金	3,921,939,025.86	5,940,300,980.25
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	3,921,939,025.86	5,940,300,980.25
现金等价物		
年末现金和现金等价物余额	3,921,939,025.86	5,940,300,980.25
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		

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本年金额	上年金额	不属于现金及现金等价物的理由
定期存款利息	7,626,602.34	33,000.00	使用范围受限
农垦户资金	3,365,898.98		使用范围受限
司法冻结		96,386,345.83	使用范围受限
合计	10,992,501.32	96,419,345.83	—

64. 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
应付账款	—	—	
其中：美元	1,301,089.56	5.8198	7,572,125.36
日元	4,811,259.00	0.0579	278,676.22

65. 租赁

(1) 本公司作为承租方

项目	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用	10,265,827.91	14,202,073.10
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	28,670.53	

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	本年发生额	上年发生额
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		958,500.00
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入	48,566,075.49	37,702,405.51
与租赁相关的总现金流出	116,269,485.56	163,745,374.93
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		

(2) 本公司作为出租方

1) 本公司作为出租人的经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
知识产权	94,339.62	
房屋	21,327,339.42	
合计	21,421,679.04	

六、 研发支出

项目	本年发生额	上年发生额
委托研发费	328,684,960.94	275,534,087.79
职工薪酬	50,935,915.47	72,248,811.64
折旧费	237,473.18	358,746.99
其他	33,141,509.90	33,578,710.78
合计	412,999,859.49	381,720,357.20
其中：费用化研发支出	262,776,792.51	305,743,130.03
资本化研发支出	150,223,066.98	75,977,227.17

1. 符合资本化条件的研发项目

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额			年末余额
		内部开发支出	委托研发	确认为无形资产	确认为固定资产	其他	
核能综合利用技术研究项目1	88,929,226.35	1,026,762.35					89,955,988.70
核能综合利用技术研究项目2		262,094.76	65,521,226.42				65,783,321.18
AP1000关键部件国产化研究项目1	38,999,275.17	64,711.81					39,063,986.98
设备可靠性关键技术研究项目1	17,826,923.12	2,210,812.35					20,037,735.47
大型压水堆运维技术研究项目			18,867,924.53				18,867,924.53

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额			年末余额
		内部开发支出	委托研发	确认为无形资产	确认为固定资产	其他	
核能综合利用技术研究项目3	15,387,264.44	1,561,294.67					16,948,559.11
AP1000关键部件国产化研究项目2		48,739.29	11,502,905.66				11,551,644.95
设备可靠性关键技术研究项目2		32,546.19	10,510,619.46				10,543,165.65
其他零星项目	51,738,928.64	7,836,736.04	30,776,693.45	24,458,763.54	6,142,906.61	4,577,735.93	55,172,952.05
合计	212,881,617.72	13,043,697.46	137,179,369.52	24,458,763.54	6,142,906.61	4,577,735.93	327,925,278.62

(1) 重要的资本化研发项目

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
核能综合利用技术研究项目1	进行中	2027年3月	内部自用	2021年7月	资本化评审报告
核能综合利用技术研究项目2	进行中	2029年2月	内部自用	2025年11月	资本化评审报告
AP1000 关键部件国产化研究项目1	已结题，待验收	2026年12月	内部自用	2022年11月	资本化评审报告
设备可靠性关键技术研究项目1	进行中	2027年3月	内部自用	2022年1月	资本化评审报告
大型压水堆运维技术研究项目	进行中	2028年11月	内部自用	2025年11月	资本化评审报告
核能综合利用技术研究项目3	进行中	2026年7月	内部自用	2022年1月	资本化评审报告
AP1000 关键部件国产化研究项目2	进行中	2028年12月	内部自用	2025年12月	资本化评审报告
设备可靠性关键技术研究项目2	进行中	2028年12月	内部自用	2025年12月	资本化评审报告

七、 合并范围的变更

1. 同一控制下企业合并

（1） 本年发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当年年初至合并日被合并方的收入	合并当年年初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
国电投核能有限公司	73.24%	本公司与被合并方均受同一最终控制方控制	2025年12月31日	控制权转移	6,943,803,069.39	3,778,984,644.56	6,494,121,430.97	3,399,228,433.15

本公司于2024年10月19日召开第七届董事会第十七次会议，审议通过了《重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》，根据交易议案，公司置出资产为国家电投集团资本控股有限公司100%股权，置入资产为国家核电技术有限公司（简称：国家核电）和中国人寿保险股份有限公司所持有的国电投核能有限公司（以下简称“电投核能”）100%股权。公司以所持有的资本控股100%股权与国家核电所持有的电投核能73.24%股权等值部分进行置换，差额部分公司以发行股份方式向国家核电支付。截止2025年12月31日，本公司已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成本次交易涉及新发行股份的登记，本次交易涉及的对价已于2025年12月31日前支付完毕。

根据重组后的情况，资本控股及电投核能已在2025年12月31日及之前修订了公司章程且履行了批准程序，已经办理了必要的财产交割程序，完成产权登记及工商登记。

另外，中国人寿持有电投核能26.76%股权，本公司以发行股份方式向中国人寿收购该部分股份，此详见“本附注八、2在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的情况”，上述收购完成后，本公司持有电投核能100%股份。

本次交易置入资产电投核能的作价为5,539,371.08万元，置出资产资本控股作价为1,510,828.45万元。同时，本公司向国家核电发行股份2,546,228.99万股，向中国人寿发行股份1,482,313.64万股。

电投核能及其下属控股子公司国电投莱阳核能有限公司、上海禾曦能源投资有限公司、电投核能(威海市文登区)能源有限公司、国电投核电技术服务有限公司、国电投(合浦)核电有限公司、山东核电有限公司、山东核电第三核能有限公司、零碳能源产业技术研究院(烟台)有限公司一并纳入本公司合并范围。

(2) 合并成本

项目	国电投核能有限公司
非现金资产的账面价值	12,455,120,340.44
发行的权益性证券的账面价值	16,737,963,626.06
合并成本合计	29,193,083,966.50

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

项目	国电投核能有限公司	
	合并日	上年年末
资产:		
货币资金	3,544,186,919.41	3,524,614,658.71
存货	2,676,615,100.59	2,004,162,972.32
长期股权投资	21,408,078,897.03	20,705,096,748.82
固定资产	39,077,274,670.87	40,709,261,177.47
在建工程	45,296,362,901.28	34,973,507,979.45
资产总计	121,414,744,269.64	109,749,315,260.78
负债:		
短期借款	2,900,010,870.67	918,595,387.23
其他应付款	1,317,378,354.60	1,285,533,713.66
一年内到期的非流动 负债	3,848,257,394.88	11,365,244,071.88
其他流动负债	3,301,734,847.22	1,571,256,669.13
长期借款	57,032,173,561.77	47,818,034,918.17
负债总计	73,381,185,291.96	66,273,969,366.83
净资产	48,033,558,977.68	43,475,345,893.95
减: 少数股东权益	8,174,077,865.58	7,024,455,475.61
取得的净资产	39,859,481,112.10	36,450,890,418.34

注: 同一控制下企业合并使用的国电投核能有限公司 2024 年财务数据引用该公司追溯调整后数据。

2. 处置子公司

(1) 本年丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款 (万元)	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权的判断依据	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	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
国家电投集团资本控股有限公司	1,510,828.45	100.00%	转让	2025年12月31日	丧失控制权		无	无	无	无	无	无

注1: 资本控股根据重组后的情况已在2025年12月31日及之前修订了公司章程且履行了批准程序，办理了必要的财产交割程序，完成产权登记及工商登记。

注2: 本年处置子公司的处置价款相关情况详见本附注“七、1、同一控制下企业合并”。

3. 其他原因的合并范围变动

2024年5月31日，东方绿色能源2024年第五次董事长专题会（董专会〔2024〕5号），会议纪要会议同意注销黄骅市东方新能源发电有限公司。黄骅市东方新能源发电有限公司于2025年5月16日注销完成，因此合并范围本年减少一户。

八、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1） 企业集团的构成

子公司名称	注册 资本	主要经营地	注册地	业务 性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
东方绿色能源（河北）有限公司	280,000,000.00	河北省	石家庄	新能源发电	100.00		设立
河北绿动电力有限公司	1,589,301,925.99	河北省	石家庄	新能源发电		55.15	设立
石家庄东方热电热力工程有限公司	23,000,000.00	河北省	石家庄	热力工程		100.00	同一控制下 企业合并
国家电投集团北京东方新能源发电有限公司	200,000,000.00	北京市	昌平区	新能源发电		100.00	设立
国家电投集团和顺东方新能源发电有限公司	328,000,000.00	山西省	和顺县	新能源发电		51.00	设立
国家电投集团唐山东方新能源发电有限公司	40,000,000.00	河北省	唐山市	新能源发电		100.00	设立
国电投冀芯（大城县）新能源有限公司	5,000,000.00	河北省	廊坊市	新能源发电		51.00	设立
国电投东方新能源发电（阜城）有限公司	231,596,828.99	河北省	衡水市	新能源发电		70.64	设立
枣强县辉煌新能源科技有限公司	100,000,000.00	河北省	衡水市	新能源发电		83.05	设立
国电投芯安（灵丘）新能源有限公司	530,000,000.00	山西省	灵丘县	新能源发电		100.00	设立

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

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	
寿光市至能电力有限公司	60,000,000.00	山东省	寿光市	新能源发电		100.00	同一控制下企业合并
天津东方新能源发电有限公司	23,000,000.00	天津市	天津	新能源发电		100.00	设立
国电投冀衡亮能（河北）能源服务有限公司	201,000,000.00	河北省	石家庄	售电服务		100.00	设立
寿光市新昇新能源科技有限公司	42,000,000.00	山东省	寿光市	新能源发电		70.00	同一控制下企业合并
长垣天华成新能源科技有限公司	196,350,000.00	河南省	长垣县	新能源发电		90.00	设立
国电投芯安（武川）新能源有限公司	91,000,000.00	内蒙古	武川县	新能源发电		100.00	设立
庄河东方新能源发电有限公司	350,000,000.00	辽宁省	庄河市	新能源发电		100.00	设立
新蔡东方华成新能源科技有限公司	90,000,000.00	河南省	新蔡县	新能源发电		97.56	设立
天津岳龙东方新能源有限公司	147,000,000.00	天津市	宁河区	新能源发电		100.00	设立
天津古镇东方新能源有限公司	40,000,000.00	天津市	宁河区	新能源发电		100.00	设立
天津西堤头东方新能源有限公司	60,000,000.00	天津市	北辰区	新能源发电		100.00	设立
国电投峰和新能源科技（河北）有限公司	21,000,000.00	河北省	石家庄	科技推广和应用服务业		100.00	同一控制下企业合并
东方新晟（河北）能源合伙企业（有限合伙）	2,355,580,700.00	河北省	石家庄	发电、输电、供（配）电		25.19	同一控制下企业合并

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

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	
长海东方新能源发电有限公司	300,000,000.00	辽宁省	大连	新能源发电		100.00	设立
东方晟润石家庄热电有限公司	5,000,000.00	河北省	石家庄	电力、热力生产和供应业		100.00	设立
国电投核能有限公司	24,020,937,561.62	山东省	烟台市	电力、热力生产和供应业	100.00		同一控制下企业合并
国电投莱阳核能有限公司	1,000,000,000.00	山东省莱阳市	山东省莱阳市	核能开发建设、核力发电		100.00	同一控制下企业合并
上海禾曦能源投资有限公司	50,016,900.00	上海市	上海市	投资		99.97	同一控制下企业合并
电投核能（威海市文登区）能源有限公司	100,000,000.00	山东省威海市	山东省威海市	核能开发建设、核力发电		100.00	同一控制下企业合并
国电投核电技术服务有限公司	100,000,000.00	山东省海阳市	山东省海阳市	专业技术服务		100.00	同一控制下企业合并
国电投（合浦）核电有限公司	200,000,000.00	广西壮族自治区北海市	广西壮族自治区北海市	核能开发建设、核力发电		100.00	同一控制下企业合并
山东核电有限公司	18,538,120,000.00	山东省海阳市	山东省海阳市	核能开发建设、核力发电		65.38	同一控制下企业合并

注 1：东方绿色能源（河北）有限公司对东方新晟（河北）能源合伙企业（有限合伙）（以下简称“东方新晟”）的持股比例为 25.19%，因持有东方新晟三分之二表决权，实际控制东方新晟，故将东方新晟纳入合并范围。

注 2：本公司通过下属公司山东核电有限公司（以下简称“山东核电”）对零碳能源产业技术研究院（烟台）有限公司（以下简称“零碳能源”）的持股比例为 32.03%，上海核工程研究设计院股份有限公司（以下简称“上海核工院”）和国核电力规划设计研究院有限公司（以下简称“国

核电力院”）分别持有零碳能源 21.00%和 20.00%的股权，山东核电与国核电力院签订了一致行动人协议，协议约定国核电力院在零碳能源股东会、董事会对相关议案行使决策权时与山东核电保持一致。山东核电拥有零碳能源的表决权比例为 69.00%，因此将零碳能源纳入合并范围。

注 3：上述企业为本公司下属二级、三级子公司，除此之外，剩余纳入合并范围的主体共计 13 家。

（2）重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
河北绿动电力有限公司	44.85	11,994,831.96	47,599,305.00	774,240,078.53
国家电投集团和顺东方新能源发电有限公司	49.00	38,630,225.58	19,692,384.07	243,097,034.79
国电投冀芯（大城县）新能源有限公司	49.00	16,138,718.65	18,419,323.64	185,284,399.15
国电投东方新能源发电（阜城）有限公司	29.36	15,920,611.14	8,379,344.00	147,665,251.45
枣强县辉煌新能源科技有限公司	16.95	8,802,227.12		85,131,548.17
长垣天华成新能源科技有限公司	10.00	5,513,396.14	4,998,513.74	27,771,989.82
东方新晟（河北）能源合伙企业（有限合伙）	74.81	70,196,181.05	44,182,246.78	1,551,409,164.46
山东核电有限公司	34.62	355,837,703.09	187,981,573.59	8,171,337,277.25

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
河北绿动电力有限公司	1,658,071,028.95	1,739,341,648.33	3,397,412,677.28	689,047,624.51	982,077,252.24	1,671,124,876.75
国家电投集团和顺东方新能源发电有限公司	285,781,202.74	1,295,768,347.64	1,581,549,550.38	208,834,709.76	876,598,443.08	1,085,433,152.84
国电投冀芯（大城县）新能源有限公司	176,967,737.53	575,131,205.72	752,098,943.25	182,920,959.83	190,531,779.38	373,452,739.21
国电投东方新能源发电（阜城）有限公司	254,485,530.58	574,554,879.97	829,040,410.55	65,985,320.47	260,108,048.40	326,093,368.87
枣强县辉煌新能源科技有限公司	414,931,920.65	822,508,836.95	1,237,440,757.60	386,218,120.92	348,971,615.00	735,189,735.92
长垣天华成新能源科技有限公司	230,585,602.43	659,174,376.54	889,759,978.97	161,601,438.05	449,520,106.44	611,121,544.49
东方新晟（河北）能源合伙企业（有限合伙）	961,319,364.25	1,246,340,367.18	2,207,659,731.43	129,411,978.02	15,230,573.60	144,642,551.62
山东核电有限公司	5,150,179,437.83	85,988,713,592.70	91,138,893,030.53	11,596,353,472.14	56,134,591,937.14	67,730,945,409.28

(续)

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
河北绿动电力有限公司	1,532,637,973.75	1,933,719,137.37	3,466,357,111.12	483,868,029.03	1,175,788,631.61	1,659,656,660.64
国家电投集团和顺东方新能源发电有限公司	392,854,786.64	1,192,460,952.89	1,585,315,739.53	192,140,825.31	936,733,685.43	1,128,874,510.74
国电投冀芯（大城县）新能源有限公司	162,723,083.02	656,140,289.34	818,863,372.36	172,956,128.89	262,606,743.52	435,562,872.41
国电投东方新能源发电（阜城）有限公司	266,795,328.72	614,306,393.65	881,101,722.37	60,921,508.85	342,822,199.89	403,743,708.74
枣强县辉煌新能源科技有限公司	345,060,187.81	877,607,783.54	1,222,667,971.35	348,602,560.47	424,676,615.00	773,279,175.47
长垣天华成新能源科技有限公司	229,805,585.18	702,864,430.97	932,670,016.15	164,394,470.56	494,813,531.15	659,208,001.71
东方新晟（河北）能源合伙企业（有限合伙）	799,401,694.60	1,352,837,907.88	2,152,239,602.48	126,640,154.54	16,381,114.57	143,021,269.11
山东核电有限公司	4,434,016,373.61	78,319,522,539.40	82,753,538,913.01	15,339,792,706.73	46,218,879,631.68	61,558,672,338.41

子公司名称	本年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
河北绿动电力有限公司	285,836,833.61	26,744,329.89	26,744,329.89	87,366,410.20
国家电投集团和顺东方新能源发电有限公司	217,610,380.44	78,837,195.07	78,837,195.07	165,624,617.35
国电投冀芯（大城县）新能源有限公司	110,160,364.54	32,936,160.50	32,936,160.50	77,538,576.77

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

子公司名称	本年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国电投东方新能源发电（阜城）有限公司	139,298,844.61	54,225,514.77	54,225,514.77	104,344,351.58
枣强县辉煌新能源科技有限公司	169,647,471.67	51,933,136.95	51,933,136.95	72,915,815.58
长垣天华成新能源科技有限公司	139,836,645.16	55,133,961.36	55,133,961.36	102,737,945.46
东方新晟（河北）能源合伙企业（有限合伙）	1,485,161,446.31	93,648,280.24	93,648,280.24	336,841,080.12
山东核电有限公司	6,909,802,354.85	1,029,476,736.95	1,029,476,736.95	4,510,635,945.84

(续)

子公司名称	上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
河北绿动电力有限公司	363,489,250.99	77,814,100.63	77,814,100.63	84,021,848.45
国家电投集团和顺东方新能源发电有限公司	185,848,169.63	59,538,576.17	59,538,576.17	116,105,660.31
国电投冀芯（大城县）新能源有限公司	117,282,769.17	41,767,173.79	41,767,173.79	99,554,572.44
国电投东方新能源发电（阜城）有限公司	125,013,604.69	42,541,952.01	42,541,952.01	79,671,288.16
枣强县辉煌新能源科技有限公司	158,494,948.59	49,068,144.82	49,068,144.82	75,610,521.55
长垣天华成新能源科技有限公司	135,288,014.52	55,455,018.26	55,455,018.26	103,130,735.25
东方新晟（河北）能源合伙企业（有限合伙）	1,494,448,092.78	78,309,182.81	78,309,182.81	265,532,807.77
山东核电有限公司	6,482,659,309.20	855,179,931.34	855,179,931.34	4,353,390,004.38

2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的情况

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况

本公司于2024年10月19日召开第七届董事会第十七次会议，审议通过了《重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》，本公司以发行股份方式向中国人寿购买其所持有的电投核能26.76%股权，电投核能26.76%股权对应的发行股份公允价值为1,482,313.64万元，购买净资产份额1,066,639.71万元，差额冲减资本公积415,673.93万元。

(2) 交易对少数股东权益及归属母公司所有者权益的影响

项目	国电投核能有限公司
非现金资产的公允价值	14,823,136,406.40
购买成本合计	14,823,136,406.40
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	10,666,397,145.60
其中：电投核能账面净资产公允值	
持股比例	
差额	4,156,739,260.80
其中：调整资本公积	4,156,739,260.80
调整盈余公积	
调整未分配利润	

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

3. 在合营企业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	
辽宁红沿河核电有限公司	辽宁省大连市	辽宁省大连市	核能开发建设、核力发电		45.00	权益法
江苏核电有限公司	江苏省连云港市	江苏省连云港市	核能开发建设、核力发电		30.00	权益法
三门核电有限公司	浙江省三门县	浙江省三门县	核能开发建设、核力发电		14.00	权益法

注：本公司之下属公司国电投核能有限公司持有三门核电有限公司14%股权，向该公司董事会派有1名代表，对该公司施加重大影响，本公司按权益法核算。

(2) 重要的合营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
	辽宁红沿河核电有限公司	辽宁红沿河核电有限公司
流动资产	12,771,630,815.76	9,590,898,326.96
非流动资产	62,384,372,630.25	63,893,589,482.28
资产合计	75,156,003,446.01	73,484,487,809.24
流动负债	17,151,171,929.16	12,348,092,247.84
非流动负债	37,400,781,682.30	41,579,148,909.32
负债合计	54,551,953,611.46	53,927,241,157.16
净资产合计	20,604,049,834.55	19,557,246,652.08
其中：少数股东权益		
归属于母公司股东权益	20,604,049,834.55	19,557,246,652.08

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
	辽宁红沿河核电有限公司	辽宁红沿河核电有限公司
按持股比例计算的净资产份额	9,271,822,425.56	8,800,760,993.44
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值	9,271,822,425.56	8,800,760,993.44
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	15,552,661,973.54	14,494,520,824.84
财务费用	1,361,284,003.75	1,639,835,455.23
所得税费用	759,248,583.37	558,317,640.78
净利润	3,200,190,387.77	2,170,994,437.68
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	3,200,190,387.77	2,170,994,437.68
本年度收到的来自合营企业的股利	969,024,242.38	729,354,150.33

(3) 重要联营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
	江苏核电有限公司	江苏核电有限公司	三门核电有限公司	三门核电有限公司
流动资产	11,086,901,967.16	9,839,014,666.04	5,614,923,386.54	4,497,924,694.84
非流动资产	53,646,785,129.68	56,653,114,699.41	77,204,988,433.36	70,581,458,445.76
资产合计	64,733,687,096.84	66,492,129,365.45	82,819,911,819.90	75,079,383,140.60

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
	江苏核电有限公司	江苏核电有限公司	三门核电有限公司	三门核电有限公司
流动负债	11,923,636,693.62	10,222,140,537.28	7,122,890,443.89	10,236,020,773.69
非流动负债	28,360,251,176.41	31,620,710,323.01	55,338,692,105.38	45,597,099,954.08
负债合计	40,283,887,870.03	41,842,850,860.29	62,461,582,549.27	55,833,120,727.77
净资产合计	24,449,799,226.81	24,649,278,505.16	20,358,329,270.63	19,246,262,412.83
其中：少数股东权益			49,700,000.00	
归属于母公司股东权益	24,449,799,226.81	24,649,278,505.16	20,308,629,270.63	19,246,262,412.83
按持股比例计算的净资产份额	7,334,939,768.04	7,394,783,551.55	2,850,166,097.89	2,694,476,737.79
调整事项	-300,000,000.00	-300,000,000.00	-76,956,800.00	-130,849,800.00
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	-300,000,000.00	-300,000,000.00	-76,956,800.00	-130,849,800.00
对联营企业权益投资的账面价值	7,034,939,768.04	7,094,783,551.55	2,773,209,297.89	2,563,626,937.79
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	16,819,049,571.69	18,301,644,161.88	6,611,192,877.38	7,136,863,380.35
财务费用	1,078,151,962.30	1,247,001,680.15	755,658,423.24	947,096,076.12
所得税费用	957,125,471.92	1,634,537,854.49	296,645,047.19	350,697,023.54
净利润	3,501,237,926.58	4,043,192,291.29	1,064,723,507.26	1,277,538,060.03
终止经营的净利润				
其他综合收益	550,000.00	10,000.00		
综合收益总额	3,501,787,926.58	4,043,202,291.29	1,064,723,507.26	1,277,538,060.03
本年度收到的来自联营企业的股利	1,081,500,000.00	1,172,400,000.00	158,620,000.00	267,960,000.00

注：上述两家联营企业的调整事项主要系权益性永续债产生。

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
联营企业	—	—
投资账面价值合计	2,328,107,405.54	5,559,692,375.48
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
--净利润	559,809,497.84	520,473,209.14
--其他综合收益	-1,550,438.95	2,662,547.48
--综合收益总额	558,259,058.89	523,135,756.62

九、政府补助

1. 年末按应收金额确认的政府补助

应收款项的年末余额 276,143,373.20 元,预计 1 年内收回。

2. 涉及政府补助的负债项目

会计科目	年初余额	本年新增补助金额	本年转入其他收益金额	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	163,880,699.42	4,959,213.20	19,252,410.13	271,000.00	149,316,502.49	资产

3. 计入当期损益的政府补助

会计科目	本年发生额	上年发生额
其他收益	306,477,789.23	466,114,039.11
营业外收入	1,800,000.00	1,396,363.36

十、与金融工具相关风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、长期应收款、其他非流动资产、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、租赁负债、长期借款及长期应付款。各项金融工具的详细情况已在相关附注中披露。基于上述金融工具,本公司面临的相关风险主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平,使股东及其他投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险,建立适当的风险承受底线并进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围之内。与这些金融工具有关的风险,以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

1. 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

(1) 应收款项的信用风险

本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控,对于信用记录不良的债务人,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。

本公司的应收账款主要是应收电费、热费,以及相应的国家可再生能源补贴,前者系每月与国家电网公司或关联公司正常结算,后者为国家政策规定的鼓励产业发展之补助,且重大项目已经纳入财政部补贴目录,没有重大回收风险。截至期末,本公司应收账款中,前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的83.73%;本公司其他应收款中,欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的87.56%。

(2) 信用风险敞口

本公司信用风险敞口包括涉及信用风险的资产负债表表内项目和表外项目。在不考虑可利用的担保物或其他信用增级时,最大信用风险敞口信息反映了资产负债表日信用风险敞口的最坏情况。其中最能代表资产负债表日最大信用风险敞口的金融资产的金额为金融资产的账面金额扣除下列两项金额后的余额:1)按照《企业会计准则第37号—金融工具列报》的规定已经抵销的金额;2)已对该金融资产确认的减值损失。在不考虑可利用的抵押物或其他信用增级的情况下,最能代表资产负债表日最大信用风险敞口的金额列示如下:

单位:人民币万元

项目	年末余额
货币资金	393,293.15
应收账款	522,156.69
其他应收款	37,969.33
其他流动资产	129.15
表内信用风险敞口	953,548.32
最大信用风险敞口	953,548.32

(3) 金融资产信用质量信息

单位:人民币万元

项目	年末余额				
	尚未逾期和尚未发生减值的金融资产	已逾期但未减值的金融资产	已发生减值的金融资产	减值准备	合计
货币资金	393,293.15				393,293.15
应收账款	525,882.56		6,288.41	10,014.28	522,156.69
其他应收款	38,394.92		5,361.20	5,786.79	37,969.33
合计	957,570.63		11,649.61	15,801.07	953,419.17

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。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于2025年12月31日，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下：

单位：人民币万元

项目	年末余额		
	一年以内	一年以上	合计
短期借款	360,133.96		360,133.96
应付票据			
应付账款	151,771.05	69,953.29	221,724.34
预收款项	7,376.26		7,376.26
合同负债	46,775.21		46,775.21
应付股利	85,638.51		85,638.51
其他应付款	58,682.71		58,682.71
一年内到期的非流动负债	463,103.84		463,103.84
其他流动负债	343,971.75		343,971.75
长期借款		6,291,569.07	6,291,569.07
租赁负债		12,634.00	12,634.00
长期应付款		285,977.40	285,977.40
其他非流动负债		70,123.12	70,123.12
合计	1,517,453.29	6,730,256.88	8,247,710.17

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

3. 市场风险

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

(1) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本公司的利率风险主要产生于货币资金、短期借款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债、长期借款、长期应付款、其他非流动负债等带息资产和负债。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，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司持有的计息金融工具如下：

单位：人民币万元

项目	年末余额
固定利率金融工具	
金融资产：	393,422.30
货币资金	393,293.15
其他流动资产	129.15
金融负债：	715,177.12
一年内到期的非流动负债	2,470.85
其他流动负债	343,971.75
长期应付款	285,977.40
租赁负债	12,634.00
其他非流动负债	70,123.12
合计	-321,754.82
浮动利率金融工具	
金融负债：	7,112,336.02
短期借款	360,133.96
长期借款	6,291,569.07
一年内到期的非流动负债	460,632.99
合计	-7,112,336.02

于2025年12月31日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降50个基点，则本公司的净利润将减少或增加 26,671.26 万元。管理层认为50个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

对于资产负债表日持有的、使本公司面临利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

(2) 汇率风险

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

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在外汇风险。

本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位:人民币万元

项目	外币负债	
	年末余额	年初余额
美元	757.21	1,888.49
日元	27.87	41.29
合计	785.08	1,929.78

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司考虑外币资产、负债及外币业务交易占比极小,目前并未采取措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险,并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

在其他变量不变的情况下,外币兑人民币汇率的可能合理变动对本公司的收入影响如下:

单位:人民币万元

币种	外币汇率变动	收入敏感性分析	
		本期金额	上期金额
美元	+/-3%	22.72	56.65
日元	+/-3%	0.84	1.24

十一、关联方及关联交易

1. 关联方关系

(1) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对 本公司的 持股比例 (%)	母公司对 本公司的 表决权比 例(%)
国家核电技术有限 公司	北京市	其他科技推广 服务业	2,517,152.14	43.62	43.62

本公司最终控制方为国家电力投资集团有限公司。

(2) 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注“八、1. (1) 企业集团的构成”相关内容。

(3) 本企业合营企业及联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八、3. (1) 重要的合营企业或联营企业”相关内容。

(4) 其他关联方

其他关联方名称	与本企业关系
---------	--------

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

其他关联方名称	与本企业关系
云南能投资本投资有限公司	本公司股东
三门核电有限公司	联营企业
上海核工程研究设计院股份有限公司	同一最终控制方
国核铀业发展有限责任公司	同一最终控制方
国电投冀衡(河北)物资有限公司	同一最终控制方
电投融和新能源发展有限公司	同一最终控制方
国核电力规划设计研究院有限公司	同一最终控制方
国核电力技术服务有限公司	同一最终控制方
山东电力工程咨询院有限公司	同一最终控制方
重庆远达烟气治理特许经营有限公司	同一最终控制方
国家电投集团财务有限公司	同一最终控制方
辽宁清河电力检修有限责任公司	同一最终控制方
中电华元核电工程技术有限公司	同一最终控制方/联营企业
国核自仪系统工程有限公司	同一最终控制方
国家电力投资集团有限公司	同一最终控制方
国核电站运行服务技术有限公司	同一最终控制方
上海和运工程咨询有限公司	同一最终控制方
电能易购(北京)科技有限公司	同一最终控制方
国核信息科技有限公司	同一最终控制方
国核示范电站有限责任公司	同一最终控制方
国家电投集团数字科技有限公司	同一最终控制方
石家庄东方热电集团有限公司	同一最终控制方
国电投(山东)核环保有限公司	同一最终控制方/联营企业
国家电投集团科学技术研究院有限公司	同一最终控制方
国电投冀衡运检新能源(河北)有限公司	同一最终控制方
山东核电设备制造有限公司	同一最终控制方
国家电投集团电站运营技术(北京)有限公司	同一最终控制方
国家电投集团经济技术研究咨询有限公司	同一最终控制方
国家电投集团创新投资有限公司	同一最终控制方
中国电能成套设备有限公司	同一最终控制方
山东核盾辐射监测技术有限公司	同一最终控制方
国电投(宁晋)热电有限公司	同一最终控制方

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

其他关联方名称	与本企业关系
国家电投集团共享服务有限公司	同一最终控制方
上海能源科技发展有限公司	同一最终控制方
国电投云链科技（北京）有限公司	同一最终控制方
国家核电技术有限公司	同一最终控制方
中电华创电力技术研究有限公司	同一最终控制方
国家电投集团远达环保催化剂有限公司	同一最终控制方
国电投江西电力工程有限公司	同一最终控制方
国电银河海兴新能源有限公司	同一最终控制方
汝州鑫泰光伏电力科技开发有限公司	同一最终控制方
国家电投集团曲阳新能源发电有限公司	同一最终控制方
和顺电投可再生能源有限公司	同一最终控制方
左权电投可再生能源有限公司	同一最终控制方
中电投广西核电有限公司	同一最终控制方
中电投宣化新能源发电有限公司	同一最终控制方
国核湛江核电有限公司	同一最终控制方
阜城凌度新能源有限公司	同一最终控制方
开封市景祐新能源有限公司	同一最终控制方
阜平惠元新能源有限公司	同一最终控制方
卫辉市中核新能源有限公司	同一最终控制方
固阳县虹景新能源有限责任公司	同一最终控制方
利辛县庆春新能源科技有限公司	同一最终控制方
张家口下花园亿泰生态能源有限公司	同一最终控制方
电投晋州新能源发电有限公司	同一最终控制方
怀来县亿鑫生态能源有限公司	同一最终控制方
江西天红科技有限公司	同一最终控制方
睢县东方华成新能源科技有限公司	同一最终控制方
大同市华阳智慧能源有限公司	同一最终控制方
张家口亿源新能源开发有限公司	同一最终控制方
张家口宣化区正亿生态能源有限公司	同一最终控制方
国家电投集团河北电力有限公司	同一最终控制方
中电投张北风力发电有限公司	同一最终控制方
张家口正利生态能源有限公司	同一最终控制方

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

其他关联方名称	与本企业关系
长垣豫华新能源科技有限公司	同一最终控制方
中电投涉县光伏发电有限公司	同一最终控制方
国家电投集团繁峙金丰新能源发电有限公司	同一最终控制方
张北天宏太阳能发电科技有限公司	同一最终控制方
天津伟宇新能源科技发展有限公司	同一最终控制方
内蒙古霍煤鸿骏铝电有限责任公司	同一最终控制方
海兴东方新能源发电有限公司	同一最终控制方
国电投绿动环能(天津)新能源有限公司	同一最终控制方
电投井陘新能源发电有限公司	同一最终控制方
国家电投集团正定燃气热电有限公司	同一最终控制方
国家电投集团宁晋热电有限公司	同一最终控制方
博野县轻源新能源科技有限公司	同一最终控制方
国核重庆核电有限公司	同一最终控制方
枣强电投智慧新能源科技有限公司	同一最终控制方
江西核电有限公司	同一最终控制方
上海发电设备成套设计研究院有限责任公司	同一最终控制方
北票久光新能源开发有限公司	同一最终控制方
百瑞信托有限责任公司	同一最终控制方

2. 关联交易

(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

关联方	关联交易内容	本年发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上年发生额
上海核工程研究院股份有限公司	采购商品、接受劳务	7,968,651,288.56			7,627,509,305.98
国核铀业发展有限责任公司	采购商品	1,747,614,590.74			1,646,023,420.00
国电投冀衡(河北)物资有限公司	采购商品	810,181,340.41			1,012,632,174.85
山东电力工程咨询院有限公司	接受劳务	211,789,006.30			51,512,804.46

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

关联方	关联交易内容	本年发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上年发生额
国核电力规划设计研究院有限公司	采购商品、接受劳务	115,879,955.03			127,100,008.90
电能易购(北京)科技有限公司	采购商品、接受劳务	113,336,791.25			63,055,150.23
国核电力技术服务有限公司	接受劳务	109,423,584.91			
重庆远达烟气治理特许经营有限公司	采购商品、接受劳务	67,321,814.60			53,762,470.59
辽宁清河电力检修有限责任公司	接受劳务	62,680,288.08			58,152,459.56
中电华元核电工程技术有限公司	接受劳务	59,974,412.96			55,312,087.61
国核自仪系统工程有限公司	采购商品、接受劳务	58,530,059.08			23,947,275.96
国家电力投资集团有限公司	采购商品、接受劳务	51,656,798.21			107,707,789.60
国核电站运行服务技术有限公司	接受劳务	51,150,202.21			60,111,585.43
上海和运工程咨询有限公司	接受劳务	50,272,709.87			44,855,420.00
国核信息科技有限公司	采购商品、接受劳务	44,402,515.31			36,866,698.98
国核示范电站有限责任公司	接受劳务	36,868,795.57			23,932,132.80
国家电投集团数字科技有限公司	采购商品、接受劳务	31,961,150.94			26,001,214.44
石家庄东方热电集团有限公司	采购商品、接受劳务	28,584,870.36			29,269,400.90
国电投(山东)核环保有限公司	接受劳务	19,839,991.82			16,597,196.96
国家电投集团科学技术研究院有限公司	接受劳务	6,009,539.22			9,183,028.97
国电投冀衡运检新能源(河北)有限公司	接受劳务	5,607,485.40			
山东核电设备制造有限公司	采购商品、接受劳务	5,168,488.90			6,681,865.67
国家电投集团电站运营技术(北京)有限公司	采购商品、接受劳务	4,267,680.52			16,249,630.93
国家电投集团经济技术研究咨询有限公司	接受劳务	3,962,264.15			
国家电投集团创	接受劳务	2,783,018.87			

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

关联方	关联交易内容	本年发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上年发生额
新投资有限公司					
中国电能成套设备有限公司	采购商品、接受劳务	2,497,350.66			
山东核盾辐射监测技术有限公司	接受劳务	2,299,682.43			4,767,441.72
国家电投集团共享服务有限公司	接受劳务	1,787,427.46			2,887,695.46
上海能源科技发展有限公司	采购商品、接受劳务	1,762,030.94			6,579,169.00
国电投云链科技(北京)有限公司	采购商品、接受劳务	1,589,581.50			319,358.65
国家电投集团远达环保催化剂有限公司	接受劳务				7,247,405.29
国电投江西电力工程有限公司	接受劳务				2,187,261.22
国电银河海兴新能源有限公司	采购商品、接受劳务				1,353,553.06
小额采购商品、接受劳务关联方汇总	采购商品、接受劳务	8,421,647.11			12,582,157.45
合计		11,686,276,363.37	见注	见注	11,134,387,164.67

注：本表中披露的数据为同一控制下合并电投核能后，包括电投核能与关联方的交易。根据电投产融公司2024年12月21日公告的《国家电投集团产融控股股份有限公司关于预计2025年度日常关联交易额度的公告》（公告编号：2024-068），电投产融公司2025年采购商品关联交易额度为13.50亿元、接受劳务关联交易额度为37.00亿元，共计50.50亿元，可比口径下，公司的关联交易均在此额度内。

“关联交易”中披露的相关数据均为此类情况，不再赘述。

(2) 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中电投广西核电有限公司	提供劳务	114,936,785.27	23,916,224.67
中电投宣化新能源发电有限公司	销售商品、提供劳务	58,144,967.44	85,849,704.87
国核湛江核电有限公司	提供劳务	38,605,036.19	36,431,484.86
上海核工程研究设计院股份有限公司	销售商品、提供劳务	37,402,426.28	29,804,344.62
国家电投集团曲阳新能源发电有限公司	销售商品、提供劳务	30,725,893.38	88,816,255.15

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
重庆远达烟气治理特许经营有限公司	销售商品、提供劳务	20,873,227.23	19,691,888.83
国核示范电站有限责任公司	提供劳务	19,723,177.19	471,698.11
阜城凌度新能源有限公司	提供劳务	14,962,707.41	
国家电力投资集团有限公司	销售商品、提供劳务	9,045,529.96	4,597,596.19
开封市景祐新能源有限公司	提供劳务	6,830,869.92	
阜平惠元新能源有限公司	提供劳务	5,642,333.03	
卫辉市中核新能源有限公司	提供劳务	5,105,280.23	
固阳县虹景新能源有限责任公司	提供劳务	4,945,754.72	
利辛县庆春新能源科技有限公司	提供劳务	4,818,333.12	
中国电能成套设备有限公司	提供劳务	3,542,095.81	7,786,411.67
国家电投集团财务有限公司	利息收入	2,992,129.65	8,055,199.54
张家口下花园亿泰生态能源有限公司	提供劳务	2,991,721.71	
电投晋州新能源发电有限公司	提供劳务	2,914,779.87	1,396,181.44
怀来县亿鑫生态能源有限公司	提供劳务	2,806,285.37	
江西天红科技有限公司	提供劳务	2,695,394.41	1,674,475.47
睢县东方华成新能源科技有限公司	提供劳务	2,595,918.87	1,539,308.94
大同市华阳智慧能源有限公司	提供劳务	2,499,689.52	1,612,665.91
张家口亿源新能源开发有限公司	提供劳务	2,017,606.14	1,956,282.56
张家口宣化区正亿生态能源有限公司	提供劳务	1,923,820.74	
和顺电投可再生资源有限公司	销售商品、提供劳务	1,920,228.04	13,515,714.13
汝州鑫泰光伏电力科技开发有限公司	销售商品、提供劳务	1,641,405.10	1,440,719.51
辽宁清河电力检修有限责任公司	提供劳务	1,609,624.19	2,161,154.06
国家电投集团河北电力有限公司	提供劳务	1,493,854.95	604,905.66
中电投张北风力发电有限公司	提供劳务	1,435,757.96	
张家口正利生态能源有限公司	提供劳务	1,310,283.03	
长垣豫华新能源科技有限	提供劳务	1,237,735.83	501,433.95

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
公司			
中电投涉县光伏发电有限公司	提供劳务	1,210,291.29	244,311.32
国家电投集团繁峙金丰新能源发电有限公司	提供劳务	1,159,546.33	991,093.49
国电银河海兴新能源有限公司	销售商品、提供劳务	1,053,358.68	1,413,691.97
左权电投可再生能源有限公司	销售商品、提供劳务		53,261,393.83
内蒙古霍煤鸿骏铝电有限责任公司	销售商品		47,712,896.00
海兴东方新能源发电有限公司	提供劳务		1,124,293.17
小额出售商品、提供劳务关联方汇总	销售商品、提供劳务	17,150,440.80	17,757,843.91
合计		429,964,289.66	454,329,173.83

(3) 关联受托管理

委托方名称	受托方名称	受托资产类型	受托起始日	受托终止日	托管收益定价依据	本年确认的托管收益
电投融和新能源发展有限公司	国家电投集团资本控股有限公司	受托管理	2023/1/1	2027/12/31	根据托管协议100万元/年	1,886,927.69
国家电投集团河北电力有限公司	东方绿色能源(河北)有限公司	受托管理	2024/4/24	2027/4/23	根据托管协议100万元/年	943,396.23

(4) 关联租赁情况

1) 出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
上海核工程研究设计院股份有限公司	房屋	7,567,670.52	6,516,493.21
辽宁清河电力检修有限责任公司	房屋	1,027,961.69	913,256.53
国核电力技术服务有限公司	房屋	561,760.44	245,001.66
上海和运工程咨询有限公司	房屋	215,526.88	208,465.25
国核电力规划设计研究院有限公司	房屋	116,074.28	
国核自仪系统工程有限公司	知识产权	94,339.62	

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
国家电投集团河北电力有限公司	房屋	550,458.72	550,458.72
重庆远达烟气治理特许经营有限公司	房屋	103,695.41	103,695.41
国家电投集团数字科技有限公司	车辆	31,858.41	31,858.41
国核铀业发展有限责任公司	车辆	63,716.81	63,716.81
电投融和新能源发展有限公司	房屋	22,873,668.10	17,150,420.53
国电投云链科技(北京)有限公司	房屋	2,142,283.50	1,975,367.65
云南能投资本投资有限公司	房屋	528,855.79	484,784.49

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

2) 承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本年发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
国电投（宁晋）热电有限公司石家庄市高新区分公司	房屋			1,339,449.54	220,270.52	
天津伟宇新能源科技发展有限公司	房屋			3,211,009.17		17,606,697.25
石家庄东方热电集团有限公司供热分公司	房屋			240,000.00	32,763.87	
国家电力投资集团有限公司	房屋			120,000,000.00	4,115,199.54	
黄河西宁热电有限责任公司	房屋	199,852.50		201,320.37		
中电投融和新能源科技有限公司	房屋			403,602.94	13,460.90	

（续）

出租方名称	租赁资产种类	上年发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
国电投（宁晋）热电有限公司石家庄市高新区分公司	房屋			1,339,449.55	269,427.14	5,864,784.27
天津伟宇新能源科技发展有限公司	房屋					

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

出租方名称	租赁资产种类	上年发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
石家庄东方热电集团有限公司供热分公司	房屋			240,000.00	11,398.56	
国家电力投资集团有限公司	房屋			120,000,000.00	9,111,394.55	
黄河西宁热电有限责任公司	房屋	212,979.92		229,059.00		
中电投融和新能源科技有限公司	房屋			403,602.94	7,701.14	786,043.84

（5） 关联担保情况

无。

（6） 关联方资金拆借

关联方名称	拆借金额	起始日	到期日	备注
拆入				
国家电投集团财务有限公司	10,000,000.00	2025/3/14	2026/9/13	
国家电投集团财务有限公司	110,000,000.00	2025/3/26	2026/9/13	
国家电投集团财务有限公司	280,000,000.00	2025/4/3	2026/9/13	
国家电投集团财务有限公司	100,000,000.00	2025/5/21	2026/9/13	
国家电投集团财务有限公司	450,000,000.00	2024/12/12	2025/1/13	
国家电投集团财务有限公司	450,000,000.00	2025/1/13	2025/2/12	
国家电投集团财务有限公司	450,000,000.00	2025/2/12	2025/3/11	
国家电投集团财务有限公司	200,000,000.00	2025/1/16	2025/2/15	
国家电投集团财务有限公司	100,000,000.00	2025/2/17	2025/3/16	
国家电投集团财务有限公司	30,000,000.00	2025/2/27	2025/3/26	
国家电投集团财务有限公司	100,000,000.00	2025/3/4	2025/4/3	
国家电投集团财务有限公司	380,000,000.00	2025/3/11	2025/4/10	
国家电投集团财务有限公司	200,000,000.00	2025/6/9	2025/6/23	
国家电投集团财务有限公司	50,000,000.00	2025/7/11	2025/8/10	
国家电投集团财务有限公司	100,000,000.00	2025/7/18	2025/8/17	
国家电投集团财务有限公司	50,000,000.00	2025/7/25	2025/8/24	
国家电投集团财务有限公司	120,000,000.00	2025/8/8	2025/8/28	
国家电投集团财务有限公司	280,000,000.00	2025/8/8	2025/9/7	
国家电投集团财务有限公司	150,000,000.00	2025/9/8	2025/9/28	
国家电投集团财务有	250,000,000.00	2025/9/8	2025/10/28	

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

关联方名称	拆借金额	起始日	到期日	备注
限公司				
国家电投集团财务有限公司	100,000,000.00	2025/9/8	2025/12/1	
国家电投集团财务有限公司	30,000,000.00	2025/9/12	2025/12/11	
国家电投集团财务有限公司	200,000,000.00	2025/11/28	2025/12/28	
国家电投集团财务有限公司	200,000,000.00	2025/12/12	2025/12/30	
国家电力投资集团有限公司	500,000,000.00	2025/5/16	2028/5/15	
国家电力投资集团有限公司	200,000,000.00	2025/6/24	2028/6/23	
国家电力投资集团有限公司	500,000,000.00	2022/5/19	2025/5/18	
国家电力投资集团有限公司	200,000,000.00	2022/6/9	2025/6/8	
国家电力投资集团有限公司	50,000,000.00	2023/4/14	2026/4/14	
国家电力投资集团有限公司	70,000,000.00	2023/9/27	2026/9/26	
国家电投集团财务有限公司	308,980,000.00	2023/4/21	2045/4/20	
国家电投集团财务有限公司	600,000,000.00	2022/11/30	2025/11/30	
国家电投集团财务有限公司	100,000,000.00	2025/4/16	2025/12/12	
国家电投集团财务有限公司	300,000,000.00	2025/3/18	2025/3/26	
国家电投集团财务有限公司	200,000,000.00	2025/3/18	2025/12/12	
国家电投集团财务有限公司	50,000,000.00	2025/4/10	2025/4/28	
国家电投集团财务有限公司	200,000,000.00	2025/4/16	2025/4/28	
国家电投集团财务有限公司	430,000,000.00	2025/5/26	2026/5/25	
国家电投集团财务有限公司	580,000,000.00	2025/5/26	2025/6/6	
国家电投集团财务有限公司	100,000,000.00	2025/5/26	2025/6/25	
国家电投集团财务有限公司	120,000,000.00	2025/5/26	2025/11/25	
国家电投集团财务有限公司	300,000,000.00	2025/6/18	2025/6/25	

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

关联方名称	拆借金额	起始日	到期日	备注
国家电投集团财务有限公司	150,000,000.00	2025/7/10	2025/7/18	
国家电投集团财务有限公司	70,000,000.00	2025/8/13	2025/9/4	
国家电投集团财务有限公司	470,000,000.00	2025/8/25	2026/5/25	
国家电投集团财务有限公司	80,000,000.00	2025/9/11	2025/9/25	
国家电投集团财务有限公司	130,000,000.00	2025/9/16	2025/9/25	
国家电投集团财务有限公司	50,000,000.00	2025/9/16	2025/10/11	
国家电投集团财务有限公司	54,000,000.00	2025/11/24	2026/5/22	
国家电投集团财务有限公司	66,000,000.00	2025/11/25	2026/5/22	
国家电投集团财务有限公司	105,000,000.00	2025/12/5	2026/6/3	
国家电投集团财务有限公司	33,000,000.00	2025/12/16	2026/3/16	
国家电力投资集团有限公司	1,000,000,000.00	2014/4/24	2029/4/23	
国家电力投资集团有限公司	700,000,000.00	2014/9/22	2029/9/21	
国家电力投资集团有限公司	1,000,000,000.00	2025/6/4	2028/6/4	
国家电力投资集团有限公司	1,500,000,000.00	2025/7/15	2028/7/14	
国家电力投资集团有限公司	1,000,000,000.00	2022/6/2	2025/6/1	
国家电力投资集团有限公司	2,000,000,000.00	2022/7/18	2025/7/15	
国家电力投资集团有限公司	2,500,000,000.00	2022/11/30	2025/11/30	
国家电投集团财务有限公司	800,000,000.00	2023/3/28	2045/4/20	本期已提前还款
国家电投集团财务有限公司	390,000,000.00	2023/3/28	2045/4/20	本期已提前还款
国家电力投资集团有限公司	300,000,000.00	2020/11/18	2028/5/16	置出公司的资金拆借
国家电力投资集团有限公司	1,500,000,000.00	2020/11/25	2028/5/23	置出公司的资金拆借
国家电力投资集团有限公司	50,000,000.00	2020/11/25	2028/5/23	本期已提前还款、置出公司的资金

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

关联方名称	拆借金额	起始日	到期日	备注
				拆借
国家电投集团财务有限公司	20,000,000.00	2025/4/14	2027/4/14	
国家电投集团财务有限公司	51,000,000.00	2025/4/14	2027/4/14	
国家电投集团财务有限公司	185,000,000.00	2025/4/14	2027/4/14	
国家电投集团财务有限公司	145,000,000.00	2025/4/14	2027/4/14	
国家电投集团财务有限公司	5,000,000.00	2025/4/14	2027/4/14	
国家电投集团财务有限公司	343,000,000.00	2025/4/29	2027/4/29	
国家电投集团财务有限公司	30,000,000.00	2025/4/29	2027/4/29	
国家电投集团财务有限公司	50,000,000.00	2025/4/29	2027/4/29	
国家电投集团财务有限公司	7,000,000.00	2025/4/29	2027/4/29	
拆出				
江西核电有限公司	250,000,000.00	2024/3/1	2027/2/28	本期已提前还款
江西核电有限公司	260,000,000.00	2024/3/4	2027/3/3	本期已提前还款

注: 财务公司本年贷款利息及手续费 43,283,145.64 元, 贷款利率 2.02%-2.70%。

(7) 重大资产重组

本年本公司存在重大资产重组, 本公司通过资产置换和发行股份方式购买电投核能 100% 股权, 同时置出资本控股 100% 股权, 并募集配套资金, 详见本附注“七、合并范围的变更”相关内容。

(8) 关键管理人员薪酬

项目名称	本年发生额	上年发生额
薪酬合计	3,458,905.94	7,895,901.65

(9) 其他关联交易

1) 本公司下属公司保险经纪, 作为国电投集团及下属单位的保险经纪人, 负责协调国电投集团及下属单位保险项目的承保和理赔事宜, 为投保单位提供风险查勘及保险培训等服务, 并为部分关联单位代收代付保费。2025 年, 保险经纪为保险公司向部分关联单位提供经纪服务而从保险公司收取佣金收入 33,098.08 万元; 提供保险、产权咨询服务收取的佣金收入为 232.34 万元。

2) 本公司下属公司百瑞信托，2025年受关联方委托提供信托服务收取的管理报酬4,447.27万元，占同类业务比例4.71%。

3. 关联方应收应付余额

(1) 应收项目

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金					
	国家电投集团 财务有限公司	3,896,186,318. 17		4,438,431,859. 81	
应收账款					
	中电投宣化新 能源发电有限 公司	75,257,896.98		69,162,957.82	
	国家电投集团 曲阳新能源发 电有限公司	62,533,730.44		82,039,583.51	
	左权电投可再 再生能源有限 公司	28,886,973.20		36,396,637.14	
	和顺电投可再 再生能源有限 公司	12,107,836.58		25,894,304.53	
	国家电投集团 正定燃气热电 有限公司	11,637,609.69		11,637,609.69	
	阜城凌度新能 源有限公司	5,788,395.48			
	国电投绿动环 能（天津）新 能源有限公司	5,407,948.68			
	重庆远达烟气 治理特许经营 有限公司	4,942,422.68			
	国电投（宁晋） 热电有限公司	4,535,334.41			
	电投晋州新能 源发电有限公 司	4,285,500.00		1,479,952.33	
	固阳县虹景新 能源有限责任 公司	3,892,500.00			

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	开封市景祐新能源有限公司	3,825,280.00		1,327,180.00	
	电投井陘新能源发电有限公司	2,396,100.00			
	大同市华阳智慧能源有限公司	2,219,241.75		1,389,720.86	
	利辛县庆春新能源科技有限公司	2,203,778.20		1,941,913.46	
	张家口下花园亿泰生态能源有限公司	1,515,745.00		1,118,375.50	
	怀来县亿鑫生态能源有限公司	1,510,432.50		1,068,213.25	
	卫辉市中核新能源有限公司	1,337,129.03		1,375,275.03	
	张北天宏太阳能发电科技有限公司	1,104,830.00		400,000.00	
	国家电投集团宁晋热电有限公司			5,352,334.41	
	中国电能成套设备有限公司			5,317,000.00	
	国家电力投资集团有限公司			1,000,000.00	
	小额应收账款汇总	11,405,603.01		12,698,137.17	1,272.27
预付款项					
	国核铀业发展有限责任公司	846,904,670.20		987,905,629.62	
	电能易购(北京)科技有限公司	29,849,986.35		23,734,096.60	
	国电投冀衡(河北)物资有限公司	20,281,601.43		66,464,921.32	
	上海核工程研究设计院股份	8,000,000.00			

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	有限公司				
	国核自仪系统工程 有限公司	7,090,913.53		7,225,542.98	
	国家电力投资 集团有限公司	1,360,910.41		1,155,623.30	
	国电投冀衡运 检新能源(河北) 有限公司	1,624,843.26			
	国家电投集团 数字科技有限 公司			1,140,231.69	
	小额预付账款 汇总	1,155,023.87		9,324,096.52	
其他应收款					
	百瑞信托有限 责任公司	13,692,539.96			
	上海核工程研 究设计院股份 有限公司	9,963,112.13		8,301,506.01	
	上海能源科技 发展有限公司	4,166,988.13		4,166,988.13	
	博野县轻源新 能源科技有限 公司	1,911,624.00			
	国电投绿动环 能(天津)新 能源有限公司	1,548,672.57			
	国家核电技术 有限公司			90,966,157.58	
	国核重庆核电 有限公司			10,159,700.00	
	小额其他应收 款汇总	1,813,757.93		1,125,913.99	
其他流动资产					
	江西核电有限 公司			360,849.05	
其他非流动资产					
	上海核工程研 究设计院股份	1,470,104,509. 79		792,366,573.05	

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	有限公司				
	山东电力工程 咨询院有限公 司	839,735,975.70		14,926,756.50	
	上海能源科技 发展有限公司	37,778,500.25			
	国家电力投资 集团有限公司	3,789,496.50			
	国家电投集团 数字科技有限 公司	2,330,660.38			
	江西核电有限 公司			510,000,000.00	
	小额其他非流 动资产汇总			89,157.39	
合同资产					
	中电投广西核 电有限公司	17,523,271.75		10,021,491.44	
	国核湛江核电 有限公司	13,401,557.03		16,107,635.07	
	小额合同资产 汇总	713,239.45			

(2) 应付项目

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额
短期借款			
	国家电投集团财务有限公司	1,659,120,874.50	450,335,972.23
应付账款			
	上海核工程研究设计院股份 有限公司	457,810,550.98	25,443,588.43
	山东电力工程咨询院有限公 司	133,144,194.76	1,292,289.13
	国家电力投资集团有限公司	119,525,126.75	147,723,101.78
	国核铀业发展有限责任公司	63,315,808.57	
	电能易购(北京)科技有限 公司	51,131,994.24	2,920,699.03
	辽宁清河电力检修有限责任 公司	23,571,702.40	27,229,328.27
	国核电力技术服务有限公司	22,744,339.62	

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额
	国核电力规划设计研究院有限公司	22,694,905.86	50,776,840.29
	中电华元核电工程技术有限公司	17,794,247.41	19,279,186.39
	上海能源科技发展有限公司	20,236,988.03	19,027,049.33
	国核示范电站有限责任公司	11,173,318.17	9,310,062.89
	重庆远达烟气治理特许经营有限公司	9,967,315.31	7,619,319.35
	国家电投集团数字科技有限公司	3,204,711.71	9,665,420.73
	中国电能成套设备有限公司	3,074,278.73	3,293,560.53
	国核信息科技有限公司	2,867,166.21	3,001,707.26
	山东核电设备制造有限公司	2,836,367.39	3,371,332.06
	国家电投集团经济技术研究咨询有限公司	2,830,188.68	
	上海发电设备成套设计研究院有限责任公司	2,746,933.06	4,256,868.85
	国电投（山东）核环保有限公司	2,278,490.57	476,415.09
	上海和运工程咨询有限公司	2,012,832.62	1,218,496.59
	国电投冀衡运检新能源（河北）有限公司	1,782,148.77	
	国核自仪系统工程有限公司	1,572,652.68	
	天津伟宇新能源科技发展有限公司	1,295,611.92	
	国核电站运行服务技术有限公司	1,244,293.73	481,271.69
	中电华创电力技术研究有限公司	1,163,733.02	1,566,792.46
	国电投江西电力工程有限公司	1,087,261.22	1,087,261.22
	国家电投集团科学技术研究院有限公司		4,376,227.02
	国家电投集团远达环保催化剂有限公司		2,898,962.12
	小额应付账款汇总	4,727,084.10	6,122,200.73
合同负债			
	国核湛江核电有限公司	58,094,840.52	52,943,396.20
	中电投广西核电有限公司	15,453,331.10	
	中电投宣化新能源发电有限公司		31,872,405.00

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额
	国家电投集团曲阳新能源发电有限公司		10,273,169.01
	左权电投可再生能源有限公司		6,226,420.60
	小额合同负债汇总	617,575.10	218,317.46
其他应付款			
	上海核工程研究设计院股份有限公司	2,816,730.00	
	北票久光新能源开发有限公司	1,590,755.32	
	三门核电有限公司	1,329,191.08	3,139,275.25
	国家电力投资集团有限公司	794,682,219.64	794,682,219.64
	小额其他应付款汇总	1,624,713.79	2,870,137.98
一年内到期的非流动负债			
	国家电力投资集团有限公司	143,681,077.48	1,967,225,514.76
	国家电投集团财务有限公司	51,485,326.08	713,733,869.13
其他流动负债			
	国核湛江核电有限公司	3,369,310.42	
	中电投广西核电有限公司	1,150,442.48	
	国家电力投资集团有限公司		101,728,937.10
	国家电投集团财务有限公司		579,748.89
租赁负债			
	国电投（宁晋）热电有限公司	3,675,582.84	4,794,761.86
	石家庄东方热电集团有限公司	907,620.24	239,103.36
	天津伟宇新能源科技发展有限公司	14,395,688.08	
	国家电力投资集团有限公司		18,900,853.92
长期借款			
	国家电投集团财务有限公司	2,336,000,000.00	282,035,383.58
长期应付款			
	国家电力投资集团有限公司	2,700,000,000.00	1,700,000,000.00
其他非流			

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额
动负债			
	国家电力投资集团有限公司	701,231,245.77	71,210,807.00

4. 关联方存款

金融机构名称	2025年度余额	2024年度余额	2025年利息收入	2024年利息收入
国家电投集团财务有限公司	3,896,186,318.17	4,438,431,859.81	41,826,361.77	36,245,782.77
合计	3,896,186,318.17	4,438,431,859.81	41,826,361.77	36,245,782.77

注：本公司存放在国家电投集团财务有限公司的存款利率区间为0.15%-1.35%。

十二、 承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

无。

2. 或有事项

无。

十三、 资产负债表日后事项

无。

十四、 其他重要事项

1. 分部信息

（1） 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，结合2025年重大资产重组进展，本公司的经营业务划分为3个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：

- 1) 核电分部，从事核电业务、核电技术服务等；
- 2) 非核能源分部，从事发电、供热、电力服务等；
- 3) 金融分部，从事信托、保险经纪业务、期货业务经纪、资产管理等金融业务；
- 4) 其他。

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。

(2) 本年度报告分部的财务信息

项目	核电分部	非核能源分部	金融分部	其他	分部间抵销	合计
营业总收入	6,943,803,069.39	4,080,719,814.60	1,442,677,857.82		-943,396.22	12,466,257,345.59
对联营和合营企业的投资收益	2,999,074,877.83		189,101,963.50			3,188,176,841.33
信用减值损失	-21,377.95	-8,356,793.00	16,545,700.00			8,167,529.05
资产减值损失		-2,695,350.13	-5,920,380.80			-8,615,730.93
营业成本	4,800,678,841.43	3,007,549,707.78	55,600,156.45		-943,396.22	7,862,885,309.44
利润总额	3,885,860,563.61	815,373,411.18	511,993,688.57	3,379,664.98	-67,867,668.72	5,148,739,659.62
所得税费用	106,875,919.05	152,881,986.97	164,081,712.30			423,839,618.32
净利润	3,778,984,644.56	662,491,424.21	347,911,976.27	3,379,664.98	-67,867,668.72	4,724,900,041.30
资产总额	121,414,744,269.64	18,066,579,509.25		47,552,215,668.28	-47,627,383,746.98	139,406,155,700.19
负债总额	73,381,185,291.96	10,614,016,298.82		27,967,008.17		84,023,168,598.95

注：本公司2025年完成重大资产重组，金融分部已置出。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

1. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		1,074,822,707.32
其他应收款		
合计		1,074,822,707.32

1.1 应收股利

被投资单位	年末余额	年初余额
国家电投集团资本控股有限公司		1,020,988,522.12
东方绿色能源（河北）有限公司		53,834,185.20
合计		1,074,822,707.32

2. 长期股权投资

项目	年末余额			年初余额		
	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	47,424,740,085.83		47,424,740,085.83	15,863,640,053.37		15,863,640,053.37
对联营、合营企业投资						
合计	47,424,740,085.83		47,424,740,085.83	15,863,640,053.37		15,863,640,053.37

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

(1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准备年末 余额
			追加投资	减少投资	计提减值 准备	其他		
东方绿色能源（河北） 有限公司	3,408,519,712.93						3,408,519,712.93	
国电投核能有限公司			44,016,220,372.90				44,016,220,372.90	
国家电投集团资本控股 有限公司	12,455,120,340.44			12,455,120,340.44				
合计	15,863,640,053.37		44,016,220,372.90	12,455,120,340.44			47,424,740,085.83	

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	67,867,668.72	853,834,185.20
合计	67,867,668.72	853,834,185.20

财务报表补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

项目	本年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-708,016.86	
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）	23,319,452.73	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	450,182.59	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	2,506,797,748.50	
债务重组损益	2,520,726.96	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-305,900.00	
受托经营取得的托管费收入	2,830,323.92	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,486,718.75	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	282,678.98	
小计	2,541,673,915.57	
减：所得税影响额	8,719,041.77	
少数股东权益影响额（税后）	4,776,591.57	
合计	2,528,178,282.23	—

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（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	6.85	0.2541	0.2541
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	3.81	0.1421	0.1421

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

3. 合并财务报表年初数据调节表

重述及调整事项			
报表项目	2024年12月31日	同一控制下企业合并影响	2025年1月1日
流动资产：			
货币资金	2,512,105,667.37	3,524,614,658.71	6,036,720,326.08
交易性金融资产	18,143,034,638.86		18,143,034,638.86
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	4,110,394,180.89	711,682,163.95	4,822,076,344.84
应收款项融资			
预付款项	124,630,483.32	1,026,417,228.09	1,151,047,711.41
其他应收款	139,916,623.33	584,941,600.01	724,858,223.34
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产	1,000,010.00		1,000,010.00
存货	128,021,301.93	2,004,162,972.32	2,132,184,274.25
其中：数据资源			
合同资产	3,175,524.16	26,129,126.51	29,304,650.67
一年内到期的非流动资产	742,886,687.84		742,886,687.84
其他流动资产	1,439,879,712.09	37,265,405.20	1,477,145,117.29
流动资产合计	27,345,044,829.79	7,915,213,154.79	35,260,257,984.58
非流动资产：			
发放贷款和垫款	1,602,390,447.72		1,602,390,447.72
债权投资	298,769,259.08		298,769,259.08
其他债权投资			
长期应收款	2,854,045.87		2,854,045.87
长期股权投资	3,313,767,109.44	20,705,096,748.82	24,018,863,858.26
其他权益工具投资	1,007,337,728.61		1,007,337,728.61
投资性房地产	7,239,700.00		7,239,700.00
固定资产	11,436,317,437.00	40,709,261,177.47	52,145,578,614.47
在建工程	541,509,873.18	34,973,507,979.45	35,515,017,852.63
使用权资产	312,747,019.33	21,865,309.45	334,612,328.78
无形资产	260,822,975.70	491,084,567.36	751,907,543.06

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

重述及调整事项			
报表项目	2024年12月31日	同一控制下企业合并影响	2025年1月1日
其中：数据资源			
开发支出	12,817,812.68	200,063,805.04	212,881,617.72
其中：数据资源			
商誉	546,156,824.44		546,156,824.44
长期待摊费用	13,539,976.38	288,884,116.54	302,424,092.92
递延所得税资产	451,478,866.37	81,083,951.83	532,562,818.20
其他非流动资产	678,894,453.30	4,363,254,450.03	5,042,148,903.33
非流动资产合计	20,486,643,529.10	101,834,102,105.99	122,320,745,635.09
资产总计	47,831,688,358.89	109,749,315,260.78	157,581,003,619.67
流动负债：			
短期借款	1,041,738,114.21	918,595,387.23	1,960,333,501.44
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	1,255,247,017.30	406,325,756.36	1,661,572,773.66
预收款项	64,876,148.05		64,876,148.05
合同负债	484,254,348.18	52,943,396.20	537,197,744.38
应付职工薪酬	86,907,266.15	604,177,198.25	691,084,464.40
应交税费	167,909,319.85	73,614,400.45	241,523,720.30
其他应付款	663,762,548.00	1,285,533,713.66	1,949,296,261.66
其中：应付利息			
应付股利	52,146,794.19	794,478,902.12	846,625,696.31
一年内到期的非流动负债	3,313,212,248.34	11,365,244,071.88	14,678,456,320.22
其他流动负债	3,142,154,566.83	1,571,256,669.13	4,713,411,235.96
流动负债合计	10,220,061,576.91	16,277,690,593.16	26,497,752,170.07
非流动负债：			
长期借款	5,634,437,229.95	47,818,034,918.17	53,452,472,148.12
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	139,223,121.70	6,826,677.81	146,049,799.51

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

重述及调整事项			
报表项目	2024年12月31日	同一控制下企业合并影响	2025年1月1日
长期应付款	248,560,987.82	1,743,767,277.23	1,992,328,265.05
长期应付职工薪酬	7,496,160.00		7,496,160.00
预计负债	67,981,623.50	387,116,626.62	455,098,250.12
递延收益	265,100,304.75	3,474,768.76	268,575,073.51
递延所得税负债	327,385,690.36	37,058,505.08	364,444,195.44
其他非流动负债	1,132,372,382.05		1,132,372,382.05
非流动负债合计	7,822,557,500.13	49,996,278,773.67	57,818,836,273.80
负债合计	18,042,619,077.04	66,273,969,366.83	84,316,588,443.87
股东权益:			
股本	5,383,418,520.00		5,383,418,520.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	6,316,339,152.93	18,801,391,804.29	25,117,730,957.22
减: 库存股			
其他综合收益	-34,471,106.96	-2,575,975.89	-37,047,082.85
专项储备	23,626,289.43		23,626,289.43
盈余公积	302,935,761.92	388,385,542.83	691,321,304.75
一般风险准备	448,777,163.21		448,777,163.21
未分配利润	7,549,032,311.67	7,509,430,771.16	15,058,463,082.83
归属于母公司股东权益合计	19,989,658,092.20	26,696,632,142.39	46,686,290,234.59
少数股东权益	9,799,411,189.65	16,778,713,751.56	26,578,124,941.21
股东权益合计	29,789,069,281.85	43,475,345,893.95	73,264,415,175.80
负债和股东权益总计	47,831,688,358.89	109,749,315,260.78	157,581,003,619.67

重述及调整事项			
报表项目	2024年度	同一控制下企业合并影响	2024年度(重述后)
一、营业总收入	5,744,509,404.79	6,494,121,430.97	12,238,630,835.76
其中: 营业收入	4,662,220,281.30	6,494,121,430.97	11,156,341,712.27
利息收入	82,530,089.03		82,530,089.03
手续费及佣金收入	999,759,034.46		999,759,034.46

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

重述及调整事项			
报表项目	2024年度	同一控制下企业合并影响	2024年度（重述后）
二、营业总成本	4,478,906,725.24	6,137,857,537.12	10,616,764,262.36
其中：营业成本	3,395,585,794.64	4,437,227,257.78	7,832,813,052.42
利息支出	55,772,441.10		55,772,441.10
手续费及佣金支出			
税金及附加	41,116,364.26	114,039,112.76	155,155,477.02
销售费用	88,542,465.80	16,690,066.02	105,232,531.82
管理费用	543,644,999.30	226,140,933.72	769,785,933.02
研发费用	10,255,271.70	295,487,858.33	305,743,130.03
财务费用	343,989,388.44	1,048,272,308.51	1,392,261,696.95
其中：利息费用	351,084,871.10	1,073,107,666.41	1,424,192,537.51
利息收入	8,445,368.47	28,956,498.89	37,401,867.36
加：其他收益	16,788,110.10	450,827,647.34	467,615,757.44
投资收益（损失以“-”号填列）	404,745,238.20	2,689,629,216.34	3,094,374,454.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	212,207,711.49	2,665,875,010.40	2,878,082,721.89
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-109,395,416.27		-109,395,416.27
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-215,108,288.73		-215,108,288.73
信用减值损失（损失以“-”号填列）	166,606,217.00	14,999.82	166,621,216.82
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,544,893.10		-3,544,893.10
资产处置收益（损失以“-”号填列）	241,827.28	12,803.90	254,631.18
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,635,330,890.30	3,496,748,561.25	5,132,079,451.55
加：营业外收入	76,706,836.20	5,678,126.09	82,384,962.29
减：营业外支出	5,722,822.92	1,745,417.64	7,468,240.56
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,706,314,903.58	3,500,681,269.70	5,206,996,173.28
减：所得税费用	343,428,924.50	101,452,836.55	444,881,761.05

国家电投集团产融控股股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

重述及调整事项			
报表项目	2024 年度	同一控制下企业合并影响	2024 年度 (重述后)
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	1,362,885,979.08	3,399,228,433.15	4,762,114,412.23

国家电投集团产融控股股份有限公司

二〇二六年四月二十二日