

申能股份有限公司

审计报告

大华审字[2026]0011008173 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

DaHuaCertifiedPublicAccountants (SpecialGeneralPartnership)

申能股份有限公司
审计报告及财务报表

(2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-7
二、	已审财务报表	
	合并资产负债表	1-2
	合并利润表	3
	合并现金流量表	4
	合并股东权益变动表	5-6
	母公司资产负债表	7-8
	母公司利润表	9
	母公司现金流量表	10
	母公司股东权益变动表	11-12
	财务报表附注	1-115
三、	事务所及注册会计师执业资质证明	

审计报告

大华审字[2026]0011008173号

申能股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了申能股份有限公司(以下简称申能股份)财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司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，公允反映了申能股份2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于申能股份，适用了对公众利益实体财务报表审计的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审

计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1.应收账款减值

2.固定资产、在建工程及使用权资产账面价值的认定

(一)应收账款减值事项

1.事项描述

请参阅财务报表附注“三、重要会计政策、会计估计/（十二）、（三十八）1”及“五、合并财务报表主要项目注释/注释3”所述。

截至 2025 年 12 月 31 日止，申能股份应收账款账面余额为 1,027,760.42 万元，已计提坏账准备 35,945.64 万元，账面价值为 991,814.78 万元。申能股份应收账款主要来自电力业务，客户主要为各大电网公司。管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大，且预期信用损失的确定涉及管理层的重大判断，且其存在固有不确定性，因此我们将应收账款减值识别为关键审计事项。

2.审计应对

（1）了解和评价与应收账款减值相关的内部控制的设计，并测试关键控制运行的有效性；

（2）通过检查管理层预期信用损失模型的重大假设和关键数据的合理性以及信用风险组合划分标准的恰当性，选取样本获取应收账款坏账计提表及相关的支持性文件，评价应收账款账龄划分及坏账准备计提的合理性和准确性；

（3）对应收账款余额实施函证程序，并将函证结果与账面记录的金额进行核对，核实余额准确性；

(4) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(5) 检查财务报表中与应收账款预期信用损失相关的信息是否做出恰当的列报和披露。

(二) 固定资产、在建工程及使用权资产账面价值的认定事项

1. 事项描述

请参阅财务报表附注“三、重要会计政策、会计估计/（十五）、（十六）、（十九）、（二十二）、（三十八）4、5”及“五、合并财务报表主要项目注释/注释 10、注释 11、注释 13”所述。

截至 2025 年 12 月 31 日止，申能股份固定资产账面价值为 4,962,769.82 万元，在建工程账面价值为 822,666.91 万元，使用权资产账面价值为 439,729.90 万元，固定资产、在建工程及使用权资产账面价值占合并资产总额的 55.92%。

管理层对以下方面的判断，会对固定资产、在建工程及使用权资产的账面价值和固定资产、使用权资产折旧政策造成影响，主要包括：

- (1) 确定在建工程必要的、符合资本化条件的支出范围；
- (2) 确定在建工程达到预定可使用状态的时点；
- (3) 估计相应固定资产、使用权资产的使用寿命及净残值；
- (4) 当事件或情况变化表明其账面价值存在可能无法全额收回的可能时，测试固定资产、在建工程及使用权资产的减值情况。

由于确定固定资产、在建工程及使用权资产的账面价值涉及重大的管理层判断，且其对财务报表具有重要性，我们将申能股份固定资产、在建工程及使用权资产的账面价值的认定作为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对于申能股份固定资产、在建工程及使用权资产的账面价值所实施的重要审计程序包括：

（1）了解和评价与固定资产、在建工程及使用权资产相关的关键内部控制的设计，并测试关键控制运行的有效性；

（2）抽样检查发生的资本化开支，通过将资本化开支与相关支持性文件（包括协议、订单等）进行核对，评价资本化开支是否符合资本化的相关条件；

（3）对固定资产、使用权资产折旧执行重新计算的程序，以验证计提折旧金额的准确性；

（4）现场实地观察重要的项目，并抽样检查验收报告，评价在建工程转入固定资产、使用权资产的时点合理性；

（5）根据公司业务和同行业公司的情况，比较和评估管理层用于评估主要固定资产、使用权资产使用寿命和净残值的判断合理性；

（6）评估减值测试方法的适当性；

（7）测试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，验证减值测试的计算准确性；

（8）检查固定资产、在建工程及使用权资产在财务报表中列报和披露的恰当性。

四、其他信息

申能股份管理层对其他信息负责。其他信息包括 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

申能股份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，申能股份管理层负责评估申能股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算申能股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督申能股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

1. 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，

作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对申能股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告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申能股份不能持续经营。

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

6. 就申能股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。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《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》的相关规定向治理层提供声明，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。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：_____

梁梁

中国·北京

中国注册会计师：_____

连隆棣

二〇二六年四月二十四日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中能股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注五	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金	注释1	15,965,615,813.89	13,956,020,867.61
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	注释2	11,776,199.05	22,681,655.56
应收账款	注释3	9,918,147,805.77	9,951,108,082.81
应收款项融资			
预付款项	注释4	220,127,632.01	249,514,663.30
其他应收款	注释5	349,685,249.90	233,301,259.16
其中：应收利息			
应收股利		286,715,794.17	148,104,533.01
存货	注释6	1,056,297,746.33	1,186,704,564.31
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	注释7	2,124,751,140.61	1,882,703,624.94
流动资产合计		29,646,401,587.56	27,482,034,717.69
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	注释8	10,191,253,057.65	9,378,706,221.22
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	注释9	7,738,802,355.10	7,228,777,640.54
投资性房地产			
固定资产	注释10	49,627,698,218.30	46,293,044,765.96
在建工程	注释11	8,226,669,098.10	5,961,119,995.59
生产性生物资产			
油气资产	注释12	565,069,070.50	696,448,241.20
使用权资产	注释13	4,397,299,035.05	3,753,624,487.12
无形资产	注释14	476,358,935.99	438,751,507.03
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	注释15	112,026,884.63	114,794,047.65
递延所得税资产	注释16	206,088,874.54	179,909,190.09
其他非流动资产	注释17	129,754,117.96	138,521,097.52
非流动资产合计		81,671,019,647.82	74,183,697,193.92
资产总计		111,317,421,235.38	101,665,731,911.61

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

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：申能股份有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）



负债和股东权益	附注五	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	注释19	6,758,561,780.15	8,048,783,923.29
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	注释20	7,758,657,397.03	6,971,182,996.07
预收款项			
合同负债	注释21	355,797,594.75	325,143,533.49
应付职工薪酬	注释22	395,580,701.11	339,941,026.19
应交税费	注释23	349,532,305.43	320,095,434.73
其他应付款	注释24	787,556,677.10	391,072,151.15
其中：应付利息			
应付股利		457,373,944.17	40,463,311.74
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	注释25	2,519,011,633.89	4,223,270,378.94
其他流动负债	注释26	3,510,160,667.45	6,450,852,848.10
流动负债合计		22,434,858,756.91	27,070,342,291.96
非流动负债：			
长期借款	注释27	20,243,084,835.95	20,758,370,047.72
应付债券	注释28	5,900,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	注释29	8,176,865,734.90	4,211,155,745.19
长期应付款	注释30	2,594,510,078.12	1,213,914,271.12
长期应付职工薪酬			
预计负债	注释31	788,415,385.56	767,314,243.84
递延收益	注释32	56,005,806.96	71,498,453.63
递延所得税负债	注释16	758,020,377.54	635,731,827.50
其他非流动负债	注释33	17,440,405.81	12,789,427.62
非流动负债合计		38,534,342,624.84	28,670,774,016.62
负债合计		60,969,201,381.75	55,741,116,308.58
股东权益：			
股本	注释34	4,894,079,376.00	4,894,094,676.00
其他权益工具	注释35	4,400,000,000.00	2,200,000,000.00
其中：优先股			
永续债		4,400,000,000.00	2,200,000,000.00
资本公积	注释36	4,759,024,238.36	4,755,922,029.62
减：库存股	注释37	657,563.40	32,479,824.00
其他综合收益	注释38	71,030,027.90	72,686,806.86
专项储备	注释39	196,527,097.69	226,981,459.35
盈余公积	注释40	15,801,395,114.94	15,556,939,855.41
未分配利润	注释41	11,576,588,682.77	10,091,940,637.65
归属于母公司股东权益合计		41,697,986,974.26	37,766,085,640.89
少数股东权益		8,650,232,879.37	8,158,529,962.14
股东权益合计		50,348,219,853.63	45,924,615,603.03
负债和股东权益总计		111,317,421,235.38	101,665,731,911.61

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：

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：申能股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

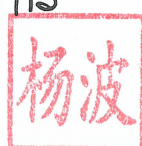
项目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入	注释42	28,029,356,985.68	29,619,325,998.90
其中：营业收入	注释42	28,029,356,985.68	29,619,325,998.90
二、营业总成本		24,192,206,269.08	26,368,888,382.33
其中：营业成本	注释42	21,705,995,726.46	23,812,017,550.40
税金及附加	注释43	290,949,868.15	302,052,732.67
销售费用	注释44	7,370,825.47	6,278,862.51
管理费用	注释45	1,035,167,437.48	998,424,362.40
研发费用	注释46	23,327,404.66	21,746,511.86
财务费用	注释47	954,167,444.95	1,096,856,345.27
其中：利息费用		1,041,463,566.15	1,246,327,410.67
利息收入		116,627,558.66	187,788,884.48
勘探费用	注释48	175,227,561.91	131,512,017.22
加：其他收益	注释49	139,712,306.72	221,068,302.56
投资收益（损失以“-”号填列）	注释50	1,499,062,905.00	1,600,918,118.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,184,054,175.31	997,825,804.60
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）	注释51	510,024,714.56	461,196,512.14
信用减值损失（损失以“-”号填列）	注释52	-98,651,527.46	8,546,117.29
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）		<u>5,887,299,115.42</u>	<u>5,542,166,666.78</u>
加：营业外收入	注释53	111,009,950.52	75,286,948.79
减：营业外支出	注释54	16,018,496.91	65,313,355.66
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		<u>5,982,290,569.03</u>	<u>5,552,140,259.91</u>
减：所得税费用	注释55	938,794,454.09	767,382,939.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		<u>5,043,496,114.94</u>	<u>4,784,757,320.12</u>
（一）按经营持续性分类			
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		5,043,496,114.94	4,784,757,320.12
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		4,013,390,354.76	3,944,332,272.25
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,030,105,760.18	840,425,047.87
五、其他综合收益的税后净额		<u>-1,656,778.96</u>	<u>6,648,594.54</u>
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		<u>-1,656,778.96</u>	<u>6,648,594.54</u>
（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净变动额			
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		<u>-1,656,778.96</u>	<u>6,648,594.54</u>
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-1,663,032.90	6,652,131.59
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		6,253.94	-3,537.05
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额		<u>5,041,839,335.98</u>	<u>4,791,405,914.66</u>
归属于母公司所有者的综合收益总额		4,011,733,575.80	3,950,980,866.79
归属于少数股东的综合收益总额		1,030,105,760.18	840,425,047.87
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.805	0.803
（二）稀释每股收益		0.805	0.802

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：李超

主管会计工作负责人：杨波

会计机构负责人：潘恩





合并现金流量表

2025年度

编制单位：申能股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	附注五	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		31,457,131,359.25	32,399,554,431.29
收到的税费返还		77,683,793.82	88,116,260.25
收到其他与经营活动有关的现金	注释56	585,779,005.79	455,126,666.89
经营活动现金流入小计		32,120,594,158.86	32,942,797,358.43
购买商品、接受劳务支付的现金		19,016,653,793.14	21,737,566,611.71
支付给职工以及为职工支付的现金		1,280,634,585.25	1,262,587,315.35
支付的各项税费		2,420,992,637.71	2,171,032,181.15
支付其他与经营活动有关的现金	注释56	706,118,802.26	607,133,282.83
经营活动现金流出小计		23,424,399,818.36	25,778,319,391.04
经营活动产生的现金流量净额		8,696,194,340.50	7,164,477,967.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		6,156.38	472,445,713.99
取得投资收益收到的现金		831,909,878.89	1,081,043,329.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,411,503.34	2,714,075.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1.00	
收到其他与投资活动有关的现金	注释56	15,385,388.36	3,676,080.72
投资活动现金流入小计		849,712,927.97	1,559,879,199.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,064,590,180.31	6,016,079,707.44
投资支付的现金		289,363,333.33	152,357,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		6,581,000.60	116,466,148.98
支付其他与投资活动有关的现金	注释56		10,947,676.01
投资活动现金流出小计		5,360,534,514.24	6,295,850,532.43
投资活动产生的现金流量净额		-4,510,821,586.27	-4,735,971,332.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,317,232,871.51	2,233,946,464.96
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		118,792,871.51	35,552,464.96
取得借款收到的现金		24,137,727,226.50	24,973,941,727.37
收到其他与筹资活动有关的现金	注释56	1,230,030,406.46	843,684,828.75
筹资活动现金流入小计		27,684,990,504.47	28,051,573,021.08
偿还债务支付的现金		25,500,843,918.79	20,519,068,357.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,424,728,515.59	3,430,877,117.07
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		254,178,130.81	475,724,385.00
支付其他与筹资活动有关的现金	注释56	902,404,569.65	4,480,328,990.85
筹资活动现金流出小计		29,827,977,004.03	28,430,274,465.80
筹资活动产生的现金流量净额		-2,142,986,499.56	-378,701,444.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,292.87	602,107.96
五、现金及现金等价物净增加额		2,042,393,547.54	2,050,407,297.77
加：期初现金及现金等价物余额		13,769,708,502.96	11,719,301,205.19
六、期末现金及现金等价物余额		15,812,102,050.50	13,769,708,502.96

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

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：中能股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	本期金额											
	归属于母公司股东权益											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	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	4,894,094,676.00		2,200,000,000.00		4,755,922,029.62	32,479,824.00	72,686,806.86	226,981,459.35	15,556,939,855.41	10,091,940,637.65	8,158,529,962.14	45,924,615,603.03
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	4,894,094,676.00		2,200,000,000.00		4,755,922,029.62	32,479,824.00	72,686,806.86	226,981,459.35	15,556,939,855.41	10,091,940,637.65	8,158,529,962.14	45,924,615,603.03
三、本年增减变动金额	-15,300.00		2,200,000,000.00		3,102,208.74	-31,822,260.60	-1,656,778.96	-30,454,361.66	244,455,259.53	1,484,648,045.12	491,702,917.23	4,423,604,250.60
(一) 综合收益总额			81,962,958.91				-1,656,778.96			3,931,427,395.85	1,030,105,760.18	5,041,839,335.98
(二) 股东投入和减少资本	-15,300.00		2,200,000,000.00		3,394,263.08	-25,047,884.10					119,963,135.89	2,348,389,983.07
1. 股东投入的普通股											119,441,109.15	119,441,109.15
2. 其他权益工具持有者投入资本			2,200,000,000.00		-1,521,809.25							2,198,478,190.75
3. 股份支付计入股东权益的金额					5,042,438.11	-24,951,440.69					1,056,804.37	31,050,683.17
4. 其他	-15,300.00				-126,365.78	-96,443.41					-534,777.63	-580,000.00
(三) 利润分配			-81,962,958.91			-6,774,376.50			244,455,259.53	-2,446,779,350.73	-640,125,804.31	-2,917,638,477.92
1. 提取盈余公积									244,455,259.53	-244,455,259.53		
2. 对股东的分配						-6,774,376.50				-2,202,342,604.20	-640,125,804.31	-2,835,694,032.01
3. 对其他权益工具持有者的分配			-81,962,958.91							18,513.00		-81,944,445.91
(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								-30,454,361.66			-18,240,174.53	-48,694,536.19
1. 本期提取								196,310,878.13			81,848,775.46	278,159,653.59
2. 本期使用								-226,765,239.79			-100,088,949.99	-326,854,189.78
(六) 其他					-292,054.34							-292,054.34
四、本期末余额	4,894,079,376.00		4,400,000,000.00		4,759,024,238.36	657,563.40	71,030,027.90	196,527,097.69	15,801,395,114.94	11,576,588,682.77	8,650,232,879.37	50,348,219,853.63

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

Handwritten signature



主管会计工作负责人：

Handwritten signature



会计机构负责人：

Handwritten signature





合并股东权益变动表

2025年度

编制单位：中能股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	上期金额											
	归属于母公司股东权益											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	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	4,894,332,526.00				4,736,213,158.91	74,781,869.10	66,038,212.32	223,530,702.68	15,333,524,414.89	8,359,222,625.66	7,764,539,330.86	41,302,619,102.22
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	4,894,332,526.00				4,736,213,158.91	74,781,869.10	66,038,212.32	223,530,702.68	15,333,524,414.89	8,359,222,625.66	7,764,539,330.86	41,302,619,102.22
三、本年增减变动金额	-237,850.00		2,200,000,000.00		19,708,870.71	-42,302,045.10	6,648,594.54	3,450,756.67	223,415,440.52	1,732,718,011.99	393,990,631.28	4,621,996,500.81
(一) 综合收益总额			30,646,575.34				6,648,594.54			3,913,685,696.91	840,425,047.87	4,791,405,914.66
(二) 股东投入和减少资本	-237,850.00		2,200,000,000.00		9,084,375.35	-30,544,349.10					43,432,988.45	2,282,823,862.90
1. 股东投入的普通股											35,552,464.96	35,552,464.96
2. 其他权益工具持有者投入资本			2,200,000,000.00		-1,515,094.31							2,198,484,905.69
3. 股份支付计入股东权益的金额					16,382,307.03	-29,045,063.87					3,359,121.35	48,786,492.25
4. 其他	-237,850.00				-5,782,837.37	-1,499,285.23					4,521,402.14	
(三) 利润分配			-30,646,575.34			-11,757,696.00			223,415,440.52	-2,180,967,684.92	-476,124,385.00	-2,452,565,508.74
1. 提取盈余公积									223,415,440.52	-223,415,440.52		
2. 对股东的分配						-11,757,696.00				-1,957,733,010.40	-476,124,385.00	-2,422,099,699.40
3. 对其他权益工具持有者的分配			-30,646,575.34							180,766.00		-30,465,809.34
(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								3,450,756.67			-14,890,748.48	-11,439,991.81
1. 本期提取								173,643,163.05			64,491,591.69	238,134,754.74
2. 本期使用								-170,192,406.38			-79,382,340.17	-249,574,746.55
(六) 其他					10,624,495.36						1,147,728.44	11,772,223.80
四、本期末余额	4,894,094,676.00		2,200,000,000.00		4,755,922,029.62	32,479,824.00	72,686,806.86	226,981,459.35	15,556,939,855.41	10,091,940,637.65	8,158,529,962.14	45,924,615,603.03

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

Handwritten signature of the legal representative.



主管会计工作负责人：

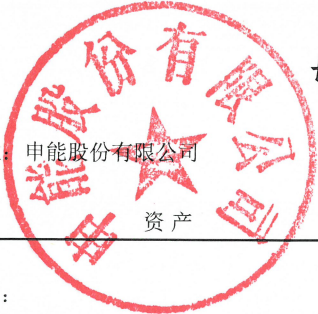
Handwritten signature of the accounting officer.



会计机构负责人：

Handwritten signature of the accounting officer.





母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：申能股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

资产	附注十七	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金		1,939,660,024.05	2,548,166,153.11
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			
其他应收款	注释1	610,954,817.30	104,615,010.31
其中：应收利息			
应收股利		548,950,000.00	104,100,000.00
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	注释2	3,981,460,908.89	4,979,848,021.36
其他流动资产		228,935,635.02	53,506,970.77
流动资产合计		6,761,011,385.26	7,686,136,155.55
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	注释3	26,338,438,678.18	23,636,626,885.98
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		7,549,367,055.46	7,087,238,886.79
投资性房地产			
固定资产		4,974,378.56	5,414,259.95
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产		306,045,650.92	306,045,650.92
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		86,708,053.88	79,951,546.00
其他非流动资产	注释4	4,849,086,666.67	4,625,850,000.00
非流动资产合计		39,134,620,483.67	35,741,127,229.64
资产总计		45,895,631,868.93	43,427,263,385.19

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

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：申能股份有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注十七	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款		2,311,543,697.26	2,151,518,527.78
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		14,433,084.46	8,144,648.62
应交税费		3,664,994.18	5,262,541.17
其他应付款		132,530,956.69	134,402,107.84
其中：应付利息			
应付股利		61,609,534.25	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		56,186,986.31	2,159,484,931.50
其他流动负债		3,019,230,410.96	6,026,342,876.72
流动负债合计		5,537,590,129.86	10,485,155,633.63
非流动负债：			
长期借款		124,681,384.07	124,681,384.07
应付债券		5,900,000,000.00	1,000,000,000.00
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		2,795,000.00	2,135,000.00
递延所得税负债		758,020,377.54	635,731,827.50
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,785,496,761.61	1,762,548,211.57
负债合计		12,323,086,891.47	12,247,703,845.20
股东权益：			
股本		4,894,079,376.00	4,894,094,676.00
其他权益工具		4,400,000,000.00	2,200,000,000.00
其中：优先股			
永续债		4,400,000,000.00	2,200,000,000.00
资本公积		4,922,706,336.18	4,920,130,371.57
减：库存股		657,563.40	32,479,824.00
其他综合收益		70,978,334.04	72,641,366.94
专项储备			
盈余公积		15,801,395,114.94	15,556,939,855.41
未分配利润		3,484,043,379.70	3,568,233,094.07
股东权益合计		33,572,544,977.46	31,179,559,539.99
负债和股东权益总计		45,895,631,868.93	43,427,263,385.19

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

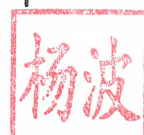
企业法定代表人：

李超华



主管会计工作负责人：

杨波



会计机构负责人：

潘恩





母公司利润表

2025年度

编制单位：申能股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	附注十七	本期金额	上期金额
一、营业收入		1,712,311.32	1,502,912.77
减：营业成本			
税金及附加		1,965,046.06	2,057,938.78
销售费用			
管理费用		173,315,153.82	161,725,640.94
研发费用			
财务费用		227,129,099.95	255,272,557.70
其中：利息费用		226,749,665.55	262,365,752.46
利息收入		4,402,794.04	11,465,053.07
勘探费用			
加：其他收益		37,712,741.77	28,411,304.97
投资收益（损失以“-”号填列）	注释5	2,460,969,704.84	2,276,371,262.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,056,043,921.96	805,760,635.34
以摊余成本计量的金融资产终止确认收			
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）		462,128,168.67	461,196,512.14
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）		<u>2,560,113,626.77</u>	<u>2,348,425,854.88</u>
加：营业外收入		10,009.00	300,400.00
减：营业外支出		38,998.34	3,405,710.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		<u>2,560,084,637.43</u>	<u>2,345,320,544.28</u>
减：所得税费用		115,532,042.16	111,166,139.05
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		<u>2,444,552,595.27</u>	<u>2,234,154,405.23</u>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,444,552,595.27	2,234,154,405.23
（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		<u>-1,663,032.90</u>	<u>6,652,131.59</u>
（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净变动额			
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		<u>-1,663,032.90</u>	<u>6,652,131.59</u>
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-1,663,032.90	6,652,131.59
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
六、综合收益总额		<u>2,442,889,562.37</u>	<u>2,240,806,536.82</u>
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

李超华

主管会计工作负责人：

杨波

会计机构负责人：

潘恩

母公司现金流量表

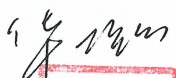

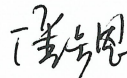
2025年度




编制单位：申能股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	附注十七	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,755,050.00	1,743,087.54
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		42,812,374.18	42,333,705.78
经营活动现金流入小计		44,567,424.18	44,076,793.32
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		102,751,396.40	101,691,823.71
支付的各项税费		191,724,875.68	69,227,181.76
支付其他与经营活动有关的现金		124,081,238.12	58,481,014.59
经营活动现金流出小计		418,557,510.20	229,400,020.06
经营活动产生的现金流量净额		-373,990,086.02	-185,323,226.74
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		5,711,319,956.38	6,191,895,616.25
取得投资收益收到的现金		1,569,420,907.50	1,938,851,235.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,960.00	15,705.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		7,280,744,823.88	8,130,762,557.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,519,559.72	889,003.19
投资支付的现金		7,175,363,333.33	8,444,550,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		7,177,882,893.05	8,445,439,003.19
投资活动产生的现金流量净额		102,861,930.83	-314,676,446.09
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,198,440,000.00	2,198,394,000.00
取得借款收到的现金		13,960,000,000.00	12,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		16,158,440,000.00	14,698,394,000.00
偿还债务支付的现金		14,000,000,000.00	11,320,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,490,345,269.72	2,203,525,345.93
支付其他与筹资活动有关的现金		5,472,704.15	3,526,326.27
筹资活动现金流出小计		16,495,817,973.87	13,527,051,672.20
筹资活动产生的现金流量净额		-337,377,973.87	1,171,342,327.80
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			
		-608,506,129.06	671,342,654.97
加：期初现金及现金等价物余额		2,548,166,153.11	1,876,823,498.14
六、期末现金及现金等价物余额		1,939,660,024.05	2,548,166,153.11

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：  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：中能股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	本期金额										
	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	4,894,094,676.00		2,200,000,000.00		4,920,130,371.57	32,479,824.00	72,641,366.94		15,556,939,855.41	3,568,233,094.07	31,179,559,539.99
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	4,894,094,676.00		2,200,000,000.00		4,920,130,371.57	32,479,824.00	72,641,366.94		15,556,939,855.41	3,568,233,094.07	31,179,559,539.99
三、本年增减变动金额	-15,300.00		2,200,000,000.00		2,575,964.61	-31,822,260.60	-1,663,032.90		244,455,259.53	-84,189,714.37	2,392,985,437.47
(一) 综合收益总额			81,962,958.91				-1,663,032.90			2,362,589,636.36	2,442,889,562.37
(二) 股东投入和减少资本	-15,300.00		2,200,000,000.00		4,496,289.82	-25,047,884.10					2,229,528,873.92
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本			2,200,000,000.00		-1,521,809.25						2,198,478,190.75
3. 股份支付计入股东权益的金额					6,099,242.48	-24,951,440.69					31,050,683.17
4. 其他	-15,300.00				-81,143.41	-96,443.41					
(三) 利润分配			-81,962,958.91			-6,774,376.50			244,455,259.53	-2,446,779,350.73	-2,277,512,673.61
1. 提取盈余公积									244,455,259.53	-244,455,259.53	
2. 对股东的分配						-6,774,376.50				-2,202,342,604.20	-2,195,568,227.70
3. 对其他权益工具持有者的分配			-81,962,958.91							18,513.00	-81,944,445.91
(四) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					-1,920,325.21						-1,920,325.21
四、本年年末余额	4,894,079,376.00		4,400,000,000.00		4,922,706,336.18	657,563.40	70,978,334.04		15,801,395,114.94	3,484,043,379.70	33,572,544,977.46

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

Handwritten signature of the legal representative.



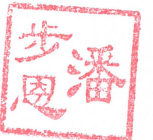
主管会计工作负责人：

Handwritten signature of the accounting officer.



会计机构负责人：

Handwritten signature of the accounting officer.





母公司股东权益变动表

2025年度

编制单位：中能股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	上期金额										
	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	4,894,332,526.00				4,894,928,518.79	74,781,869.10	65,989,235.35		15,333,524,414.89	3,545,692,949.10	28,659,685,775.03
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	4,894,332,526.00				4,894,928,518.79	74,781,869.10	65,989,235.35		15,333,524,414.89	3,545,692,949.10	28,659,685,775.03
三、本年增减变动金额	-237,850.00		2,200,000,000.00		25,201,852.78	-42,302,045.10	6,652,131.59		223,415,440.52	22,540,144.97	2,519,873,764.96
(一) 综合收益总额			30,646,575.34				6,652,131.59			2,203,507,829.89	2,240,806,536.82
(二) 股东投入和减少资本	-237,850.00		2,200,000,000.00		16,964,898.84	-30,544,349.10					2,247,271,397.94
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本			2,200,000,000.00		-1,515,094.31						2,198,484,905.69
3. 股份支付计入股东权益的金额					19,741,428.38	-29,045,063.87					48,786,492.25
4. 其他	-237,850.00				-1,261,435.23	-1,499,285.23					
(三) 利润分配			-30,646,575.34			-11,757,696.00			223,415,440.52	-2,180,967,684.92	-1,976,441,123.74
1. 提取盈余公积									223,415,440.52	-223,415,440.52	
2. 对股东的分配						-11,757,696.00				-1,957,733,010.40	-1,945,975,314.40
3. 对其他权益工具持有者的分配			-30,646,575.34							180,766.00	-30,465,809.34
(四) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					8,236,953.94						8,236,953.94
四、本年年末余额	4,894,094,676.00		2,200,000,000.00		4,920,130,371.57	32,479,824.00	72,641,366.94		15,556,939,855.41	3,568,233,094.07	31,179,559,539.99

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

Handwritten signature of the legal representative.



主管会计工作负责人：

Handwritten signature of the accounting officer.



会计机构负责人：

Handwritten signature of the accounting officer.



申能股份有限公司 2025 年度财务报表附注

一、公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

申能股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为申能电力开发公司,于 1992 年 6 月经上海市人民政府【沪计调（1992）568 号】号文批准，由申能电力开发公司改组而成。公司于 1993 年 4 月 16 日在上海证券交易所上市，现持有统一社会信用代码为 913100001322084958 的营业执照。

2021 年 5 月 28 日，本公司第四十一次（2020 年度）股东大会授权董事会负责具体实施限制性股票激励计划。2025 年 7 月 18 日，本公司第十一届董事会第十四次会议审议通过，回购并注销 1 名首次授予激励对象因终止或解除劳动合同已获授但尚未解除限售的限制性股票 15,300 股。上述股票于 2025 年 9 月 10 日完成注销，公司总股本由 4,894,094,676 股减少至 4,894,079,376 股。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 489,407.94 万股。注册资本为 489,407.94 万元，注册地址：上海市虹井路 159 号，总部地址：上海市虹井路 159 号，母公司为申能（集团）有限公司，公司最终实际控制人为上海市国有资产监督管理委员会。

(二) 公司业务性质和主要经营活动

本公司属于电力、热力生产和供应业，经营范围为电力建设、能源、节能、资源综合利用及相关项目；与能源建设相关的原材料、高新技术和出口创汇项目的开发，投资和经营。

(三) 合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 170 户，详见附注八、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 5 户，减少 14 户，合并范围变更主体的具体信息详见附注七、合并范围的变更。

(四) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 24 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《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）》的规定，编制财务报表。

（二）持续经营

本公司对报告期末起 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或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

（三）记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策、会计估计

（一）具体会计政策和会计估计提示

本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括金融资产减值、固定资产和使用权资产折旧、油气资产折耗、无形资产摊销、长期资产减值、收入确认等。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（三）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（四）营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（五）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（六）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的在建工程	单项工程预算金额占资产总额 1%以上且期初余额或期末余额大于 1 亿元
账龄超过 1 年的重要应付账款、其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款、其他应付款前五名且金额大于 1 亿元
重要投资活动	单项投资活动占收到投资相关现金流入总额或支付投资相关现金流出总额的 10%以上且金额大于 10 亿元
重要的非全资子公司	单个子公司少数股东权益占公司合并净资产 1%以上，或少数股东损益（绝对值）占公司合并净利润 5%以上
重要的合营企业或联营企业	单个被投资单位的长期股权投资账面价值占公司合并净资产 1%以上，或权益法核算下确认投资收益（绝对值）占公司合并净利润 5%以上

(七) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 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。

2. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

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

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资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；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核

后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

(八)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- (1) 被投资方的设立目的。
- (2) 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- (3) 投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- (4) 投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- (5) 投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
- (6) 投资方与其他方的关系。

2. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

3. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，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。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

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。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的,对于购买日之前持有的被购买方的股权,本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的,与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 处置子公司或业务

1) 一般处理方法

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

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,本公司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其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外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,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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,通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- D. 一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的,本公司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;但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的,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的相关政策进行会计处理;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

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(九) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将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。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 共同经营会计处理方法

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

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其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，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。公司按照权益法对合营企业的投资进行会计处理。

(十) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(十一) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日,外币货币性项目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。以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益或确认为其他综合收益。

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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时,将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额,自其他综合收益项目转入处置当期损益;在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时,与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益,不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时,与该境外经营相关的外币报表折算差额,按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(十二) 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或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率,是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量,折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时,在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量,但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金,加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销

形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产和金融负债的计量

(1) 以摊余成本计量的金融资产

定义：公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

此类金融资产主要包括应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等。

初始计量：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公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以交易价格进行初始计量。

后续计量：以摊余成本计量且不属于任何套期关系的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

(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

1) 债务工具

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

此类金融资产包括其他债权投资等。

初始计量：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。

后续计量：按公允价值进行后续计量，采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。

终止确认时，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。

2) 权益工具

定义：公司将部分非交易性权益工具投资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。

初始计量：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。

后续计量：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。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

定义：公司将分类为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之外的金融资产，以公允价值计量且其变动计入当期损益。在初始确认时，

公司为了消除或显著减少会计错配,将部分金融资产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。

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。

初始计量:按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入当期损益。

后续计量:该金融资产按公允价值进行后续计量,其公允价值变动形成的利得或损失,计入当期损益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

定义: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。

初始计量:按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入当期损益。

后续计量:该金融负债按公允价值进行后续计量,其公允价值变动形成利得或损失,计入当期损益。

(5) 以摊余成本计量的金融负债

定义: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、长期应付款等。

初始计量: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。

后续计量:以摊余成本计量且不属于任何套期关系一部分的金融负债所产生的利得或损失,在终止确认时计入当期损益或在按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

2. 金融资产减值

(1) 金融资产减值范围

公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产等,以预期信用损失为基础确认损失准备。

(2) 预期信用损失的确认、计量

公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息,以发生违约的风险为权重,计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额,确认预期信用损失。

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

对由收入准则规范的交易形成的无论是否存在重大融资成分的应收款项、租赁应收款、合同资产,公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，公司于每个资产负债表日，对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的金融资产，单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于未单项评估的金融资产或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
低风险组合	各类保证金、押金、备用金等回收风险程度较低的应收款项
可再生能源补贴款组合	应收可再生能源补贴款
其他组合	除上述组合之外的其他应收款项

对于划分为组合的应收账款、租赁应收款、合同资产，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的其他应收款、其他债权投资等，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且公司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；
- (3) 该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 转移金融资产在终止确认日的账面价值；

2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具)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(在这种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分)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) 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

2) 终止确认部分收到的对价（包括获得的所有新资产减去承担的所有新负债），与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具)之和。

公司保留了转移金融资产所有权上几乎所有风险和报酬而不满足终止确认条件的，应当继续确认被转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

4. 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，公司终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

5. 金融工具的公允价值确定

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

(十三) 存货

1. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 存货类别

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

(2) 存货发出计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品及其他周转材料采用一次转销法进行摊销；

2. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

存货可变现净值的确定，以取得确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

资产负债表日，存货按照单项成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。

(十四) 长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（七）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

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

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；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

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，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，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。

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

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、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本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，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，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 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之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将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，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

(2) 在合并财务报表中，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，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。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参

与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

（十五）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，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。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1）外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定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其他支出。

（2）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3）投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

（4）购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

（1）固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。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；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，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。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	8-35	0-5	2.71-12.50
通用设备	年限平均法	4-18	0-5	5.28-25.00
专用设备	年限平均法	4-20	0-5	4.75-25.00
运输设备	年限平均法	6-7	0-5	13.57-16.67
其他设备	年限平均法	3-18	0-5	5.28-33.33

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3）固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十二）长期资产减值。

（4）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。

（十六）在建工程

在建工程的计价：建造过程中实际发生的全部支出，包括工程达到预计可使用状态前发生的与在建工程相关的借款的利息、折价或溢价摊销、汇兑损益等，计入在建工程的成本。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十二）长期资产减值。

(十七) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

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。

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。

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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

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. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的,按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额,调整每期利息金额。

(十八)油气资产

油气资产是指持有的矿区权益和通过油气勘探与油气开发活动形成的油气井及相关设施。

1. 油气资产计价

(1) 为取得矿区权益而发生的成本在发生时予以资本化,按照取得时的成本进行初始计量。矿区权益取得后发生的探矿权使用费、采矿权使用费和租金等维持矿区权益的支出计入当期损益。

(2) 油气勘探支出包括钻井勘探支出和非钻井勘探支出。非钻井勘探支出于发生时计入当期损益。钻井勘探支出的成本根据其是否发现探明经济可采储量而决定是否资本化。

钻井勘探成本在决定该井是否已发现探明经济可采储量前暂时资本化为在建工程,在决定该井未能发现探明经济可采储量时计入损益;若不能确定该井是否发现了探明经济可采储量,在完井后一年内将钻探该井的支出暂时予以资本化。在完井一年时仍未能确定该探井是否发现探明经济可采储量的,如果该井已发现足够数量的储量,但要确定其是否属于探明经济可采储量,还需要实施进一步的勘探活动,并且进一步的勘探活动已在实施中或已有明确计划并即将实施,则将钻探该井的资本化支出继续暂时资本化,否则计入当期损益。

探明经济可采储量是指自给定日期至合同约定权利到期日(除非有证据合理保证该权利能够得到延期),通过地球科学和工程数据的分析,采用确定性评估或概率性评估,以现有经济、作业和政府管制条件,可以合理确定已知油气藏经济可采的原油、天然气的估计量。

(3) 油气开发活动所发生的支出根据其用途分别予以资本化,作为油气开发形成的井及相关设施的成本。

2. 对资产弃置义务的估计

本公司对油气资产未来的拆除费用的估计是按照目前的行业惯例,考虑了预期的拆除方法,参考了工程师的估计后进行的。相关拆除费用按税前无风险报酬率折为现值并资本化作为油气资产价值的一部分,于其后进行摊销。

3. 油气资产的折耗方法

未探明矿区权益不计提折耗,除此之外的油气资产以油田为单位按产量法进行摊销。产量法折耗率在采矿许可证的现有期限内、根据油气储量在现有设施中的预计可生产量决定。

4. 油气资产减值

油气资产的减值除未探明矿区权益外的油气资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额；未探明矿区权益的公允价值低于账面价值时，账面价值减记至公允价值。

(十九) 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

1. 租赁负债的初始计量金额；

2. 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；

3. 本公司发生的初始直接费用；

4. 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（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

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。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定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。具体详见本附注（二十二）长期资产减值。

(二十) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权及海域使用权等。

1. 无形资产的初始计量

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。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，

以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后继计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

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按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	15-20 年	预计使用年限
海域使用权	20 年	预计使用年限

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十二）长期资产减值。

(二十一) 勘探开发支出

勘探开发支出是指在地质勘查活动中进行详查和勘探所发生的支出，以矿区为核算对象。

本公司在详查和勘探过程中，钻探、坑探完成后，如果确定该活动未发现探明经济可采储量的，直接费用化；如果确定该活动发现了探明经济可采储量的，将其发生的勘探开发支出进行资本化。

如果未能确定该勘探活动是否发现探明经济可采储量的，在勘查完成后一年内予以暂时资本化。一年后仍未能确定是否发现探明经济可采储量，同时满足下列条件的，将勘探的资本化支出继续暂时资本化，否则计入当期损益：（1）该勘探已发现足够数量的储量，但要确定其是否属于探明经济可采储量，还需要实施进一步的勘探活动；（2）进一步的勘探活动已在实施中或已有明确计划并即将实施。

(二十二) 长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命确定的无形资产等是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

(二十三) 长期待摊费用

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

(二十四) 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

(二十五) 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(二十六) 预计负债

1. 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

2. 预计负债的计量方法

本公司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。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司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。

(二十七) 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

1. 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
2. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
3. 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
4. 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
5. 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入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应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

(二十八) 股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期限；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

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

4. 会计处理方法

（1）权益结算股份支付的会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

（2）股份支付条款和条件修改的会计处理

对于不利修改，本公司视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。

对于有利修改，本公司按照如下规定进行处理：如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。如果修改发生在可行权日之后，应当立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则企业应在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

如果修改增加了所授予的权益工具的数量，企业将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

如果企业按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

（3）股份支付取消的会计处理

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方

能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(二十九) 优先股、永续债等其他金融工具

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

1. 符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

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

2. 同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

- (1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债合同义务；
- (2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

3. 会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

(三十) 收入

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

- (1) 电力销售
- (2) 煤炭销售
- (3) 油气销售
- (4) 管输服务

1. 一般原则

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（以下简称“商品”）的控制权时，确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益。

（2）客户能够控制公司履约过程中在建的商品。

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

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

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

1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

3）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。

4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

5）客户已接受该商品。

6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

交易价格是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。在确定交易价格时，如果存在可变对价，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格；公司预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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

2. 具体方法

与公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 电力销售

当电力供应至各电厂所在地的电网公司时确认收入。

(2) 煤炭及油气销售

当煤炭、油气的控制权转移至客户时确认收入。

(3) 管输服务

当管道油气输送服务已提供且经客户确认时确认收入。

(三十一) 合同成本

1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

2. 合同取得成本

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。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(三十二) 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与非货币性资产。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

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

(三十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

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。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(三十四) 租赁

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。

1. 租赁合同的分拆

当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。

2. 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

- （1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。
- （2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。
- （3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3. 本公司作为承租人的会计处理

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

(1) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。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。

(2) 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（十九）和（二十六）。

4. 本公司作为出租人的会计处理

(1) 租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁是指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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- 2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。
- 3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。
- 5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

- 1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。
- 2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。
- 3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

(2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，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。应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

(三十五) 终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

(三十六) 安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，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。

(三十七)重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	备注
本公司自 2025 年 6 月 27 日起执行财政部发布的《关于公司法、外商投资法施行后有关财务处理问题的通知》（财资〔2025〕101 号）	(1)

(1) 执行关于公司法、外商投资法施行后有关财务处理问题的通知对本公司的影响

本公司自 2025 年 6 月 27 日起执行《关于公司法、外商投资法施行后有关财务处理问题的通知》，执行该通知对本报告期内财务报表无重大影响。

2. 会计估计变更

会计估计变更的内容和原因	审批程序	会计估计变更开始适用的时点	备注
为了更加合理反映应收款项未来预期信用损失情况，为投资者提供更可靠、更准确的会计信息，本公司结合最新行业政策及各类应收款项实际回收情况，参考了同行业上市公司坏账准备计提方法，基于谨慎性考虑，将应收可再生新能源补贴款由低风险组合变更为可再生新能源补贴款组合，预期信用损失率由 0%变更为 1.5%。	第十一届董事会第十九次会议	本次会计估计变更自 2025 年 12 月 1 日起执行	

会计估计变更说明：

本公司上述会计估计变更事项，2025 年度信用减值损失增加 10,022.63 万元，减少利润总额 10,022.63 万元。

(三十八)重大会计判断和估计

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，本公司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，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. 金融工具减值

公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人

信用风险的预期变动。

2. 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值需要管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

3. 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，公司通过各种估值技术确定其公允价值。这些估值技术包括市场可比公司模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数。该等参数的设定存在一定的判断，会对金融工具公允价值产生影响。

4. 长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产以外的长期资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产以外的长期资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

5. 折旧和摊销

本公司对固定资产、使用权资产、油气资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。公司需要定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

6. 预计负债

本公司及其子公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对油气井弃置及环境清理费用等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司及其子公司的情况下，本公司及其子公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖

于管理层的判断。在进行判断过程中本公司及其子公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

7. 租赁——增量借款利率的估计

本公司及其子公司难以确定部分租赁的内含利率，因此，本公司及其子公司使用增量借款利率来计量租赁负债。增量借款利率是指本公司及其子公司在类似期限内以类似担保，为获得与类似经济条件下的使用权资产具有相似价值的资产所需的资金所必须支付的利率。因此，它反映了本公司及其子公司必要支付的，在没有可观察的利率（例如，未进行融资交易的子公司）或需要进行调整以反映租赁安排的条款和条件时，需要进行估算。本公司及其子公司使用可观察到的输入（例如市场利率）估算增量借款利率，并且需要进行针对某些特定实体的估算（例如子公司的独立信用评级）。

8. 所得税

公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

四、税项

(一) 公司主要税种和税率

税种	计税依据/收入类型	税率
增值税	按销项税额扣除当期可抵扣的进项税额后的差额	13%、9%、6%等
城市维护建设税	实缴流转税额	7%、5%、1%
教育费附加	实缴流转税额	5%
资源税	应税产品销售额	6%
企业所得税	应纳税所得额	除享受税收优惠的企业外，按应纳税所得额的 25%缴纳
消费税	应税消费品的销售数量	1.52 元/升

(二) 税收优惠政策及依据

1. 增值税

根据财政部、国家税务总局《关于调整风力发电等增值税政策的公告》（财税〔2025〕10 号），部分子公司利用海上风力发电销售享受增值税即征即退 50%的优惠政策。

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号），子公司上海石油天然气有限公司、上海天然气管网有限公司因提供管道运输服务，其增值税实际税负超过 3%的部分享受增值税即征即退的优惠政策。

2. 所得税

(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号文)的相关规定,本公司部分子公司从事符合《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》规定范围、条件和标准的公共基础设施项目的投资经营所得,自该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起,第一年至第三年免征企业所得税,第四年至第六年减半征收企业所得税。

(2) 根据财政部、税务总局、国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(2020年第23号)规定,自2021年1月1日至2030年12月31日,本公司设立在西部地区的子公司从事符合《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目减按15%的税率征收企业所得税。同时享受国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税“三免三减半”优惠。

(3) 根据《国务院关于支持喀什、霍尔果斯经济开发区建设的若干意见》(国发〔2011〕33号)、《财政部、国家税务总局关于支持新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》(财税〔2011〕112号),2010年1月1日至2020年12月31日期间,对新办的属于《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录》(以下简称《目录》)范围内的企业,自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起,五年内免征企业所得税,免税期满后,再免征企业五年所得税地方分享部分。子公司霍尔果斯明轩能源科技有限公司按以上政策享受税收优惠,本期属于减征期。

(4) 根据财政部、国家税务总局《关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》(财税〔2020〕31号),子公司海南申能能源贸易有限公司的企业所得税适用15%税率。

申能股份有限公司及其余子公司企业所得税率均为25%。

五、合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元,期末指2025年12月31日,期初指2025年1月1日,上期期末指2024年12月31日)

注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	73,102.27	63,677.08
银行存款	6,399,885,173.77	3,015,124,304.82
其他货币资金	11,494,170.68	9,458,538.56
存放财务公司款项	9,554,163,367.17	10,931,374,347.15
合计	15,965,615,813.89	13,956,020,867.61
其中:存放在境外的款项总额	239,218.07	332,512.52
受限制的货币资金	153,513,763.39	186,312,364.65

注释2. 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	10,870,072.45	21,951,149.46
商业承兑汇票	906,126.60	730,506.10
合计	11,776,199.05	22,681,655.56

2. 期末公司无已质押的应收票据

3. 期末公司无已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

注释3. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	4,658,708,911.63	4,893,723,469.11
1—2 年	1,757,108,248.77	1,757,172,676.33
2—3 年	1,409,443,833.26	1,596,610,902.41
3—4 年	1,173,000,005.67	880,629,643.41
4—5 年	426,309,084.44	408,763,890.77
5 年以上	853,034,130.56	677,034,198.44
小计	10,277,604,214.33	10,213,934,780.47
减：坏账准备	359,456,408.56	262,826,697.66
合计	9,918,147,805.77	9,951,108,082.81

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	457,589,664.85	4.45	224,423,084.27	49.04	233,166,580.58
按组合计提坏账准备	9,820,014,549.48	95.55	135,033,324.29	1.38	9,684,981,225.19
其中：可再生能源补贴款组合	6,681,722,029.80	65.01	100,226,276.62	1.50	6,581,495,753.18
其他组合	3,138,292,519.68	30.54	34,807,047.67	1.11	3,103,485,472.01
合计	10,277,604,214.33	100.00	359,456,408.56		9,918,147,805.77

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	8,164,113,739.11	79.93	245,675,096.81	3.01	7,918,438,642.30
按组合计提坏账准备	2,049,821,041.36	20.07	17,151,600.85	0.84	2,032,669,440.51
其中：低风险组合	406,909,295.39	3.98			406,909,295.39
其他组合	1,642,911,745.97	16.09	17,151,600.85	1.04	1,625,760,145.12
合计	10,213,934,780.47	100.00	262,826,697.66		9,951,108,082.81

按单项计提坏账准备

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
电力销售款	320,730,277.96	87,563,697.38	27.30	按预计可回收金额计提
燃煤销售款	136,191,916.35	136,191,916.35	100.00	按预计可回收金额计提
热力销售款	667,470.54	667,470.54	100.00	按预计可回收金额计提
合计	457,589,664.85	224,423,084.27		

按组合计提坏账准备

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
可再生能源补贴款组合	6,681,722,029.80	100,226,276.62	1.50
其他组合	3,138,292,519.68	34,807,047.67	1.11
合计	9,820,014,549.48	135,033,324.29	

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	245,675,096.81	-20,486,255.63	765,756.91			224,423,084.27
按组合计提坏账准备	17,151,600.85	117,881,723.44				135,033,324.29
其中：可再生能源补贴款组合		100,226,276.62				100,226,276.62
其他组合	17,151,600.85	17,655,446.82				34,807,047.67
合计	262,826,697.66	97,395,467.81	765,756.91			359,456,408.56

4. 本期无实际核销的应收账款

5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款情况

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余额 合计数的比例(%)	已计提应收账款坏账准备 减值准备余额
期末余额前五名应收账款汇总	7,187,706,522.30	69.94	107,515,753.74

注释4. 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	188,837,977.04	85.79	231,172,224.38	92.64
1 至 2 年	15,947,597.50	7.24	16,299,102.01	6.53
2 至 3 年	14,536,818.92	6.60	1,292,273.27	0.53
3 年以上	805,238.55	0.37	751,063.64	0.30
合计	220,127,632.01	100.00	249,514,663.30	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
期末余额前五名预付款项汇总	143,362,004.24	65.13

注释5. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收股利	286,715,794.17	148,104,533.01
其他应收款	62,969,455.73	85,196,726.15
合计	349,685,249.90	233,301,259.16

注：上表中其他应收款指扣除应收股利后的其他应收款。

(一) 应收股利

1. 应收股利

被投资单位	期末余额	期初余额
上海外高桥第二发电有限责任公司	168,000,000.00	
上海漕泾热电有限责任公司	42,900,000.00	104,100,000.00
国电承德围场风电有限公司	58,536,312.69	34,878,151.53
华能启东风力发电有限公司	17,279,481.48	9,126,381.48
合计	286,715,794.17	148,104,533.01

2. 本期无重要的账龄超过 1 年的应收股利

(二) 其他应收款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	38,230,180.97	64,362,684.92
1—2 年	12,125,209.54	7,206,687.71
2—3 年	3,416,092.80	1,127,653.28
3—4 年	534,116.45	7,471,645.66
4—5 年	7,083,308.44	9,208,078.99
5 年以上	17,695,764.09	9,913,375.59
小计	79,084,672.29	99,290,126.15
减：坏账准备	16,115,216.56	14,093,400.00
合计	62,969,455.73	85,196,726.15

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	49,308,374.34	47,499,374.87
押金、保证金	20,905,474.75	19,504,054.35
增值税即征即退	8,143,358.04	21,640,384.88
备用金	727,465.16	646,312.05
补贴款		10,000,000.00
小计	79,084,672.29	99,290,126.15
减：坏账准备	16,115,216.56	14,093,400.00
合计	62,969,455.73	85,196,726.15

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	14,093,400.00	17.82	14,093,400.00	100.00	
按组合计提坏账准备	64,991,272.29	82.18	2,021,816.56	3.11	62,969,455.73
其中：低风险组合	21,632,939.91	27.35			21,632,939.91
其他组合	43,358,332.38	54.83	2,021,816.56	4.66	41,336,515.82
合计	79,084,672.29	100.00	16,115,216.56		62,969,455.73

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	14,093,400.00	14.19	14,093,400.00	100.00	
按组合计提坏账准备	85,196,726.15	85.81			85,196,726.15
其中：低风险组合	20,150,366.40	20.30			20,150,366.40
其他组合	65,046,359.75	65.51			65,046,359.75
合计	99,290,126.15	100.00	14,093,400.00		85,196,726.15

按单项计提坏账准备

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海吴泾发电有限责任公司	12,000,000.00	12,000,000.00	100.00	按预计可回收金额计提
其他	2,093,400.00	2,093,400.00	100.00	按预计可回收金额计提
合计	14,093,400.00	14,093,400.00		

按组合计提坏账准备

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
低风险组合	21,632,939.91		
其他组合	43,358,332.38	2,021,816.56	4.66
合计	64,991,272.29	2,021,816.56	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额			14,093,400.00	14,093,400.00
期初余额在本期	—	—	—	—
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提		2,021,816.56		2,021,816.56
本期转回				
本期转销				

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)	
本期核销				
其他变动				
期末余额		2,021,816.56	14,093,400.00	16,115,216.56

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	14,093,400.00					14,093,400.00
按组合计提坏账准备		2,021,816.56				2,021,816.56
其中：低风险组合						
其他组合		2,021,816.56				2,021,816.56
合计	14,093,400.00	2,021,816.56				16,115,216.56

5. 本期无实际核销的其他应收款

6. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款期末余额 的比例(%)	坏账准备 期末余额
上海吴泾发电有限责任公司	往来款	12,000,000.00	5 年以上	15.17	12,000,000.00
北京夏初科技集团有限公司	往来款	10,500,000.00	1-2 年	13.28	1,050,000.00
国家税务总局上海市税务局	增值税即 征即退	4,825,136.11	1 年以内	6.10	
河南高速铁路有限公司	往来款	4,451,420.40	1 年以内	5.63	
国家税务总局灵宝市税务局	增值税即 征即退	2,204,521.67	1 年以内	2.79	
合计		33,981,078.18		42.97	13,050,000.00

7. 本期无因资金集中管理而列报于其他应收款的情况

注释6. 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/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
燃料	617,250,930.87		617,250,930.87	771,552,996.06		771,552,996.06
原材料	308,608,715.37		308,608,715.37	310,006,059.55		310,006,059.55
产成品	28,380,525.94		28,380,525.94	27,589,563.54		27,589,563.54
合同履约成本	101,842,342.37		101,842,342.37	77,258,351.81		77,258,351.81
低值易耗品	215,231.78		215,231.78	297,593.35		297,593.35
合计	1,056,297,746.33		1,056,297,746.33	1,186,704,564.31		1,186,704,564.31

注释7. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	1,890,164,681.37	1,824,447,345.09
预缴所得税	234,531,409.24	58,256,279.85
碳排放权资产	55,050.00	
合计	2,124,751,140.61	1,882,703,624.94

注释8. 长期股权投资

1. 长期股权投资情况

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值 准备 期末 余额
			追加投资	减少 投资	权益法确认的 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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
上海外高桥第二发电有限责任公司	1,750,465,989.20				277,983,213.95			379,281.78	-168,000,000.00			1,860,828,484.93
上海吴泾发电有限责任公司												
华能上海石洞口发电有限责任公司	854,804,411.05				186,612,299.15			-2,924,746.84	-27,838,952.15			1,010,653,011.21
小计	2,605,270,400.25				464,595,513.10			-2,545,465.06	-195,838,952.15			2,871,481,496.14
二. 联营企业												—
上海上电漕泾发电有限公司	240,911,959.77				213,507,389.13			39,630.43				454,458,979.33
上海漕泾联合能源有限公司	39,200,000.00				-33,170,110.67							6,029,889.33
上海外高桥发电有限责任公司	451,643,036.62		163,333,333.33		9,495,987.59	-1,663,032.90	4,322.22					622,813,646.86
上海漕泾热电有限责任公司	388,934,933.36				106,922,505.47			-884,745.81	-100,500,000.00			394,472,693.02
华能上海燃机发电有限责任公司	284,201,605.24				56,598,208.92			1,574,645.90	-41,638,973.43			300,735,486.63
上海闵行燃气发电有限公司	36,046,121.62				331,606.24							36,377,727.86
华东天荒坪抽水蓄能有限责任公司	413,710,437.78				64,017,592.07			95,922.12	-67,750,000.00			410,073,951.97
华东桐柏抽水蓄能发电有限责任 公司	268,960,487.99				21,402,892.41				-20,000,000.00			270,363,380.40
申能集团财务有限公司	983,406,055.43				81,054,168.08				-69,000,000.00	-3,775,986.56		991,684,236.95
上海申能能源服务有限公司	189,937,509.99				-27,572,551.19			-31,983.14				162,332,975.66
安徽芜湖核电有限公司	40,000,000.00											40,000,000.00
上海嘉禾航运有限公司	143,388,089.99				4,086,437.91			-673,971.53	-4,900,000.00			141,900,556.37
上海华电奉贤热电有限公司	382,560,683.24				75,826,032.94			880,288.93	-67,620,000.00			391,647,005.11
浙江衢江抽水蓄能有限公司	111,600,000.00		39,300,000.00									150,900,000.00

申能股份有限公司
2025 年度
财务报表附注

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值 准备 期末 余额	
			追加投资	减少 投资	权益法确认的 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
上海石电能源有限公司	129,944,517.71				2,921,144.80				-2,400,000.00		130,465,662.51	
上海上电外高桥热力发展有限责任公司	19,989,470.00				3,447,047.88				-4,009,500.00		19,427,017.88	
安徽桐城抽水蓄能有限公司	119,610,000.00		60,000,000.00								179,610,000.00	
上海申能融资租赁有限公司	689,284,758.38				12,580,057.28				-12,000,000.00		689,864,815.66	
安徽宁国抽水蓄能有限公司	40,140,000.00		26,730,000.00								66,870,000.00	
上海申欣环保实业有限公司	103,639,046.32				-22,579,176.28		57,460.81				81,117,330.85	
华能启东风力发电有限公司	164,305,778.62				7,333,619.31		44,090.13		-14,103,100.00		157,580,388.06	
国电承德围场风电有限公司	172,779,579.11				19,156,795.21		538,243.55		-23,658,161.16		168,816,456.71	
天津国电申能电力有限公司												
浙江玉环华电风力发电有限公司	388,765,693.01				21,931,033.92		215,584.43		-32,099,880.00		378,812,431.36	
滨海智慧风力发电有限公司	970,476,056.79				102,167,980.19		772,892.01				1,073,416,928.99	
小计	6,773,435,820.97		289,363,333.33		719,458,661.21	-1,663,032.90	2,632,380.05		-459,679,614.59	-3,775,986.56	7,319,771,561.51	
合计	9,378,706,221.22		289,363,333.33		1,184,054,174.31	-1,663,032.90	86,914.99		-655,518,566.74	-3,775,986.56	10,191,253,057.65	

注释9. 其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
非上市权益性投资	5,553,567,651.01	5,202,549,247.55
股票和基金投资	2,185,234,704.09	2,026,228,392.99
合计	7,738,802,355.10	7,228,777,640.54

注释10. 固定资产

(一) 固定资产

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	运输工具	其他	合计
一. 账面原值						
1. 期初余额	11,005,886,031.50	67,872,405,394.62	1,619,687,270.96	127,523,827.38	186,796,032.01	80,812,298,556.47
2. 本期增加金额	393,198,807.51	6,887,255,052.76	69,189,008.00	3,077,716.92	67,056,684.51	7,419,777,269.70
购置		27,010,147.85	10,213,014.86	3,077,716.92	6,678,795.81	46,979,675.44
在建工程转入	299,188,889.90	6,468,555,064.96	55,652,012.92		33,949,707.09	6,857,345,674.87
非同一控制下企业合并		391,689,839.95				391,689,839.95
其他增加	94,009,917.61		3,323,980.22		26,428,181.61	123,762,079.44
3. 本期减少金额	35,246.00	513,550,667.46	11,742,058.39	12,156,123.22	3,518,689.94	541,002,785.01
处置或报废	35,246.00	53,131,291.22	11,742,058.39	12,156,123.22	3,518,689.94	80,583,408.77
其他减少		460,419,376.24				460,419,376.24
4. 期末余额	11,399,049,593.01	74,246,109,779.92	1,677,134,220.57	118,445,421.08	250,334,026.58	87,691,073,041.16
二. 累计折旧						
1. 期初余额	5,140,826,864.15	27,206,856,388.49	1,183,914,900.68	105,585,073.94	111,166,327.54	33,748,349,554.80
2. 本期增加金额	428,548,855.57	3,045,384,277.01	135,604,512.16	5,780,818.57	21,683,454.68	3,637,001,917.99
本期计提	413,565,309.15	3,031,430,326.46	135,604,512.16	4,808,746.07	19,866,813.92	3,605,275,707.76
非同一控制下企业合并		13,953,950.55				13,953,950.55
其他增加	14,983,546.42			972,072.50	1,816,640.76	17,772,259.68
3. 本期减少金额	15,785.22	62,181,918.47	16,524,486.88	11,343,800.44	2,814,894.63	92,880,885.64
处置或报废	15,785.22	39,687,693.30	9,051,524.55	11,343,800.44	2,798,317.81	62,897,121.32
其他减少		22,494,225.17	7,472,962.33		16,576.82	29,983,764.32
4. 期末余额	5,569,359,934.50	30,190,058,747.03	1,302,994,925.96	100,022,092.07	130,034,887.59	37,292,470,587.15
三. 减值准备						
1. 期初余额		770,904,235.71				770,904,235.71
2. 本期增加金额						
本期计提						
其他增加						
3. 本期减少金额						

项目	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	运输工具	其他	合计
处置子公司						
其他减少						
4. 期末余额		770,904,235.71				770,904,235.71
四. 账面价值						
1. 期末账面价值	5,829,689,658.51	43,285,146,797.18	374,139,294.61	18,423,329.01	120,299,138.99	49,627,698,218.30
2. 期初账面价值	5,865,059,167.35	39,894,644,770.42	435,772,370.28	21,938,753.44	75,629,704.47	46,293,044,765.96

注释11. 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	8,169,293,459.57	5,874,265,504.65
工程物资	57,375,638.53	86,854,490.94
合计	8,226,669,098.10	5,961,119,995.59

注：上表中的在建工程是指扣除工程物资后的在建工程。

(一) 在建工程

1. 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
电力建设工程	7,295,775,408.44		7,295,775,408.44	5,093,022,476.48		5,093,022,476.48
管道工程	357,367,770.30		357,367,770.30	278,854,994.61		278,854,994.61
技改工程	279,789,556.10		279,789,556.10	369,548,204.34		369,548,204.34
其他	236,360,724.73		236,360,724.73	132,839,829.22		132,839,829.22
合计	8,169,293,459.57		8,169,293,459.57	5,874,265,504.65		5,874,265,504.65

重要在建工程项目本期变动情况

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	本期其他 减少	期末余额
天门风光储一体化项目	132,741,986.33	178,028,284.03	310,770,270.36		
CZ2 海上风电项目一期	3,348,531,007.50	1,743,760,281.37	5,092,291,288.87		
申能新疆塔城和布克赛尔县 200 万千瓦光伏项目	1,571,753.72	4,082,833,759.22			4,084,405,512.94
申能新疆塔城托里县 135 万千 瓦风电项目		2,184,155,139.62			2,184,155,139.62
合计	3,482,844,747.55	8,188,777,464.24	5,403,061,559.23		6,268,560,652.56

续：

工程项目名称	预算数 (万元)	工程投入 占预算比 例(%)	工程进 度(%)	利息资本化累 计金额	其中：本期 利息资本化 金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
天门风光储一体化项目	178,388.00	89.11	100.00	44,267,694.99	2,407,185.73	2.45	自有资金 及借款
CZ2 海上风电项目一期	596,292.00	85.40	100.00	62,748,750.93	45,570,151.85	2.24	自有资金 及借款
申能新疆塔城和布克赛尔 县 200 万千瓦光伏项目	518,836.52	78.72	90.00	23,625,497.46	23,625,497.46	2.75	自有资金 及借款
申能新疆塔城托里县 135 万千瓦风电项目	553,282.39	39.48	50.00	14,224,738.16	14,224,738.16	2.75	自有资金 及借款
合计	1,846,798.91			144,866,681.54	85,827,573.20		

(二) 工程物资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
油气物资	46,933,154.16	25,001,144.27	21,932,009.89	46,933,154.16	25,001,144.27	21,932,009.89
专用材料及设备	35,443,628.64		35,443,628.64	64,922,481.05		64,922,481.05
合计	82,376,782.80	25,001,144.27	57,375,638.53	111,855,635.21	25,001,144.27	86,854,490.94

注释12. 油气资产

项目	未探明矿区权益	井及相关设施	合计
一. 账面原值			
1. 期初余额	306,045,650.92	7,787,595,508.20	8,093,641,159.12
2. 本期增加金额			
外购			
自行建造			
其他增加			
3. 本期减少金额			
处置			
其他减少			
4. 期末余额	306,045,650.92	7,787,595,508.20	8,093,641,159.12
二. 累计折旧	—		
1. 期初余额	—	7,397,192,917.92	7,397,192,917.92
2. 本期增加金额	—	131,379,170.70	131,379,170.70
本期计提	—	131,379,170.70	131,379,170.70
其他增加	—		
3. 本期减少金额	—		
处置	—		
处置子公司			
其他减少	—		

项目	未探明矿区权益	井及相关设施	合计
4. 期末余额	—	7,528,572,088.62	7,528,572,088.62
三. 减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
本期计提			
其他增加			
3. 本期减少金额			
处置			
处置子公司			
其他减少			
4. 期末余额			
四. 账面价值			
1. 期末账面价值	306,045,650.92	259,023,419.58	565,069,070.50
2. 期初账面价值	306,045,650.92	390,402,590.28	696,448,241.20

注释13. 使用权资产

项目	专用设备	土地及其他	合计
一. 账面原值			
1. 期初余额	4,024,073,631.95	338,589,462.08	4,362,663,094.03
2. 本期增加金额	888,225,432.03	4,173,434.88	892,398,866.91
新增租赁	589,923,597.99	4,173,434.88	594,097,032.87
企业合并增加	294,365,132.74		294,365,132.74
其他增加	3,936,701.30		3,936,701.30
3. 本期减少金额	5,189,140.56	442,484.71	5,631,625.27
租赁到期			
租赁变更			
其他减少	5,189,140.56	442,484.71	5,631,625.27
4. 期末余额	4,907,109,923.42	342,320,412.25	5,249,430,335.67
二. 累计折旧			
1. 期初余额	551,379,854.61	57,658,752.30	609,038,606.91
2. 本期增加金额	226,232,563.90	17,772,570.98	244,005,134.88
本期计提	214,649,150.43	17,772,570.98	232,421,721.41
企业合并增加	10,486,757.86		10,486,757.86
其他增加	1,096,655.61		1,096,655.61
3. 本期减少金额	469,956.46	442,484.71	912,441.17
租赁到期			
其他转出	469,956.46	442,484.71	912,441.17

项目	专用设备	土地及其他	合计
4. 期末余额	777,142,462.05	74,988,838.57	852,131,300.62
三. 减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
本期计提			
3. 本期减少金额			
处置			
4. 期末余额			
四. 减值准备			
五. 账面价值			
1. 期末账面价值	4,129,967,461.37	267,331,573.68	4,397,299,035.05
2. 期初账面价值	3,472,693,777.34	280,930,709.78	3,753,624,487.12

注释14. 无形资产

项目	土地使用权	海域使用权	合计
一. 账面原值			
1. 期初余额	542,048,067.83	15,500,000.00	557,548,067.83
2. 本期增加金额	61,602,865.53		61,602,865.53
购置	3,657,735.00		3,657,735.00
在建工程转入	28,103,212.14		28,103,212.14
非同一控制下企业合并	23,253,300.00		23,253,300.00
其他原因增加	6,588,618.39		6,588,618.39
3. 本期减少金额			
处置			
处置子公司			
其他原因减少			
4. 期末余额	603,650,933.36	15,500,000.00	619,150,933.36
二. 累计摊销			
1. 期初余额	114,494,110.49	4,302,450.31	118,796,560.80
2. 本期增加金额	23,220,430.13	775,006.44	23,995,436.57
本期计提	21,339,546.20	775,006.44	22,114,552.64
非同一控制下企业合并	968,887.50		968,887.50
其他原因增加	911,996.43		911,996.43
3. 本期减少金额			
处置			
处置子公司			
其他原因减少			

项目	土地使用权	海域使用权	合计
4. 期末余额	137,714,540.62	5,077,456.75	142,791,997.37
三. 减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
本期计提			
其他原因增加			
3. 本期减少金额			
处置子公司			
其他原因减少			
4. 期末余额			
四. 账面价值			
1. 期末账面价值	465,936,392.74	10,422,543.25	476,358,935.99
2. 期初账面价值	427,553,957.34	11,197,549.69	438,751,507.03

注释15. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
道路铺设费	53,745,793.85		4,643,269.32		49,102,524.53
占地补偿费	45,328,230.24		2,716,946.64		42,611,283.60
升压站接入费	15,720,023.56		957,564.84		14,762,458.72
租入房屋装修费		6,111,480.41	560,862.63		5,550,617.78
合计	114,794,047.65	6,111,480.41	8,878,643.43		112,026,884.63

注释16. 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	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
金融工具的公允价值变动	370,283,276.48	92,570,819.11	343,257,244.94	85,814,311.23
坏账准备	336,313,364.15	84,078,341.09	235,956,375.91	49,873,706.51
固定资产减值准备	94,398,285.35	23,599,571.34	156,427,799.27	39,035,525.70
递延收益摊销差异	26,870,543.61	5,840,143.00	22,257,564.19	5,185,646.65
合计	827,865,469.59	206,088,874.54	757,898,984.31	179,909,190.09

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
金融工具的公允价值变动	3,023,276,154.38	755,819,038.58	2,534,121,954.16	633,530,488.54
长期股权投资准备暂时性差异	8,805,355.84	2,201,338.96	8,805,355.84	2,201,338.96
合计	3,032,081,510.22	758,020,377.54	2,542,927,310.00	635,731,827.50

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	758,602,092.79	677,465,455.23
可抵扣亏损	2,428,643,297.07	2,536,238,304.60
合计	3,187,245,389.86	3,213,703,759.83

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2025		162,995,968.61	/
2026	619,500,371.36	943,988,848.10	/
2027	619,481,842.20	692,364,711.77	/
2028	350,029,635.05	364,041,483.91	/
2029	384,468,179.33	372,847,292.21	/
2030	455,163,269.13		/
合计	2,428,643,297.07	2,536,238,304.60	/

注释17. 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
退休人员统筹外费用	129,754,117.96		129,754,117.96	138,521,097.52		138,521,097.52

注释18. 所有权或使用权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	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	153,513,763.39	153,513,763.39	其他	使用有限制	186,312,364.65	186,312,364.65	其他	使用有限制
应收账款	1,095,502,412.69	1,079,910,399.25	质押	借款质押/融资租赁	1,359,639,581.54	1,359,639,581.54	质押	借款质押/融资租赁
固定资产	2,682,108,456.19	1,696,484,882.54	抵押	借款抵押/融资租赁	2,152,199,151.75	2,096,510,812.59	抵押	借款抵押/融资租赁
在建工程	4,966,974,882.14	4,966,974,882.14	抵押	融资租赁	416,242,944.64	416,242,944.64	抵押	融资租赁
使用权资产	4,771,545,484.32	4,024,892,779.93	抵押	融资租赁	3,414,326,192.45	3,414,326,192.45	抵押	融资租赁
合计	13,669,644,998.73	11,921,776,707.25			7,528,720,235.03	7,473,031,895.87		

注释19. 短期借款

项目	期末余额	期初余额
信用借款	6,755,428,778.08	8,044,434,839.22
未到期应付利息	3,133,002.07	4,349,084.07
合计	6,758,561,780.15	8,048,783,923.29

注释20. 应付账款

项目	期末余额	期初余额
余额	7,758,657,397.03	6,971,182,996.07

1. 账龄超过一年的重要应付账款

单位名称	期末余额	未偿还或结转原因
浙江华东工程咨询有限公司如东分公司	218,906,218.39	未达到付款条件
中国铁建港航局集团有限公司	204,337,132.81	未达到付款条件
北京天源科创风电技术有限责任公司	116,621,275.58	未达到付款条件
西安西电新能源有限公司	94,078,728.18	未达到付款条件
上海电气风电集团股份有限公司	91,921,434.06	未达到付款条件
合计	725,864,789.02	

注释21. 合同负债

1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
余额	355,797,594.75	325,143,533.49

2. 期末余额中无账龄超过一年的重要合同负债

注释22. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	325,305,787.70	1,191,967,397.18	1,134,849,613.36	382,423,571.52
离职后福利-设定提存计划	14,635,238.49	188,486,948.13	189,965,057.03	13,157,129.59
合计	339,941,026.19	1,380,454,345.31	1,324,814,670.39	395,580,701.11

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	309,495,666.86	959,708,786.00	897,643,275.05	371,561,177.81
职工福利费	7,720.69	23,278,225.90	23,285,059.70	886.89
社会保险费	6,340,365.75	81,177,712.95	80,945,424.98	6,572,653.72
其中：医疗保险费	4,219,111.61	77,102,625.86	75,079,646.51	6,242,090.96
工伤保险费	300,283.36	4,075,087.09	4,044,807.69	330,562.76
生育保险费	1,820,970.78		1,820,970.78	
住房公积金	131,370.00	91,853,545.32	91,741,113.32	243,802.00
工会经费和职工教育经费	8,990,999.83	19,688,614.43	25,090,484.73	3,589,129.53
非货币性福利		14,413,497.07	14,227,997.07	185,500.00
其他	339,664.57	1,847,015.51	1,916,258.51	270,421.57
合计	325,305,787.70	1,191,967,397.18	1,134,849,613.36	382,423,571.52

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	9,493,012.65	118,440,079.99	118,298,938.89	9,634,153.75
失业保险费	554,875.81	3,833,148.11	3,831,223.59	556,800.33
企业年金缴费	4,587,350.03	66,213,720.03	67,834,894.55	2,966,175.51
合计	14,635,238.49	188,486,948.13	189,965,057.03	13,157,129.59

注释23. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	169,784,757.95	130,903,221.53
增值税	95,308,007.41	110,494,642.36
矿业权出让收益金	27,052,943.25	27,249,058.56
个人所得税	11,658,083.89	11,301,438.73
房产税	9,600,267.29	9,392,170.06
资源税	8,429,056.69	174,473.07
印花税	5,107,330.78	8,674,251.26
环保税	5,047,419.50	3,790,370.12
城镇土地使用税	4,539,965.53	4,246,892.41
教育费附加	4,081,443.85	3,979,252.95
城市维护建设税	3,924,716.16	4,149,897.15
石油特别收益金		1,080,780.19
其他	4,998,313.13	4,658,986.34
合计	349,532,305.43	320,095,434.73

注释24. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付股利	457,373,944.17	40,463,311.74
其他应付款	330,182,732.93	350,608,839.41
合计	787,556,677.10	391,072,151.15

注：上表中其他应付款指扣除应付股利后的其他应付款。

(一) 应付股利

项目	期末余额	期初余额	超过一年未支付原因
普通股股利	395,764,409.92	9,816,736.40	
划分为权益工具的永续债股利	61,609,534.25	30,646,575.34	
合计	457,373,944.17	40,463,311.74	

(二) 其他应付款

1. 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
单位往来款	329,525,169.53	318,129,015.41
限制性股票回购义务	657,563.40	32,479,824.00
合计	330,182,732.93	350,608,839.41

2. 期末余额无账龄超过一年或逾期的重要其他应付款

注释25. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	2,158,030,011.98	1,519,246,544.24
一年内到期的租赁负债	274,818,590.59	215,525,973.39
一年内到期的应付债券	56,186,986.31	2,159,484,931.50
一年内到期的长期应付款	29,976,045.01	329,012,929.81
合计	2,519,011,633.89	4,223,270,378.94

注释26. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
超短期融资券	3,019,230,410.96	6,026,342,876.72
租赁负债进项税额	490,930,256.49	424,509,971.38
合计	3,510,160,667.45	6,450,852,848.10

1. 短期应付债券的增减变动

债券名称	面值	票面利率 (%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额
申能股份有限公司 2024 年度第三期 超短期融资券	100.00	1.93	2024/8/14	180 日	1,500,000,000.00	1,511,024,794.52
申能股份有限公司 2024 年度第四期 超短期融资券	100.00	1.94	2024/8/21	180 日	1,500,000,000.00	1,510,523,835.62
申能股份有限公司 2024 年度第五期 超短期融资券	100.00	1.97	2024/11/27	270 日	1,500,000,000.00	1,502,752,602.74
申能股份有限公司 2024 年度第六期 超短期融资券	100.00	1.84	2024/12/4	270 日	1,500,000,000.00	1,502,041,643.84
申能股份有限公司 2025 年度第一期 超短期融资券	100.00	1.94	2025/1/22	180 日	1,500,000,000.00	
申能股份有限公司 2025 年度第二期 超短期融资券	100.00	1.85	2025/2/12	180 日	1,500,000,000.00	
申能股份有限公司 2025 年度第三期 超短期融资券	100.00	2.09	2025/3/5	180 日	750,000,000.00	
申能股份有限公司 2025 年度第四期 超短期融资券	100.00	1.59	2025/7/30	180 日	1,500,000,000.00	
申能股份有限公司 2025 年度第五期 超短期融资券	100.00	1.69	2025/8/21	180 日	1,500,000,000.00	
合计					12,750,000,000.00	6,026,342,876.72

续：

债券名称	本期发行	按面值 计提利息	溢折价 摊销	本期偿还	期末余额	是否 违约
申能股份有限公司 2024 年度第三期超 短期融资券		3,251,917.81		1,514,276,712.33		否
申能股份有限公司 2024 年度第四期超 短期融资券		3,826,849.31		1,514,350,684.93		否
申能股份有限公司 2024 年度第五期超 短期融资券		19,106,301.37		1,521,858,904.11		否
申能股份有限公司 2024 年度第六期超 短期融资券		18,374,794.52		1,520,416,438.36		否
申能股份有限公司 2025 年度第一期超 短期融资券	1,500,000,000.00	14,350,684.93		1,514,350,684.93		否
申能股份有限公司 2025 年度第二期超 短期融资券	1,500,000,000.00	13,684,931.51		1,513,684,931.51		否
申能股份有限公司 2025 年度第三期超 短期融资券	750,000,000.00	7,730,136.99		757,730,136.99		否
申能股份有限公司 2025 年度第四期超 短期融资券	1,500,000,000.00	10,062,739.73			1,510,062,739.73	否

债券名称	本期发行	按面值 计提利息	溢折价 摊销	本期偿还	期末余额	是否 违约
申能股份有限公司 2025 年度第五期超 短期融资券	1,500,000,000.00	9,167,671.23			1,509,167,671.23	否
合计	6,750,000,000.00	99,556,027.40		9,856,668,493.16	3,019,230,410.96	

注释27. 长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
抵/质押借款	1,276,271,560.00	1,448,596,560.00
保证借款	1,400,000.00	1,500,000.00
信用借款	21,107,191,992.09	20,808,672,588.46
未到期应付利息	16,251,295.84	18,847,443.50
减：一年内到期的长期借款	2,158,030,011.98	1,519,246,544.24
合计	20,243,084,835.95	20,758,370,047.72

截至 2025 年 12 月 31 日，子公司木垒县新科风能有限责任公司等 6 家公司以固定资产抵押及电费收费权质押取得长期借款(含一年内到期的长期借款)61,664.11 万元；子公司申能吴忠热电有限责任公司以电费、热费 25%收费权质押取得长期借款(含一年内到期的长期借款)13,167.51 万元；子公司乌兰县润晟新能源有限公司等 3 家以电费收费权质押取得长期借款(含一年内到期的长期借款)52,912.15 万元。

注释28. 应付债券

1. 应付债券类别

项目	期末余额	期初余额
绿色公司债券(专项用于碳中和)(第一期)		1,229,621,917.81
2022 年度第一期绿色中期票据(碳中和债)		920,712,328.76
2024 年度第一期绿色中期票据(碳中和债)	1,009,150,684.93	1,009,150,684.93
2025 年度第一期绿色中期票据(碳中和债)	914,810,547.95	
2025 年度第二期绿色中期票据(碳中和债)	1,512,226,027.40	
2025 年度第三期绿色中期票据(碳中和债)	1,008,779,726.03	
2025 年度第四期绿色中期票据(碳中和债)	1,511,220,000.00	
减：一年内到期的应付债券	56,186,986.31	2,159,484,931.50
合计	5,900,000,000.00	1,000,000,000.00

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

债券名称	面值	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额
2024 年度第一期绿色中期票据(碳中和债)	100.00	2.00	2024 年 7 月 17 日	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
2025 年度第一期绿色中期票据(碳中和债)	100.00	2.05	2025 年 3 月 13 日	3 年	900,000,000.00	
2025 年度第二期绿色中期票据(碳中和债)	100.00	1.70	2025 年 7 月 9 日	3 年	1,500,000,000.00	
2025 年度第三期绿色中期票据(碳中和债)	100.00	2.18	2025 年 8 月 6 日	10 年	1,000,000,000.00	
2025 年度第四期绿色中期票据(碳中和债)	100.00	1.87	2025 年 8 月 7 日	5 年	1,500,000,000.00	
合计					5,900,000,000.00	1,000,000,000.00

续：

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价 摊销	本期偿还	重分类为一年内到 期非流动负债金额	期末余额	是否 违约
2024 年度第一期绿色中期票据(碳中和债)		29,150,684.93		-20,000,000.00	-9,150,684.93	1,000,000,000.00	否
2025 年度第一期绿色中期票据(碳中和债)	900,000,000.00	14,810,547.95			-14,810,547.95	900,000,000.00	否
2025 年度第二期绿色中期票据(碳中和债)	1,500,000,000.00	12,226,027.40			-12,226,027.40	1,500,000,000.00	否
2025 年度第三期绿色中期票据(碳中和债)	1,000,000,000.00	8,779,726.03			-8,779,726.03	1,000,000,000.00	否
2025 年度第四期绿色中期票据(碳中和债)	1,500,000,000.00	11,220,000.00			-11,220,000.00	1,500,000,000.00	否
合计	4,900,000,000.00	76,186,986.31		-20,000,000.00	-56,186,986.31	5,900,000,000.00	

注释29. 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	10,941,849,168.62	5,439,830,895.82
减：未确认融资费用	2,490,164,843.13	1,013,149,177.24
小计	8,451,684,325.49	4,426,681,718.58
减：一年内到期的租赁负债	274,818,590.59	215,525,973.39
合计	8,176,865,734.90	4,211,155,745.19

注释30. 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	2,594,497,223.64	1,213,850,000.00
专项应付款	12,854.48	64,271.12
合计	2,594,510,078.12	1,213,914,271.12

注：上表中长期应付款指扣除专项应付款后的长期应付款。

(一) 长期应付款

1. 长期应付款分类

款项性质	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	2,624,473,268.65	1,542,862,929.81
减：一年内到期的长期应付款	29,976,045.01	329,012,929.81
合计	2,594,497,223.64	1,213,850,000.00

(二) 专项应付款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
节能技术改造财政奖励	64,271.12		51,416.64	12,854.48	/

注释31. 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
油气资产弃置支出	788,415,385.56	767,314,243.84	本公司承担的环境保护和生态恢复等义务所确定的支出

注释32. 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	2,135,000.00	6,420,000.00	4,200,000.00	4,355,000.00	政府补助
与收益相关政府补助	68,695,681.83	19,073,922.25	36,118,797.12	51,650,806.96	政府补助
其他递延收益	667,771.80		667,771.80		/
合计	71,498,453.63	25,493,922.25	40,986,568.92	56,005,806.96	

1. 与政府补助相关的递延收益

本公司政府补助详见附注九、政府补助（二）涉及政府补助的负债项目。

注释33. 其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
其他权益持有人的权益	17,440,405.81	12,789,427.62

注释34. 股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	4,894,094,676.00				-15,300.00	-15,300.00	4,894,079,376.00

股本变动情况说明：

本期回购并注销 1 名首次授予激励对象因终止或解除劳动合同已获授但尚未解除限售的限制性股票 15,300 股。

注释35. 其他权益工具

1. 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

发行在外的金融工具	发行日	会计分类	股利率或 利息率 (%)	发行价格	数量	金额	到期日或续 期情况	转股 条件	转股 情况
碳中和绿色科技创新乡村振兴可续期 公司债券（第一期）	2024-3-26	其他权益工具- 永续债	2.50	100 元/百元面值	10,000,000	1,000,000,000.00	2026-3-27	/	/
碳中和绿色科技创新乡村振兴可续期 公司债券（第二期）品种一	2024-7-22	其他权益工具- 永续债	2.10	100 元/百元面值	4,000,000	400,000,000.00	2027-7-24	/	/
碳中和绿色科技创新乡村振兴可续期 公司债券（第二期）品种二	2024-7-22	其他权益工具- 永续债	2.20	100 元/百元面值	8,000,000	800,000,000.00	2029-7-24	/	/
碳中和绿色科技创新可续期公司债券 （第一期）品种一	2025-1-6	其他权益工具- 永续债	1.80	100 元/百元面值	6,000,000	600,000,000.00	2028-1-8	/	/
碳中和绿色科技创新可续期公司债券 （第一期）品种二	2025-1-6	其他权益工具- 永续债	1.93	100 元/百元面值	6,000,000	600,000,000.00	2030-1-8	/	/
碳中和绿色科技创新乡村振兴可续期 公司债券（第二期）品种一	2025-7-3	其他权益工具- 永续债	1.80	100 元/百元面值	6,000,000	600,000,000.00	2028-7-7	/	/
碳中和绿色科技创新乡村振兴可续期 公司债券（第二期）品种二	2025-7-3	其他权益工具- 永续债	1.92	100 元/百元面值	4,000,000	400,000,000.00	2030-7-7	/	/

2. 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

发行在外的金融工具	期初金额		本期增加		本期减少		期末金额	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
碳中和绿色科技创新乡村振兴永续期公司债券（第一期）	10,000,000	1,000,000,000.00					10,000,000	1,000,000,000.00
碳中和绿色科技创新乡村振兴永续期公司债券（第二期）品种一	4,000,000	400,000,000.00					4,000,000	400,000,000.00
碳中和绿色科技创新乡村振兴永续期公司债券（第二期）品种二	8,000,000	800,000,000.00					8,000,000	800,000,000.00
碳中和绿色科技创新永续期公司债券（第一期）品种一			6,000,000	600,000,000.00			6,000,000	600,000,000.00
碳中和绿色科技创新永续期公司债券（第一期）品种二			6,000,000	600,000,000.00			6,000,000	600,000,000.00
碳中和绿色科技创新乡村振兴永续期公司债券（第二期）品种一			6,000,000	600,000,000.00			6,000,000	600,000,000.00
碳中和绿色科技创新乡村振兴永续期公司债券（第二期）品种二			4,000,000	400,000,000.00			4,000,000	400,000,000.00
合计	22,000,000	2,200,000,000.00	22,000,000	2,200,000,000.00			44,000,000	4,400,000,000.00

3. 划分为权益工具的依据

2024 年 3 月，本公司发行 10 亿元整碳中和绿色科技创新乡村振兴永续期公司债券（第一期）。该债券按面值发行，期限为 2+N 年，初始利率为 2.50%。本永续期公司债券利息于每年 3 月支付，除非发生强制付息事件(向本公司普通股股东分配股利及减少注册资本)，本公司有权递延当期利息以及已经递延的所有利息。本债券无固定到期日，在每周期末本公司有权选择将永续期公司债券延长 1 个周期，且不受续展周期限制，或选择在该周期末到期全额偿付。永续期公司债券利率将于首个到期日及首个到期日后递延周期重置，后续周期利率为当期基准利率、初始利差及 300 个基点总和，此后保持不变。

2024 年 7 月，本公司发行 4 亿元整碳中和绿色科技创新乡村振兴永续期公司债券（第二期）。该债券按面值发行，期限为 3+N 年，初始利率为 2.10%。本永续期公司债券利息于每年 7 月支付，除非发生强制付息事件(向本公司普通股股东分配股利及减少注册资本)，本公司有权递延当期利息以及已经递延的所有利息。本债券无固定到期日，在每周期末本公司有权选择将永续期公司债券延长 1 个周期，且不受续展周期限制，或选择在该周期末到期全额偿付。永续期公司债券利率将于首个到期日及首个到期日后递延周期重置，后续周期利率为当期基准利率、初始利差及 300

个基点总和，此后保持不变。

2024 年 7 月，本公司发行 8 亿元整碳中和绿色科技创新乡村振兴永续期公司债券（第二期）。该债券按面值发行，期限为 5+N 年，初始利率为 2.20%。本永续期公司债券利息于每年 7 月支付，除非发生强制付息事件(向本公司普通股股东分配股利及减少注册资本)，本公司有权递延当期利息以及已经递延的所有利息。本债券无固定到期日，在每周期末本公司有权选择将永续期公司债券延长 1 个周期，且不受续展周期限制，或选择在该周期末到期全额偿付。永续期公司债券利率将于首个到期日及首个到期日后递延周期重置，后续周期利率为当期基准利率、初始利差及 300 个基点总和，此后保持不变。

2025 年 1 月，本公司发行 6 亿元整碳中和绿色科技创新永续期公司债券（第一期）。该债券按面值发行，期限为 3+N 年，初始利率为 1.80%。本永续期公司债券利息于每年 1 月支付，除非发生强制付息事件(向本公司普通股股东分配股利及减少注册资本)，本公司有权递延当期利息以及已经递延的所有利息。本债券无固定到期日，在每周期末本公司有权选择将永续期公司债券延长 1 个周期，且不受续展周期限制，或选择在该周期末到期全额偿付。永续期公司债券利率将于首个到期日及首个到期日后递延周期重置，后续周期利率为当期基准利率、初始利差及 300 个基点总和，此后保持不变。

2025 年 1 月，本公司发行 6 亿元整碳中和绿色科技创新永续期公司债券（第一期）。该债券按面值发行，期限为 5+N 年，初始利率为 1.93%。本永续期公司债券利息于每年 1 月支付，除非发生强制付息事件(向本公司普通股股东分配股利及减少注册资本)，本公司有权递延当期利息以及已经递延的所有利息。本债券无固定到期日，在每周期末本公司有权选择将永续期公司债券延长 1 个周期，且不受续展周期限制，或选择在该周期末到期全额偿付。永续期公司债券利率将于首个到期日及首个到期日后递延周期重置，后续周期利率为当期基准利率、初始利差及 300 个基点总和，此后保持不变。

2025 年 7 月，本公司发行 6 亿元整碳中和绿色科技创新乡村振兴永续期公司债券（第二期）。该债券按面值发行，期限为 3+N 年，初始利率为 1.80%。本永续期公司债券利息于每年 7 月支付，除非发生强制付息事件(向本公司普通股股东分配股利及减少注册资本)，本公司有权递延当期利息以及已经递延的所有利息。本债券无固定到期日，在每周期末本公司有权选择将永续期公司债券延长 1 个周期，且不受续展周期限制，或选择在该周期末到期全额偿付。永续期公司债券利率将于首个到期日及首个到期日后递延周期重置，后续周期利率为当期基准利率、初始利差及 300 个基点总和，此后保持不变。

2025 年 7 月，本公司发行 4 亿元整碳中和绿色科技创新乡村振兴永续期公司债券（第二期）。该债券按面值发行，期限为 5+N 年，初始利率为 1.92%。本永续期公司债券利息于每年 7 月支付，除非发生强制付息事件(向本公司普通股股东分配股利及减少注册资本)，本公司有权递延当期利息以及已经递延的所有利息。本债券无固定到期日，在每周期末本公司有权选择将永续期公司债券延长 1 个周期，且不受续展周期限制，或选择在该周期末到期全额偿付。永续期公司债券利率将于首个到期日及首个到期日后递延周期重置，后续周期利率为当期基准利率、初始利差及 300 个基点总和，此后保持不变。

基于交易条款，本公司将上述永续期公司债券作为其他权益工具入账。

注释36. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	4,086,220,654.01	44,510,047.00	1,595,948.63	4,129,134,752.38
其他资本公积	669,701,375.61	5,754,961.74	45,566,851.37	629,889,485.98
合计	4,755,922,029.62	50,265,008.74	47,162,800.00	4,759,024,238.36

资本公积的说明：

（1）资本溢价(股本溢价)本期增加系股权激励行权调整其他资本公积至资本溢价；本期减少主要系回购并注销已获授但尚未解除限售的限制性股票及发行永续债产生的直接相关费用。

（2）其他资本公积本期增加系确认的以权益结算的股份支付费用及权益法核算被投资单位提取未使用的专项储备变动；本期减少主要系子公司少数股东本年度确认的以权益结算的股份支付费用及股权激励行权调整。

注释37. 库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票回购义务	32,479,824.00		31,822,260.60	657,563.40

库存股情况说明：

库存股本期减少系 1) 2021 年批次第三个限售期和 2022 年批次第二个限售期股权激励解除限售条件；2) 根据公司 2024 年度利润分配方案，公司向全体股东每 10 股派发现金红利 4.50 元(含税)中属于限制性股票激励计划的分红金额，该部分金额将在股票回购时调整回购价格；3) 公司注销离职人员所持有的限制性股票。

注释38. 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额									期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入以摊余成本计量的金融资产	减：套期储备转入相关资产或负债	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	减：结转重新计量设定受益计划变动额	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	
将重分类进损益的其他综合收益	72,686,806.86	-	-	-	-	-	-1,656,778.96	-	-	-	71,030,027.90
1.权益法下可转损益的其他综合收益	72,641,366.94	-	-	-	-	-	-1,663,032.90	-	-	-	70,978,334.04
2.外币报表折算差额	45,439.92	-	-	-	-	-	6,253.94	-	-	-	51,693.86
其他综合收益合计	72,686,806.86	-	-	-	-	-	-1,656,778.96	-	-	-	71,030,027.90

注释39. 专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	226,981,459.35	196,310,878.13	226,765,239.79	196,527,097.69

注释40. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	4,493,735,455.04	244,455,259.53		4,738,190,714.57
任意盈余公积	11,063,204,400.37			11,063,204,400.37
合计	15,556,939,855.41	244,455,259.53		15,801,395,114.94

注释41. 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期期末未分配利润	10,091,940,637.65	8,359,222,625.66
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	10,091,940,637.65	8,359,222,625.66
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,013,390,354.76	3,944,332,272.25
减：提取法定盈余公积	244,455,259.53	223,415,440.52
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	2,195,568,227.70	1,945,975,314.40
应付限制性股票股利	6,774,376.50	11,757,696.00
应付永续债利息	81,962,958.91	30,646,575.34
转为股本的普通股股利		
其他	-18,513.00	-180,766.00
期末未分配利润	11,576,588,682.77	10,091,940,637.65

注 1：本期利润分配情况：根据《公司法》规定，按当年税后利润 10%提取法定盈余公积，根据公司第十一届董事会第十九次会议有关利润分配预案决议，拟按每 10 股派发现金红利 4.60 元(含税)。该预分配方案尚待股东大会审议批准。

注 2：上期利润实际分配情况：根据公司第四十六次股东大会的决议，公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，每 10 股派发现金红利 4.50 元（含税），剩余未分配利润结转至以后年度。公司总股本 4,894,094,676 股，合计分配现金红利 2,202,342,604.20 元（含税），其中限制性股票激励计划的分红金额为 6,774,376.50 元。

注 3：本期回购并注销已获授但尚未解除限售的限制性股票 15,300 股，撤销相应现金股利金额为 18,513.00 元。

注释42. 营业收入和营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	27,905,737,401.46	21,621,044,683.33	29,537,948,312.23	23,762,929,363.21
其他业务	123,619,584.22	84,951,043.13	81,377,686.67	49,088,187.19
合计	28,029,356,985.68	21,705,995,726.46	29,619,325,998.90	23,812,017,550.40

2. 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

合同分类	主营业务收入	主营业务成本
一、业务类型		
煤电业务	12,312,116,926.49	9,701,707,404.21
煤炭销售	2,188,021,541.36	2,111,994,339.86
气电业务	5,985,905,615.05	5,279,572,602.53
油气管输业务	3,122,827,134.34	2,333,833,132.94
风电业务	3,121,712,015.06	1,456,941,345.76
光伏发电业务	1,175,154,169.16	736,995,858.03
合计	27,905,737,401.46	21,621,044,683.33
二、按经营地区分类		
华东地区	23,947,482,080.65	19,135,794,105.08
西北地区	2,275,489,897.30	1,572,129,516.25
华北地区	516,875,113.50	281,521,472.04
华南地区	369,175,375.33	143,161,322.95
华中地区	599,787,898.74	364,613,945.87
西南地区	193,383,904.25	121,485,940.59
东北地区	3,543,131.69	2,338,380.55
合计	27,905,737,401.46	21,621,044,683.33

3. 主营业务收入前五名

客户名称	本期发生额	上期发生额
国网上海市电力公司	12,685,822,323.08	13,116,683,265.41
上海燃气有限公司	2,672,063,730.49	2,894,090,174.40
国家电网有限公司华东分部	2,378,521,923.87	2,608,383,061.66
上海外高桥第二发电有限责任公司	2,268,715,212.76	2,866,566,926.41
国网安徽省电力有限公司	2,221,432,068.44	2,700,644,869.12
合计	22,226,555,258.64	24,186,368,297.00

注释43. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	50,355,358.05	43,695,805.98
教育费附加	49,918,763.40	45,039,211.48
房产税	49,620,625.91	47,970,452.38
环保税	35,808,268.36	30,439,326.85
资源税	32,140,557.10	31,739,417.44
土地使用税	23,442,977.93	21,275,457.61
印花税	17,473,697.34	24,258,768.34
消费税	14,979,592.69	12,152,393.31
矿业权出让收益金	8,202,187.02	29,909,432.42
石油特别收益金	2,079,663.09	10,000,730.53
其他	6,928,177.26	5,571,736.33
合计	290,949,868.15	302,052,732.67

注释44. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,010,237.13	4,153,640.80
其他	2,360,588.34	2,125,221.71
合计	7,370,825.47	6,278,862.51

注释45. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	651,863,099.38	608,860,252.24
房租、物业及后勤服务费	118,921,048.61	121,392,213.20
中介服务费	69,882,587.79	64,621,946.35
折旧与摊销	40,863,590.46	33,052,135.05
车辆使用费	36,923,828.28	37,784,429.33
软件及运维费	35,614,546.64	32,051,995.30
股份支付	5,668,046.80	17,743,106.82
其他	75,430,689.52	82,918,284.11
合计	1,035,167,437.48	998,424,362.40

注释46. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,221,684.07	8,701,714.83
材料费用	5,613,827.60	4,371,192.39
其他费用	10,491,892.99	8,673,604.64
合计	23,327,404.66	21,746,511.86

注释47. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,041,463,566.15	1,246,327,410.67
减：利息收入	116,627,558.66	187,788,884.48
汇兑损益	-0.47	-584,491.31
银行手续费	8,230,296.21	6,010,869.21
弃置费用	21,101,141.72	32,891,441.18
合计	954,167,444.95	1,096,856,345.27

注释48. 勘探费用

项目	本期发生额	上期发生额
勘探及研究费用	175,227,561.91	131,512,017.22

注释49. 其他收益

1. 其他收益明细情况

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	138,248,812.32	220,100,612.23
其他	1,463,494.40	967,690.33
合计	139,712,306.72	221,068,302.56

2. 计入其他收益的政府补助

本公司政府补助详见附注九、政府补助（三）计入当期损益的政府补助。

注释50. 投资收益

1. 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,184,054,174.31	997,825,804.60
处置长期股权投资产生的投资收益	1.00	
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	315,002,573.31	597,825,505.05
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	6,156.38	5,266,807.57
处置金融资产取得的投资收益		1.00
合计	1,499,062,905.00	1,600,918,118.22

注释51. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他非流动金融资产	510,024,714.56	461,196,512.14

注释52. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-96,629,710.90	8,546,117.29
其他应收款坏账损失	-2,021,816.56	
合计	-98,651,527.46	8,546,117.29

上表中，损失以“—”号填列。

注释53. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
碳排放交易	86,402,015.43	33,541,903.91	
非流动资产毁损报废利得	2,558,711.83	2,391,168.22	2,558,711.83
政府补助	160,000.00	437,000.00	160,000.00
其他	21,889,223.26	30,445,283.26	21,889,223.26
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		8,471,593.40	
合计	111,009,950.52	75,286,948.79	24,607,935.09

1. 计入当期损益的政府补助

本公司政府补助详见附注九/（三）计入当期损益的政府补助。

注释54. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	10,619,060.85	20,735,474.05	10,619,060.85
捐赠支出	11,878.31	3,440,941.37	11,878.31
碳排放交易		37,517,647.95	
其他	5,387,557.75	3,619,292.29	5,387,557.75
合计	16,018,496.91	65,313,355.66	16,018,496.91

注释55. 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	842,685,588.50	647,011,114.42
递延所得税费用	96,108,865.59	120,371,825.37
合计	938,794,454.09	767,382,939.79

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	5,982,290,569.03
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,495,572,642.26
子公司适用不同税率的影响	-190,087,688.62
调整以前期间所得税的影响	15,514,091.20
非应税收入的影响	-397,083,772.53
不可抵扣的成本、费用和损失影响	26,845,384.38
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-101,300,645.93
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	113,301,930.66
减免所得税额	-23,967,487.34
所得税费用	938,794,454.09

注释56. 现金流量表附注

1. 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
碳排放交易	135,881,093.73	46,446,482.56
利息收入	116,627,558.66	187,788,884.48
政府补助	106,534,333.62	113,191,422.77
保证金	99,173,331.70	80,689,155.25
受限资金解除使用限制	75,842,651.83	
保险赔款	16,792,912.28	6,670,438.95
往来款项	7,007,061.93	8,081,231.79
其他	27,920,062.04	12,259,051.09
合计	585,779,005.79	455,126,666.89

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付与期间费用相关现金	548,391,369.88	476,623,514.64
往来款项	114,686,623.77	57,077,499.09
使用有限制的款项	43,040,808.61	73,432,269.10
合计	706,118,802.26	607,133,282.83

2. 与投资活动有关的现金

(1) 收到的重要的与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
股权投资分红	831,909,878.89	1,081,043,329.42

(2) 支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
电力基建工程款	4,372,030,158.41	4,899,134,825.07

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收购子公司收到的现金净额	15,089,849.39	3,676,080.72
保证金	295,538.97	
合计	15,385,388.36	3,676,080.72

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保证金		10,947,676.01

3. 与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款	1,228,558,997.29	840,786,777.48
收到项目垫付款	1,471,409.17	2,898,051.27
合计	1,230,030,406.46	843,684,828.75

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款	891,889,158.38	4,405,863,970.58
归还项目垫付款	4,694,707.12	70,938,694.00
筹资活动手续费	5,447,000.15	3,019,705.77
收购少数股东股权款	348,000.00	
限制性股票回购款	25,704.00	506,620.50
合计	902,404,569.65	4,480,328,990.85

(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	8,048,783,923.29	8,613,020,125.86	436,375,322.12	10,339,617,591.12		6,758,561,780.15
其他流动负债	6,450,852,848.10	6,750,000,000.00	165,976,312.51	9,856,668,493.16		3,510,160,667.45
应付债券（含重分类至“其他负债”部分）	3,159,484,931.50	4,900,000,000.00	75,502,054.81	2,178,800,000.00		5,956,186,986.31
长期借款（含重分类至“其他负债”部分）	22,277,616,591.96	3,874,707,100.64	199,407,694.92	3,950,616,539.59		22,401,114,847.93
租赁负债（含重分类至“其他负债”部分）	4,426,681,718.58		4,487,115,281.45	462,112,674.54		8,451,684,325.49
长期应付款（含重分类至“其他负债”部分）	1,542,927,200.93	1,228,558,997.29	282,776,408.75	429,776,483.84		2,624,486,123.13
合计	45,906,347,214.36	25,366,286,223.79	5,647,153,074.56	27,217,591,782.25		49,702,194,730.46

注释57. 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	5,043,496,114.94	4,784,757,320.12
加：信用减值损失	98,651,527.46	-8,546,117.29
资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,736,634,270.68	3,531,069,976.90
使用权资产折旧	232,330,034.81	216,152,641.07
无形资产摊销	22,114,552.64	19,494,974.74
长期待摊费用摊销	8,878,643.43	8,317,780.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	8,060,349.02	18,344,305.83
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-510,024,714.56	-461,196,512.14
财务费用（收益以“-”号填列）	1,066,743,733.97	1,281,498,381.42
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,499,062,905.00	-1,600,918,118.22
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-26,179,684.45	26,507,151.25
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	122,288,550.04	93,864,674.12
存货的减少（增加以“-”号填列）	130,406,817.98	-190,086,130.48
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-69,063,344.12	-1,244,070,492.47
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	373,200,048.59	690,397,873.56
其他	-42,279,654.93	-1,109,741.82
经营活动产生的现金流量净额	8,696,194,340.50	7,164,477,967.39
(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		
当期新增使用权资产	888,462,165.61	163,833,257.96
(3) 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	15,812,102,050.50	13,769,708,502.96
减：现金的期初余额	13,769,708,502.96	11,719,301,205.19
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,042,393,547.54	2,050,407,297.77

2. 本期支付的取得子公司的现金净额

项目	本期金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	6,581,000.60
其中：南通申曜新能源科技有限公司	3,881,000.60
岢岚京能新能源有限公司	1,750,000.00
岢岚京润新能源有限公司	950,000.00
取得子公司支付的现金净额	6,581,000.60

3. 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	本期金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	1.00
其中：浙江申昌新能源科技有限公司	1.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	1.00

4. 与租赁相关的总现金流出

本期与租赁相关的总现金流出为人民币 918,938,612.72 元（上期：人民币 4,430,446,799.61 元）。

5. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	15,812,102,050.50	13,769,708,502.96
其中：库存现金	73,102.27	63,677.08
可随时用于支付的银行存款	15,807,775,716.73	13,769,633,695.41
可随时用于支付的其他货币资金	4,253,231.50	11,130.47
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	15,812,102,050.50	13,769,708,502.96
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

6. 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
货币资金	153,513,763.39	186,312,364.65	使用有限制

注释58. 外币货币性项目

1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：新加坡元	43,824.07	5.4586	239,218.07
应付账款			
其中：新加坡元	9,810.00	5.4586	53,548.87

2. 境外经营实体说明

项目	经营地	记账本位币	本位币是否发生变化	备注
XingYuanEnergyDevelopmentPte.Ltd.	新加坡	新加坡币	否	

注释59. 租赁

(一) 作为承租人的披露

本公司作为承租人其他信息如下：

1. 租赁活动

本公司主要的主要租赁项目为租赁专用设备及土地，用于生产经营。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。在租赁期开始日，除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

2. 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁费用

本公司短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。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。

本公司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，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

六、研发支出

(一) 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,221,684.07	8,701,714.83
材料费用	5,613,827.60	4,371,192.39
其他费用	10,491,892.99	8,673,604.64
合计	23,327,404.66	21,746,511.86
其中：费用化研发支出	23,327,404.66	21,746,511.86
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
全南县三润新能源有限公司	2025/8/29		100.00	现金购买	2025/8/29	取得控制权	15,840,679.49	-1,083,740.60	7,598,987.66

2. 合并成本及商誉

合并成本	全南县三润新能源有限公司
现金	
非现金资产的公允价值	
发行或承担的债务的公允价值	
发行的权益性证券的公允价值	
或有对价的公允价值	
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	全南县三润新能源有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	714,337,232.37	714,337,232.37
流动资产	30,438,555.59	30,438,555.59
长期资产	683,898,676.78	683,898,676.78
负债：	714,337,232.37	714,337,232.37
流动负债	190,928,488.61	190,928,488.61
长期负债	523,408,743.76	523,408,743.76
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

(1) 可辨认资产、负债公允价值的确定方法

以评估报告为基础确定

(2) 企业合并中承担的被购买方的或有负债

无

(二) 处置子公司

1. 单次处置对子公司投资并丧失控制权

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	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
浙江申昌新能源科技有限公司	1.00	80.00	股权转让	2025/4/1	控制权转移	1.00

续：

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
浙江申昌新能源科技有限公司						

(三) 其他原因的合并范围变动

上海申晨曜新能源科技有限公司、贵州锐鑫新能源有限公司、海南申能物资有限公司、上海申临风光电力有限公司系本年新成立的子公司，故纳入本年合并范围。开平申塘新能源有限公司、延安申芮新能源有限公司、融水申乐综合能源服务有限公司、重庆申旭新能源有限公司、申辉新能源（广东）有限公司、延安申恒达新能源有限公司、化州申杨新能源有限公司、抚州申川新能源有限公司、雷州申康新能源有限公司、谷城申阳新能源有限公司、无为市申湖新能源有限公司、永福申隆新能源有限公司、钦州申安新能源有限公司系本期注销子公司，不再纳入本年合并范围。

八、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	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	
上海申能崇明发电有限公司	56,000 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售	100.00		投资设立
淮北申能发电有限公司	104,160 万人民币	安徽省淮北市	安徽省淮北市	电力生产及销售	100.00		投资设立
XingYuanEnergyDevelopmentPte.Ltd.	20 万新加坡元	新加坡	新加坡	投资管理	100.00		投资设立
上海申能电力销售有限公司	21,000 万人民币	上海市	上海市	供电、综合能源服务	100.00		投资设立
新疆申能石油天然气有限公司	60,000 万人民币	新疆阿克苏地区	新疆阿克苏地区	石油天然气资源的勘探开发	100.00		投资设立
海南申能能源贸易有限公司	20,000 万人民币	海南省海口市	海南省海口市	煤炭购销	100.00		投资设立
申能油气（深圳）有限公司	18,000 万人民币	广东省深圳市	广东省深圳市	石油天然气资源的勘探开发	100.00		投资设立
申能托里县新能源发电有限公司	109,300 万人民币	新疆塔城地区	新疆塔城地区	电力生产及销售	100.00		投资设立
申能裕民县新能源发电有限公司	1,000 万人民币	新疆塔城地区	新疆塔城地区	电力生产及销售	100.00		投资设立
申能和布克赛尔蒙古自治县新能源发电有限公司	103,800 万人民币	新疆塔城地区	新疆塔城地区	电力生产及销售	100.00		投资设立
海南申能物资有限公司	5,000 万人民币	海南省海口市	海南省海口市	采购代理服务	100.00		投资设立
上海吴泾第二发电有限责任公司	200,000 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售	51.00		投资设立
上海外高桥第三发电有限责任公司	182,682.2 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售	40.00		投资设立

申能股份有限公司
2025 年度
财务报表附注

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	
上海申能新动力储能研发有限公司	7,300 万人民币	上海市	上海市	储能装置系统及其电站控制系统研发等	75.00		投资设立
淮北申皖发电有限公司	100,000 万人民币	安徽省淮北市	安徽省淮北市	电力生产及销售	51.00		投资设立
上海申临风光电力有限公司	66,000 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售	66.00		投资设立
上海申能临港燃机发电有限公司	123,300 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售	65.00		投资设立
上海申能燃料有限公司	5,000 万人民币	上海市	上海市	煤炭购销	60.00		投资设立
上海天然气管网有限公司	220,000 万人民币	上海市	上海市	天然气输配	50.00		投资设立
上海石油天然气有限公司	90,000 万人民币	上海市	上海市	石油、天然气开发及销售	40.00		投资设立
上海申能奉贤热电有限公司	62,800 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售	51.00		投资设立
申能吴忠热电有限责任公司	62,000 万人民币	宁夏回族自治区吴忠市	宁夏回族自治区吴忠市	电力生产及销售	97.43		非同一控制下企业合并
上海化学工业区申能电力销售有限公司	20,000 万人民币	上海市	上海市	供电、技术服务等	51.00		投资设立
海南申能新能源有限公司	20,000 万人民币	海南省儋州市	海南省儋州市	电力生产及销售	85.00		投资设立
嘉兴毅远新恒股权投资合伙企业(有限合伙)	40,004 万人民币	浙江省嘉兴市	浙江省嘉兴市	股权投资、投资咨询	89.99		非同一控制下企业合并
上海申能能源科技有限公司	4,000 万人民币	上海市	上海市	技术服务、仓储服务等	100.00		投资设立
上海创造新材料有限公司	53.5 万人民币	上海市	上海市	粉煤灰、渣的处理及综合利用		100.00	非同一控制下企业合并
上海申能投资发展有限公司	43,000 万人民币	上海市	上海市	新能源发电项目的开发、建设运营	100.00		投资设立
邢台市申曜新能源科技有限公司	950 万人民币	河北省邢台市	河北省邢台市	电力生产及销售		100.00	投资设立
扬州申曜新能源科技有限公司	3,857 万人民币	江苏省仪征市	江苏省仪征市	电力生产及销售		100.00	投资设立
六安申曜新能源科技有限公司	1,700 万人民币	安徽省六安市	安徽省六安市	电力生产及销售		100.00	投资设立
上海申曜新能源科技有限公司	500 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售		100.00	投资设立
滁州申曜新能源科技有限公司	3,370 万人民币	安徽省滁州市	安徽省滁州市	电力生产及销售		100.00	投资设立
芜湖申曜新能源科技有限公司	3,650 万人民币	安徽省芜湖市	安徽省芜湖市	电力生产及销售		100.00	投资设立
荆门申曜售电有限公司	530 万人民币	湖北省荆门市	湖北省荆门市	电力生产及销售		100.00	投资设立
马鞍山申曜新能源科技有限公司	200 万人民币	安徽省马鞍山市	安徽省马鞍山市	电力生产及销售		100.00	投资设立
上饶申曜新能源科技有限公司	1,900 万人民币	江西省上饶市	江西省上饶市	电力生产及销售		100.00	投资设立
浙江申曜新能源科技有限公司	500 万人民币	浙江省丽水市	浙江省丽水市	电力生产及销售		100.00	投资设立
蚌埠申曜新能源科技有限公司	570 万人民币	安徽省蚌埠市	安徽省蚌埠市	电力生产及销售		100.00	投资设立
上海申晖新能源科技有限公司	650 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售		100.00	投资设立
重庆申曜新能源科技有限公司	400 万人民币	重庆市	重庆市	电力生产及销售		100.00	投资设立
广西申曜新能源科技有限公司	3,700 万人民币	广西省钦州市	广西省钦州市	电力生产及销售		100.00	投资设立

申能股份有限公司
2025 年度
财务报表附注

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	
淮北申曜新能源科技有限公司	296 万人民币	安徽省淮北市	安徽省淮北市	电力生产及销售		100.00	投资设立
铜陵申曜新能源科技有限公司	2,250 万人民币	安徽省铜陵市	安徽省铜陵市	电力生产及销售		100.00	投资设立
淮安申曜新能源科技有限公司	240 万人民币	江苏省淮安市	江苏省淮安市	电力生产及销售		100.00	投资设立
珠海申曜新能源科技有限公司	650 万人民币	广东省珠海市	广东省珠海市	电力生产及销售		100.00	投资设立
广东美舟新能源科技有限公司	1,000 万人民币	广东省兴宁市	广东省兴宁市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
广东晴中新能源科技有限公司	1,000 万人民币	广东省广州市	广东省广州市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
沈阳晴利太阳能科技有限公司	1,000 万人民币	辽宁省沈阳市	辽宁省沈阳市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
广东晴源新能源科技有限公司	1,000 万人民币	广东省兴宁市	广东省兴宁市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
无锡晴通太阳能科技有限公司	1,000 万人民币	江苏省无锡市	江苏省无锡市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
广东晴惠新能源科技有限公司	1,000 万人民币	广东省惠州市	广东省惠州市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
广东晴开新能源科技有限公司	1,000 万人民币	广东省茂名市	广东省茂名市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
广东晴佛新能源科技有限公司	1,000 万人民币	广东省佛山市	广东省佛山市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
武汉申曜新能源科技有限公司	600 万人民币	湖北省武汉市	湖北省武汉市	电力生产及销售		100.00	投资设立
上海申偲新能源科技有限公司	500 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售		100.00	投资设立
南通申曜新能源科技有限公司	520 万人民币	江苏省南通市	江苏省南通市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
内江申曜新能源科技有限公司	300 万人民币	四川省内江市	四川省内江市	电力生产及销售		100.00	投资设立
上海尚曜新能源科技有限公司	5,000 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售		51.00	投资设立
上海申桓新能源有限公司	200 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售		60.00	投资设立
上海申晨新能源科技有限公司	200 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售		51.00	投资设立
上海申能新能源投资有限公司	250,000 万人民币	上海市	上海市	新能源发电项目的开发、建设运营	100.00		同一控制下企业合并
上海申能长兴风力发电有限公司	4,380 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售		100.00	投资设立
上海申能长兴第二风力发电有限公司	10,400 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售		100.00	投资设立
上海华港风力发电有限公司	13,670 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
上海申欣太阳能发电有限公司	1,800 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售		100.00	投资设立
金寨太科光伏电力有限公司	5,000 万人民币	安徽省六安市	安徽省六安市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
汝州申能新能源风电开发有限公司	7,812 万人民币	河南省汝州市	河南省汝州市	电力生产及销售		100.00	投资设立
淮北绿金新能源有限公司	2,330 万人民币	安徽省淮北市	安徽省淮北市	电力生产及销售		100.00	投资设立
宝丰交建风力发电有限公司	3,044 万人民币	河南省平顶山市	河南省平顶山市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
灵宝协合风力发电有限公司	7,500 万人民币	河南省三门峡市	河南省三门峡市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
南召聚合风力发电有限公司	19,000 万人民币	河南省南阳市	河南省南阳市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并

申能股份有限公司
2025 年度
财务报表附注

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	
榆林协能鑫科光伏电力有限公司	8,956.6 万人民币	陕西省榆林市	陕西省榆林市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
枞阳县晨华新能源发电有限公司	3,000 万人民币	安徽省铜陵市	安徽省铜陵市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
北方一电（西华）风能有限公司	3,380 万人民币	河南省周口市	河南省周口市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
北方一电（淮阳）风能有限公司	3,380 万人民币	河南省周口市	河南省周口市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
淮阳县联浩风电开发有限公司	6,000 万人民币	河南省周口市	河南省周口市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
内蒙古大漠风电供暖有限责任公司	4,000 万人民币	内蒙古自治区巴彦淖尔市	内蒙古自治区巴彦淖尔市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
上海岁风风力发电有限公司	44,100 万人民币	上海市	上海市	新能源发电项目的开发、建设运营		100.00	非同一控制下企业合并
淮北申金新能源有限公司	3,000 万人民币	安徽省淮北市	安徽省淮北市	电力生产及销售		100.00	投资设立
济源市申峪新能源有限公司	1,000 万人民币	河南省济源市	河南省济源市	电力生产及销售		100.00	投资设立
灌云永贯新能源科技有限公司	10,000 万人民币	江苏省连云港市	江苏省连云港市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
上海横沙申鑫能源有限公司	13,000 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售		100.00	投资设立
上海申欣风力发电有限公司	2,600 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
枣庄峰之光新能源有限公司	8,890 万人民币	山东省枣庄市	山东省枣庄市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
上海申鑫风力发电有限公司	82,000 万人民币	上海市	上海市	新能源发电项目的开发、建设运营		100.00	投资设立
南通协鑫海上风力发电有限公司	50,000 万人民币	江苏省南通市	江苏省南通市	新能源发电项目的开发、建设运营		100.00	非同一控制下企业合并
如东协鑫海上风力发电有限公司	50,000 万人民币	江苏省南通市	江苏省南通市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
南通智鑫海上风电有限公司	17,000 万人民币	江苏省南通市	江苏省南通市	新能源发电项目的开发、建设运营		90.00	非同一控制下企业合并
如东智鑫海上风电有限公司	17,000 万人民币	江苏省南通市	江苏省南通市	电力生产及销售		90.00	非同一控制下企业合并
夏河申阳新能源有限责任公司	1,000 万人民币	甘肃省甘南州	甘肃省甘南州	电力生产及销售		100.00	投资设立
上海晶昌晴辉光伏电力有限公司	4,000 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售		100.00	投资设立
大城县申城新能源有限公司	12,000 万人民币	河北省廊坊市	河北省廊坊市	电力生产及销售		100.00	投资设立
重庆申庆新能源有限公司	1,000 万人民币	重庆市	重庆市	电力生产及销售		100.00	投资设立
宣城市永耀新能源科技有限公司	5,200 万人民币	安徽省宣城市	安徽省宣城市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
上海临港海上风力发电有限公司	73,456.35 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售		95.59	非同一控制下企业合并
亳州原皓新能源有限公司	216.714112 万人民币	安徽省亳州市	安徽省亳州市	电力生产及销售		90.00	非同一控制下企业合并
武汉蔚铖新能源科技有限公司	3,000 万人民币	湖北省武汉市	湖北省武汉市	电力生产及销售		90.00	非同一控制下企业合并
湖南聚城智慧能源管理有限公司	200 万人民币	湖南省长沙市	湖南省长沙市	电力生产及销售		90.00	非同一控制下企业合并
溆浦赋洁新能源有限公司	50 万人民币	湖南省怀化市	湖南省怀化市	电力生产及销售		90.00	非同一控制下企业合并
新化卓耀新能源科技有限公司	200 万人民币	湖南省娄底市	湖南省娄底市	电力生产及销售		90.00	非同一控制下企业合并

申能股份有限公司
2025 年度
财务报表附注

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	
成都凝烁新能源科技有限公司	1,000 万人民币	四川省成都市	四川省成都市	电力生产及销售		90.00	非同一控制下企业合并
娄底冠铖新能源科技有限公司	200 万人民币	湖南省娄底市	湖南省娄底市	电力生产及销售		90.00	非同一控制下企业合并
攸县嘉亮新能源科技有限公司	50 万人民币	湖南省株洲市	湖南省株洲市	电力生产及销售		90.00	非同一控制下企业合并
娄底湘富新能源科技有限公司	50 万人民币	湖南省娄底市	湖南省娄底市	电力生产及销售		90.00	非同一控制下企业合并
金寨赋信新能源科技有限公司	50 万人民币	安徽省六安市	安徽省六安市	电力生产及销售		90.00	非同一控制下企业合并
成都聚户用新能源科技有限公司	500 万人民币	四川省成都市	四川省成都市	电力生产及销售		90.00	非同一控制下企业合并
阳新阜安新能源有限公司	50 万人民币	湖北省黄石市	湖北省黄石市	电力生产及销售		90.00	非同一控制下企业合并
贵州罗甸申电风力发电有限公司	300 万人民币	贵州省黔南州	贵州省黔南州	电力生产及销售		100.00	投资设立
上海晴源光伏电力有限公司	2,000 万人民币	上海市	上海市	电力生产及销售		70.00	投资设立
濉溪县鑫风新能源有限公司	6,720 万人民币	安徽省淮北市	安徽省淮北市	电力生产及销售		65.00	非同一控制下企业合并
岢岚京能新能源有限公司	10,500 万人民币	山西省忻州市	山西省忻州市	电力生产及销售		64.00	非同一控制下企业合并
盐城申派新能源科技有限公司	400 万人民币	江苏省盐城市	江苏省盐城市	电力生产及销售		100.00	投资设立
盐城申旭新能源有限公司	400 万人民币	江苏省盐城市	江苏省盐城市	电力生产及销售		82.00	投资设立
仙桃申旭新能源有限公司	200 万人民币	湖北省仙桃市	湖北省仙桃市	电力生产及销售		82.00	投资设立
安徽申淮新能源有限公司	2,000 万人民币	安徽省蚌埠市	安徽省蚌埠市	电力生产及销售		100.00	投资设立
岢岚京润新能源有限公司	11,000 万人民币	山西省忻州市	山西省忻州市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
大同市申同新能源有限公司	1,000 万人民币	山西省大同市	山西省大同市	电力生产及销售		100.00	投资设立
响水中邳易港新能源有限公司	200 万人民币	江苏省盐城市	江苏省盐城市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
全南县三润新能源有限公司	1,000 万人民币	江西省赣州市	江西省赣州市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
贵州锐鑫新能源有限公司	30,000 万人民币	贵州省黔南州	贵州省黔南州	电力生产及销售		90.00	投资设立
秦皇岛申青新能源有限公司	2,000 万人民币	河北省秦皇岛市	河北省秦皇岛市	电力生产及销售		95.00	投资设立
泰州申赫新能源科技有限公司	1,000 万人民币	江苏省泰州市	江苏省泰州市	电力生产及销售		85.00	投资设立
申能新能源（青海）有限公司	220,000 万人民币	青海省西宁市	青海省西宁市	新能源发电项目的开发、建设运营	100.00		投资设立
木垒县华光发电有限责任公司	5,370 万人民币	新疆昌吉州	新疆昌吉州	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
木垒县新科风能有限责任公司	7,735 万人民币	新疆昌吉州	新疆昌吉州	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
哈密华光发电有限责任公司	9,357 万人民币	新疆哈密市	新疆哈密市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
哈密新特光能有限公司	2,993 万人民币	新疆哈密市	新疆哈密市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
吐鲁番市新科能源有限责任公司	3,539 万人民币	新疆吐鲁番市	新疆吐鲁番市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
克拉玛依新特华光发电有限公司	5,370 万人民币	新疆克拉玛依市	新疆克拉玛依市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并

申能股份有限公司
2025 年度
财务报表附注

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	
格尔木瑞鑫达新能源有限公司	7,400 万人民币	青海省海西州	青海省海西州	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
格尔木东恒新能源有限公司	7,600 万人民币	青海省海西州	青海省海西州	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
格尔木清脉新能源科技有限公司	7,400 万人民币	青海省海西州	青海省海西州	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
乌兰县华扬晟源新能源有限公司	35,234 万人民币	青海省海西州	青海省海西州	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
海南州鑫源新能源有限公司	5,000 万人民币	青海省海南州	青海省海南州	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
榆林协合新能源有限公司	16,700 万人民币	陕西省榆林市	陕西省榆林市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
漯河恒洁新能源有限公司	8,700 万人民币	河南省漯河市	河南省漯河市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
宁夏宁东申创新能源有限公司	4,090 万人民币	宁夏银川市	宁夏银川市	电力生产及销售		100.00	投资设立
乌兰县润晟新能源有限公司	10,000 万人民币	青海省海西州	青海省海西州	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
榆林协鑫智慧风力发电有限公司	12,200 万人民币	陕西省榆林市	陕西省榆林市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
关岭卓阳新能源科技有限公司	14,600 万人民币	贵州省安顺市	贵州省安顺市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
关岭卓申新能源科技有限公司	2,920 万人民币	贵州省安顺市	贵州省安顺市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
关岭申阳新能源科技有限公司	10,000 万人民币	贵州省安顺市	贵州省安顺市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
独山卓申新能源有限公司	14,000 万人民币	贵州省黔南州	贵州省黔南州	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
申能新能源（内蒙古）有限公司	190,000 万人民币	内蒙古呼和浩特市	内蒙古呼和浩特市	新能源发电项目的开发、建设运营	100.00		投资设立
尚义县海润光伏发电有限公司	3,000 万人民币	河北省张家口市	河北省张家口市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
平泉市仁辉光伏发电有限公司	3,000 万人民币	河北省平泉市	河北省平泉市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
平泉市丰合光伏发电有限公司	3,000 万人民币	河北省平泉市	河北省平泉市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
呼和浩特市国龙新能源有限公司	10,000 万人民币	内蒙古呼和浩特市	内蒙古呼和浩特市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
宜城市申宜新能源有限公司	8,000 万人民币	湖北省宜城市	湖北省宜城市	电力生产及销售		100.00	投资设立
阿拉善盟天风新能源发展有限责任公司	2,000 万人民币	内蒙古阿拉善盟	内蒙古阿拉善盟	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
沙洋楚伏新能源有限公司	7,700 万人民币	湖南省荆门市	湖南省荆门市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
含山县陶阳新能源科技有限公司	3,900 万人民币	安徽省马鞍山市	安徽省马鞍山市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
含山县林阳新能源科技有限公司	7,600 万人民币	安徽省马鞍山市	安徽省马鞍山市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
宣城市永洋新能源科技有限公司	7,600 万人民币	安徽省宣城市	安徽省宣城市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
宣城市永欣新能源科技有限公司	3,100 万人民币	安徽省宣城市	安徽省宣城市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
抚州市临川区科电新能源有限公司	3,300 万人民币	江西省抚州市	江西省抚州市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
抚州市旭阳新能源有限公司	1,650 万人民币	江西省抚州市	江西省抚州市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
岢岚县风脉新能源有限公司	8,000 万人民币	山西省忻州市	山西省忻州市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并

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	
永州东田协合风力发电有限公司	8,317.6 万人民币	湖南省永州市	湖南省永州市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
襄阳申楚综合能源服务有限公司	5,000 万人民币	湖北省襄阳市	湖北省襄阳市	电力生产及销售		100.00	投资设立
天门申赫能源科技有限公司	35,200 万人民币	湖北省天门市	湖北省天门市	电力生产及销售		100.00	投资设立
申能新能源达茂风力发电有限公司	17,200 万人民币	内蒙古包头市	内蒙古包头市	电力生产及销售		100.00	投资设立
凤山申三新能源有限公司	1,000 万人民币	广西省河池市	广西省河池市	电力生产及销售		100.00	投资设立
广西恒丰能源有限公司	3,950 万人民币	广西省钦州市	广西省钦州市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
大荔煜龙新能源有限公司	10,000 万人民币	陕西省渭南市	陕西省渭南市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
宁明县中汇新能源有限公司	16,000 万人民币	广西省崇左市	广西省崇左市	电力生产及销售		100.00	非同一控制下企业合并
岚县申河新能源有限公司	1,000 万人民币	山西省吕梁市	山西省吕梁市	电力生产及销售		100.00	投资设立
上海申能电力科技有限公司	6,000 万人民币	上海市	上海市	能源技术开发、咨询及转让	52.00		投资设立
霍尔果斯明轩能源科技有限公司	3,000 万人民币	新疆伊犁州	新疆伊犁州	能源技术开发、咨询及转让		52.00	投资设立

(1) 持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位的依据

企业名称	持股比例(%)	享有表决权比例(%)	纳入合并范围原因
上海外高桥第三发电有限责任公司	40	40	对公司的经营及财务政策进行实质控制
上海石油天然气有限公司	40	40	对公司的经营及财务政策进行实质控制
上海天然气管网有限公司	50	50	对公司的经营及财务政策进行实质控制

(2) 对于纳入合并范围的重要的结构化主体控制的相关判断和依据

根据最新合伙协议约定，本公司拥有主导该结构化主体项目的投资和退出的权力，通过参与合伙企业的相关活动而享有可变回报以及有能力运用权力影响可变回报，本公司能够控制该结构化主体，将其纳入本公司合并财务报表范围。

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例(%)	本期归属于少数股东损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额	备注
上海吴泾第二发电有限责任公司	49	101,371,905.36		1,006,398,685.48	
上海外高桥第三发电有限责任公司	60	429,823,116.88	315,000,000.00	1,801,461,356.56	
上海石油天然气有限公司	60	84,407,320.87	60,000,000.00	1,845,051,727.62	
上海天然气管网有限公司	50	120,911,244.05	75,000,000.00	1,871,331,726.30	
上海申能临港燃机发电有限公司	35	75,345,623.62	68,950,000.00	586,988,062.66	
淮北申皖发电有限公司	49	134,630,728.93	49,000,000.00	578,736,703.08	

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额						期初余额					
	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	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
上海吴泾第二发电有限责任公司	1,784,086,300.70	1,008,845,574.86	2,792,931,875.56	729,291,611.71	5,239,049.73	734,530,661.44	1,785,042,748.04	1,091,072,682.04	2,876,115,430.08	894,910,735.00	133,966,477.24	1,028,877,212.24
上海外高桥第三发电有限责任公司	2,332,249,432.13	2,210,821,011.27	4,543,070,443.40	1,531,910,386.02	4,111,111.11	1,536,021,497.13	1,802,256,866.81	2,464,693,814.59	4,266,950,681.40	1,279,094,912.67	172,958,333.37	1,452,053,246.04
上海石油天然气有限公司	3,904,389,739.91	311,387,013.45	4,215,776,753.36	343,250,744.50	791,351,385.56	1,134,602,130.06	3,655,495,950.09	438,250,592.59	4,093,746,542.68	286,359,824.48	767,314,243.84	1,053,674,068.32
上海天然气管网有限公司	1,012,912,413.68	5,912,037,928.12	6,924,950,341.80	1,035,859,810.91	2,146,427,078.29	3,182,286,889.20	944,758,077.21	6,299,422,214.53	7,244,180,291.74	1,145,585,172.34	2,403,427,078.29	3,549,012,250.63
上海申能临港燃机发电有限公司	1,450,069,406.44	843,172,600.18	2,293,242,006.62	308,294,966.33	304,179,650.43	612,474,616.76	1,040,805,157.85	1,056,174,657.72	2,096,979,815.57	130,272,595.24	304,424,404.50	434,696,999.74
淮北申皖发电有限公司	699,321,135.19	2,701,590,949.87	3,400,912,085.06	1,690,362,828.85	526,000,000.00	2,216,362,828.85	967,957,640.01	2,923,056,177.56	3,891,013,817.57	1,658,445,259.50	1,224,190,844.68	2,882,636,104.18

续：

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海吴泾第二发电有限责任公司	2,225,941,268.37	206,881,439.51	206,881,439.51	403,747,007.19	2,274,118,839.14	86,070,852.98	86,070,852.98	556,231,659.36
上海外高桥第三发电有限责任公司	4,188,820,092.76	716,371,861.47	716,371,861.47	1,226,147,328.66	4,561,087,731.43	522,439,378.58	522,439,378.58	994,218,095.05
上海石油天然气有限公司	1,786,551,946.41	140,678,868.11	140,678,868.11	374,255,208.63	1,686,213,752.11	104,680,268.18	104,680,268.18	211,717,441.41
上海天然气管网有限公司	1,429,661,929.12	241,822,488.09	241,822,488.09	832,962,647.95	1,753,383,636.34	312,427,542.34	312,427,542.34	1,031,122,080.82
上海申能临港燃机发电有限公司	3,118,921,054.58	215,273,210.33	215,273,210.33	442,023,524.49	3,010,232,116.52	219,468,812.90	219,468,812.90	487,716,078.40
淮北申皖发电有限公司	2,432,752,235.09	274,756,589.65	274,756,589.65	713,147,368.88	2,668,314,919.20	248,430,747.75	248,430,747.75	954,007,580.19

(二) 在合营安排或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		会计处理方法
				直接	间接	
上海外高桥第二发电有限责任公司	上海市	上海市	电力生产及销售	40.00		权益法
华能上海石洞口发电有限责任公司	上海市	上海市	电力生产及销售	50.00		权益法
上海外高桥发电有限责任公司	上海市	上海市	电力生产及销售	49.00		权益法
申能集团财务有限公司	上海市	上海市	金融业务	30.00		权益法
上海申能融资租赁有限公司	上海市	上海市	融资租赁	40.00		权益法
滨海智慧风力发电有限公司	江苏省盐城市	江苏省盐城市	电力生产及销售		49.00	权益法

2. 重要合营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额	
	上海外高桥第二发电有限责任公司	华能上海石洞口发电有限责任公司
流动资产	4,630,453,444.45	891,592,319.88
其中:现金和现金等价物	3,832,809,771.91	49,665,477.34
非流动资产	1,066,564,083.97	1,875,358,638.13
资产合计	5,697,017,528.42	2,766,950,958.01
流动负债	1,042,478,385.49	716,577,985.47
非流动负债	10,644,490.00	29,066,950.11
负债合计	1,053,122,875.49	745,644,935.58
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	4,643,894,652.93	2,021,306,022.43
按持股比例计算的净资产份额	1,857,557,861.17	1,010,653,011.21
调整事项	3,270,623.76	
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他	3,270,623.76	
对合营企业权益投资的账面价值	1,860,828,484.93	1,010,653,011.21
存在公开报价的权益投资的公允价值		
营业收入	3,791,789,694.51	2,843,838,398.19
财务费用	5,760,884.88	9,012,884.14
所得税费用	218,699,615.56	136,257,131.76
净利润	694,958,034.88	373,224,598.32
终止经营的净利润		
其他综合收益		

项目	期末余额/本期发生额	
	上海外高桥第二发电 有限责任公司	华能上海石洞口发电 有限责任公司
综合收益总额	694,958,034.88	373,224,598.32
企业本期收到的来自合营企业的股利		27,838,952.15

续：

项目	期初余额/上期发生额	
	上海外高桥第二发电 有限责任公司	华能上海石洞口发电 有限责任公司
流动资产	4,153,787,688.67	655,040,491.51
其中:现金和现金等价物	3,250,898,148.66	46,649,881.70
非流动资产	1,137,432,528.14	2,077,367,666.39
资产合计	5,291,220,216.81	2,732,408,157.90
流动负债	405,620,704.30	633,414,490.97
非流动负债	517,042,645.00	389,384,844.83
负债合计	922,663,349.30	1,022,799,335.80
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	4,368,556,867.51	1,709,608,822.10
按持股比例计算的净资产份额	1,747,422,747.00	854,804,411.05
调整事项	3,043,242.20	
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他	3,043,242.20	
对合营企业权益投资的账面价值	1,750,465,989.20	854,804,411.05
存在公开报价的权益投资的公允价值		
营业收入	4,034,001,360.87	3,015,526,044.01
财务费用	-39,124,997.67	16,047,694.64
所得税费用	150,634,354.93	108,784,044.43
净利润	503,335,952.37	295,633,604.22
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	503,335,952.37	295,633,604.22
企业本期收到的来自合营企业的股利	40,000,000.00	

3. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额			
	上海外高桥发电 有限责任公司	申能集团财务有 限公司	上海申能融资租 赁有限公司	滨海智慧风力发 电有限公司
流动资产	1,346,733,709.85	10,858,402,284.33	2,710,534,871.91	1,965,476,022.13
非流动资产	2,230,749,132.81	17,256,244,376.99	9,575,362,634.42	3,181,982,085.84
资产合计	3,577,482,842.66	28,114,646,661.32	12,285,897,506.33	5,147,458,107.97
流动负债	1,403,804,516.89	24,669,219,602.32	8,174,839,456.94	304,412,307.07
非流动负债	902,630,066.90	139,812,935.78	2,456,219,317.25	2,652,399,006.99
负债合计	2,306,434,583.79	24,809,032,538.10	10,631,058,774.19	2,956,811,314.06
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	1,271,048,258.87	3,305,614,123.22	1,654,838,732.14	2,190,646,793.91
按持股比例计算的净资产份额	622,813,646.86	991,684,236.98	661,935,492.86	1,073,416,929.02
调整事项			27,929,322.80	
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他			27,929,322.80	
对联营企业权益投资的账面价值	622,813,646.86	991,684,236.95	689,864,815.66	1,073,416,929.02
存在公开报价的权益投资的公允 价值				
营业收入	2,241,595,723.72	582,265,003.38	196,663,669.67	587,376,203.13
净利润	19,379,566.50	257,593,938.47	31,450,143.20	208,506,082.02
终止经营的净利润				
其他综合收益	-3,393,944.69			
综合收益总额	15,985,621.81	257,593,938.47	31,450,143.20	208,506,082.02
企业本期收到的来自联营企业的 股利		69,000,000.00	12,000,000.00	

续：

项目	期初余额/上期发生额			
	上海外高桥发电 有限责任公司	申能集团财务 有限公司	上海申能融资 租赁有限公司	滨海智慧风力 发电有限公司
流动资产	611,682,430.00	12,575,169,207.66	1,002,124,685.25	1,515,662,132.27
非流动资产	1,089,459,769.16	17,432,411,732.32	5,648,766,857.22	3,444,847,001.98
资产合计	1,701,142,199.16	30,007,580,939.98	6,650,891,542.47	4,960,509,134.25
流动负债	741,453,558.79	26,601,556,190.82	4,611,919,135.40	54,218,019.47
非流动负债	37,968,157.49	128,004,564.41	385,583,818.13	2,925,727,733.53
负债合计	779,421,716.28	26,729,560,755.23	4,997,502,953.53	2,979,945,753.00
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	921,720,482.88	3,278,020,184.75	1,653,388,588.94	1,980,563,381.25

项目	期初余额/上期发生额			
	上海外高桥发电 有限责任公司	申能集团财务 有限公司	上海申能融资 租赁有限公司	滨海智慧风力 发电有限公司
按持股比例计算的净资产 份额	451,643,036.62	983,406,055.43	661,355,435.58	970,476,056.79
调整事项			27,929,322.80	
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他			27,929,322.80	
对联营企业权益投资的账面 价值	451,643,036.62	983,406,055.43	689,284,758.38	970,476,056.79
存在公开报价的权益投资的 公允价值				
营业收入	2,429,414,719.72	631,399,029.52	201,627,384.67	635,009,752.89
净利润	-160,559,516.19	250,397,962.86	41,438,158.62	238,299,772.98
终止经营的净利润				
其他综合收益	13,575,778.76			
综合收益总额	-146,983,737.43	250,397,962.86	41,438,158.62	238,299,772.98
企业本期收到的来自联营企 业的股利		60,000,000.00	28,000,000.00	

4. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
净利润		-10,104,574.20
其他综合收益		
综合收益总额		-10,104,574.20
联营企业：		
投资账面价值合计	3,941,991,933.05	3,678,625,913.75
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
净利润	514,160,468.07	517,893,873.01
其他综合收益		
综合收益总额	514,160,468.07	517,893,873.01

5. 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或联营企业名称	前期累积未确认的 损失	本期未确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认 的损失
上海吴泾发电有限责任公司	-903,279,303.97	-1,523,340.84	-904,802,644.81
天津国电申能电力有限公司	-1,128,689.78	4,882.17	-1,123,807.61
合计	-904,407,993.75	-1,518,458.67	-905,926,452.42

九、政府补助

(一) 报告期末按应收金额确认的政府补助

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司应收政府补助款项 8,143,358.04 元。

(二) 涉及政府补助的负债项目

会计科目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	本期计入其他 收益金额	本期冲减成本 费用金额	加：其他变动 (注)	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
递延收益	70,830,681.83	25,493,922.25		15,318,643.27		25,000,153.85	56,005,806.96	部分与资产相关/ 部分与收益相关
长期应付款	64,271.12			51,416.64			12,854.48	与资产相关
合计	70,894,952.95	25,493,922.25		15,370,059.91		25,000,153.85	56,018,661.44	

注：其他变动中，属于本期返还的政府补助共计 25,000,000.00 元，原因为项目暂缓。

(三) 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额
与收益相关	127,238,752.41	208,182,665.81
与资产相关	11,170,059.91	12,354,946.42
合计	138,408,812.32	220,537,612.23

十、与金融工具相关的风险披露

本公司的主要金融工具包括应收款项、股权投资、基金投资、应付款项、借款及可续期公司债。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，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：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（一）金融工具产生的各类风险

1. 信用风险

截至 2025 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。

本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款项的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。公司应收款项主要来自信誉良好的电网公司和可再生能源基金，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险较低。

本公司持有的流动资金，存放于信用评级较高的商业银行及母公司申能(集团)有限公司下属子公司申能集团财务有限公司，故流动资金的信用风险较低。

本公司无已逾期未计提减值的金融资产。

2. 流动性风险

管理流动风险时，本公司综合运用银行借款、融资租赁、发行债券等多种融资手段，并采用长、短期融资方式适当结合，优化融资结构，以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本公司已取得多家金融机构授信额度以满足营运资金需求和资本性支出。。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额				
	即时偿还	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
借款		8,916,591,792.13	6,343,721,448.56	13,899,363,387.39	29,159,676,628.08
应付债券		3,075,417,397.27	5,900,000,000.00		8,975,417,397.27
应付款项		5,540,101,182.63	2,548,738,947.33		8,088,840,129.96
租赁款项		795,724,892.09	2,041,105,252.05	8,730,257,706.49	11,567,087,850.63
合计		18,327,835,264.12	16,833,565,647.94	22,629,621,093.88	57,791,022,005.94

3. 市场风险

(1) 汇率风险

外汇风险是因汇率变动产生的风险。本公司经营地在中国境内，且其主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇风险不重大。

(2) 利率风险

本公司的利率市场风险主要产生于以浮动利率计息的借款。

本公司通过与金融机构建立良好的关系，对授信额度、授信期限进行合理设计，确保授信额度充足，以满足公司各类期限的融资需求，必要时通过提前还款，合理降低利率波动风险。

(3) 价格风险

本公司持有的股票和基金于各报告期结束时以公允价值计量，管理层认为这些投资活动面临证券市场变动风险。

假设截至 2025 年 12 月 31 日，公司持有的股票和基金公允价值上升或下降 10%，且其他因素保持不变，则会导致本公司归属于母公司所有者的净利润增加或减少 16,389.26 万元。

十一、公允价值

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第 1 层次	第 2 层次	第 3 层次	合计
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
(一) 交易性金融资产	2,011,762,274.46		5,727,040,080.64	7,738,802,355.10
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,011,762,274.46		5,727,040,080.64	7,738,802,355.10
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	2,011,762,274.46		5,727,040,080.64	7,738,802,355.10
(3) 衍生金融资产				
持续以公允价值计量的资产总额	2,011,762,274.46		5,727,040,080.64	7,738,802,355.10

(二)持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

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

1. 估值技术、输入值说明

列入第三层级的金融工具是公司持有的非上市权益性投资及私募基金投资。公司对重大投资采用估值技术确定其公允价值，所使用的估值模型主要为市场可比公司模型等，估值技术的输入值主要包括市净率、缺乏流动性折扣等。

十二、关联方及关联交易

(一)本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司的持 股比例(%)	对本公司的表 决权比例(%)
申能（集团）有限公司	上海市	能源生产及 销售、投资 与资产管理	2,800,000.00	53.67	53.67

1. 本公司最终控制方是上海市国有资产监督管理委员会

(二)本公司的子公司情况详见附注八/（一）在子公司中的权益

(三)本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八/（二）在合营安排或联营企业中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本公司关系
上海嘉禾航运有限公司	联营公司
上海上电外高桥热力发展有限责任公司	联营公司
国电承德围场风电有限公司	联营公司
华能启东风力发电有限公司	联营公司
上海漕泾热电有限责任公司	联营公司
上海吴泾发电有限责任公司	合营公司
上海申能能源服务有限公司	联营公司/同受一方控制

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
上海燃气（集团）有限公司	同受一方控制
上海燃气有限公司	同受一方控制
上海液化天然气有限责任公司	同受一方控制
上海久联集团有限公司	同受一方控制
上海申能能创能源发展有限公司	同受一方控制
申能集团商务服务有限公司	同受一方控制
申能财产保险股份有限公司	同受一方控制
宁波申毅投资管理有限公司	母公司之联营公司
上海申能物业管理有限公司	母公司之联营公司
上海海贤能源股份有限公司	母公司之联营公司
上海勘测设计研究院有限公司	母公司之联营公司

(五) 关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2. 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
购买商品			
上海燃气有限公司（注1）	采购天然气	4,317,551,935.14	4,298,201,470.50
上海海贤能源股份有限公司（注1）	采购天然气	91,881,733.01	100,261,947.21
上海申能能创能源发展有限公司	采购生物质燃料	15,279,107.73	3,956,472.00
上海外高桥第二发电有限责任公司	采购粉煤灰	126,607.08	1,631,221.24
接受劳务			
上海嘉禾航运有限公司	燃煤运输服务	175,144,838.58	233,088,778.23
上海申能能源服务有限公司	委托管理费、维护服务费及烟气排放检测费	97,170,636.34	118,587,652.61
上海燃气有限公司	运行服务费	44,654,087.74	133,962,264.15
上海申能物业管理有限公司	物业管理费	39,432,470.76	36,724,299.07
申能集团商务服务有限公司	运行服务费	31,573,810.53	30,448,262.28
申能财产保险股份有限公司	保险费	29,807,365.82	
上海久联集团有限公司	技术服务费	12,567,707.86	10,990,440.47
上海外高桥第二发电有限责任公司	生产管理费	9,246,561.77	7,631,725.38
上海外高桥发电有限责任公司	生产管理费	3,345,000.04	1,269,528.31
上海液化天然气有限责任公司	委托管理费	1,430,002.35	1,277,760.03
宁波申毅投资管理有限公司	基金管理费	1,352,566.20	
上海勘测设计研究院有限公司	技术服务费	1,289,622.64	4,395,943.40

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海上电外高桥热力发展有限责任公司	运行服务费	509,608.84	176,106.20
上海燃气（集团）有限公司	委托管理费	173,796.47	223,238.74
合计		4,872,537,458.90	4,982,827,109.82

关联交易说明：

注 1：本期各天然气发电厂向上海燃气有限公司采购天然气 427,458.81 万元作为发电燃料，占同类交易金额比例为 97.90%；向上海海贤能源股份有限公司采购天然气 9,188.17 万元作为供热燃料，占同类交易金额比例为 2.10%；子公司上海天然气管网有限公司向上海燃气有限公司采购天然气 4,296.39 万元用于天然气设备运行及管输耗用。

3. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
销售商品			
上海外高桥第二发电有限责任公司	燃煤销售	2,188,021,541.36	2,796,781,038.55
上海燃气有限公司	管输服务	1,346,550,001.76	1,704,586,709.89
上海燃气有限公司	天然气销售	1,325,513,728.73	1,187,982,730.57
上海申能能源服务有限公司	热力销售	51,305,859.07	
上海上电外高桥热力发展有限责任公司	热力销售	37,329,109.92	37,869,507.69
上海外高桥第二发电有限责任公司	碳排放权销售	26,867,169.81	9,364,150.94
上海燃气(集团)有限公司	液化气销售	2,580,655.60	953,951.18
上海电缆研究所有限公司	电力销售	2,167,839.85	1,771,422.43
上海外高桥第二发电有限责任公司	电力销售	460,753.01	
上海燃气(集团)有限公司	电力销售	154,526.21	214,416.69
上海吴泾发电有限责任公司	燃煤销售		39,705,000.00
提供劳务			
上海外高桥第二发电有限责任公司	技术服务收入	80,232,918.39	60,421,736.92
上海申能能源服务有限公司	技术服务收入	1,820,197.64	1,846,910.39
上海燃气有限公司	技术服务收入		1,520,733.94
合计		5,063,004,301.35	5,843,018,309.19

4. 关联租赁情况

(1) 本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	
		本期发生额	上期发生额
申能（集团）有限公司	办公楼	13,877,177.08	14,882,059.94
上海申能能创能源发展有限公司	办公楼	8,321,253.34	8,051,301.93
合计		22,198,430.42	22,933,361.87

5. 关联方资金拆借

项目	关联方	期末余额（万元）	期初余额（万元）
短期借款	申能集团财务有限公司	379,047.93	430,784.61
长期借款（含一年内到期）	申能集团财务有限公司	727,244.36	730,924.00
租赁负债（含一年内到期）	上海申能融资租赁有限公司	678,834.79	388,520.90
长期应付款（含一年内到期）	上海申能融资租赁有限公司	262,447.33	124,194.85
存款	申能集团财务有限公司	955,416.34	1,093,137.43
项目	关联方	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
利息支出	申能集团财务有限公司	28,355.20	32,514.76
利息支出	上海申能融资租赁有限公司	17,928.32	16,712.62
存款利息收入	申能集团财务有限公司	8,141.78	14,396.15

6. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
关键管理人员薪酬	748.72	930.17

7. 关联方应收应付款项

（1）本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	上海燃气有限公司	471,579,697.89		527,018,422.62	
	上海吴泾发电有限责任公司	44,866,650.00	4,486,665.00	44,866,650.00	
	上海外高桥第二发电有限责任公司	38,421,478.40		82,891,907.50	
	上海申能能源服务有限公司	15,391,049.90		945,000.00	
	上海电缆研究所有限公司	116,545.99			
	上海燃气（集团）有限公司	11,018.55		85,649.95	
预付款项					
	上海燃气有限公司	57,507,960.79		14,061,515.16	
	申能集团财务有限公司			178,252.49	
其他应收款					
	上海外高桥第二发电有限责任公司	168,000,000.00			
	国电承德围场风电有限公司	58,536,312.69		34,878,151.53	
	上海漕泾热电有限责任公司	42,900,000.00		104,100,000.00	
	华能启东风力发电有限公司	17,279,481.48		9,126,381.48	
	上海申能能创能源发展有限公司	1,169,958.00		1,455,830.64	
	上海久联集团有限公司	136,578.20		144,745.20	
	上海吴泾发电有限责任公司	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00

(2) 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款			
	上海申能能源服务有限公司	67,740,896.18	64,485,325.20
	上海燃气有限公司	27,594,994.16	128,527,631.11
	上海外高桥发电有限责任公司	16,035,000.09	12,690,000.05
	申能财产保险股份有限公司	13,410,369.89	
	上海嘉禾航运有限公司	12,229,776.61	14,497,407.29
	上海外高桥第二发电有限责任公司	8,867,561.77	7,735,094.38
	申能集团商务服务有限公司	7,591,516.64	8,421,535.75
	上海申能物业管理有限公司	6,543,544.65	5,256,274.33
	上海海贤能源股份有限公司	5,318,106.59	6,187,800.59
	上海久联集团有限公司	2,112,847.05	2,362,914.83
	上海液化天然气有限责任公司	1,430,002.35	1,277,760.03
	宁波申毅投资管理有限公司	1,352,566.20	1,402,045.65
	上海勘测设计研究院有限公司	789,056.60	1,029,056.60
	上海上电外高桥热力发展有限责任公司	333,502.66	176,106.20
	上海申能能创能源发展有限公司	94,339.62	
	申能（集团）有限公司		1,326,437.14
合同负债			
	上海外高桥第二发电有限责任公司	259,626,606.08	203,850,298.99
其他应付款			
	申能集团商务服务有限公司	377,358.49	
	上海申能能源服务有限公司		171,918.20

8. 其他

本公司的合营企业与公司的合营、联营企业关联交易情况如下：

(1) 关联交易

1) 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
购买商品			
上海申能能创能源发展有限公司	采购生物质燃料	20,474,108.40	
接受劳务			
上海申能能源服务有限公司	维护服务费	18,537,577.66	18,146,641.86
上海外高桥发电有限责任公司	生产管理费	6,517,588.67	6,708,588.00
申能财产保险股份有限公司	保险费	1,766,572.02	
上海久联集团有限公司	技术服务费	1,140,000.00	
上海上电外高桥热力发展有限责任公司	维护服务费	1,017,614.68	881,651.38

2) 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
销售商品			
上海上电外高桥热力发展有限责任公司	热力销售	11,720,515.67	12,931,244.34
上海华电奉贤热电有限公司	技术服务费	669,401.90	

(2) 关联方资金拆借

项目	关联方	期末余额 (万元)	期初余额 (万元)
存款	申能集团财务有限公司	309,912.76	252,000.00
项目	关联方	本期发生额 (万元)	上期发生额 (万元)
存款利息收入	申能集团财务有限公司	268.39	4,208.74

(3) 关联方应收应付款项

1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	上海上电外高桥热力发展有限责任公司			1,181,975.36	
	上海华电奉贤热电有限公司	709,566.01			

2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款			
	上海外高桥发电有限责任公司	40,140,530.53	33,622,941.86
	上海申能能源服务有限公司	11,964,945.15	11,224,613.49
	上海申能能创能源发展有限公司	1,251,636.00	
	上海上电外高桥热力发展有限责任公司	944,954.13	807,339.45
	申能财产保险股份有限公司	887,243.31	
	上海久联集团有限公司	349,528.31	

十三、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1. 各项权益工具

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员及核心骨干人员			14,772,650.00	44,393,295.31	14,772,650.00	44,393,295.31	15,300	46,206.00

(二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日公司股票收盘价-授予员工的价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日公司股票收盘价、授予员工的价格
可行权权益工具数量的确定依据	本公司以授予的限制性股票数量为基数，对解锁/可行权安排中相应每期预计解锁/可行权的限制性股票数量作出的最佳估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	87,697,342.81
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	6,047,016.07

本期以权益结算的股份支付确认的费用总额为 6,047,016.07 元，其中，母公司及子公司计入管理费用 5,668,046.80 元，合营企业计入其报表的管理费用 378,969.27 元。

十四、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

- (1) 本公司质押以及抵押资产情况详见附注五/注释 18。
- (2) 截至 2025 年 12 月 31 日，公司已开立尚未到期保函情况如下：人民币保函 3.02 亿元。除上述事项外，公司无其他应披露的重要承诺事项。

(二) 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

(一) 重要非调整事项

本公司于 2026 年 3 月 11 日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意申能股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2026]422 号），同意公司向不特定对象发行可转换公司债券不超过 200,000.00 万元（含本数）的注册申请。本公司将根据上述文件和相关法律法规的要求，以及公司股东大会的授权，在规定的期限内办理本次向不特定对象发行 A 股可转换公司债券的相关事宜。

(二) 利润分配情况

拟分配的利润或股利	2,251,276,512.96
-----------	------------------

十六、其他重要事项说明

本期无其他重要事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

注释1. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	548,950,000.00	104,100,000.00
其他应收款	62,004,817.30	515,010.31
合计	610,954,817.30	104,615,010.31

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

(一) 应收股利

1. 应收股利

被投资单位	期末余额	期初余额
上海外高桥第三发电有限责任公司	210,000,000.00	
上海外高桥第二发电有限责任公司	168,000,000.00	
上海申能临港燃机发电有限公司	128,050,000.00	
上海漕泾热电有限责任公司	42,900,000.00	104,100,000.00
合计	548,950,000.00	104,100,000.00

2. 本期无重要的账龄超过 1 年的应收股利

(二) 其他应收款

1. 按账龄披露其他应收款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	62,004,817.30	515,010.31
1—2 年		
2—3 年		
3—4 年		
4—5 年		6,000,000.00
5 年以上	14,093,400.00	8,093,400.00
小计	76,098,217.30	14,608,410.31
减：坏账准备	14,093,400.00	14,093,400.00
合计	62,004,817.30	515,010.31

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	76,098,217.30	14,608,410.31
小计	76,098,217.30	14,608,410.31
减：坏账准备	14,093,400.00	14,093,400.00
合计	62,004,817.30	515,010.31

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	14,093,400.00	18.52	14,093,400.00	100.00	
按组合计提坏账准备	62,004,817.30	81.48			62,004,817.30
其中：低风险组合					
其他组合	62,004,817.30	81.48			62,004,817.30
合计	76,098,217.30	100.00	14,093,400.00		62,004,817.30

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	14,093,400.00	96.47	14,093,400.00	100.00	
按组合计提坏账准备	515,010.31	3.53			515,010.31
其中：低风险组合					
其他组合	515,010.31	3.53			515,010.31
合计	14,608,410.31	100.00	14,093,400.00		515,010.31

按单项计提坏账准备

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海吴泾发电有限责任公司	12,000,000.00	12,000,000.00	100.00	按预计可回收金额计提
其他	2,093,400.00	2,093,400.00	100.00	按预计可回收金额计提
合计	14,093,400.00	14,093,400.00		

按组合计提坏账准备

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
其他组合	62,004,817.30		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额			14,093,400.00	14,093,400.00
期初余额在本期	——	——	——	——
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额			14,093,400.00	14,093,400.00

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	14,093,400.00					14,093,400.00
按组合计提坏账准备						
其中：低风险组合						
其他组合						
合计	14,093,400.00					14,093,400.00

5. 本期无实际核销的其他应收款

6. 按欠款方归集的期末余额较大的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
申能托里县新能源发电有限公司	往来款	50,000,000.00	1 年以内	65.70	
上海吴泾发电有限责任公司	往来款	12,000,000.00	5 年以上	15.77	12,000,000.00
申能和布克赛尔蒙古自治县新能源发电有限公司	往来款	10,000,000.00	1 年以内	13.14	
合计		72,000,000.00		94.61	12,000,000.00

7. 本期无因资金集中管理而列报于其他应收款的情况

注释2. 一年内到期的非流动资产

项目	本期发生额	上期发生额
子公司的委托贷款	3,981,460,908.89	4,979,848,021.36

注释3. 长期股权投资

款项性质	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	18,057,207,920.21		18,057,207,920.21	16,111,941,568.88		16,111,941,568.88
对联营、合营企业投资	8,281,230,757.97		8,281,230,757.97	7,524,685,317.10		7,524,685,317.10
合计	26,338,438,678.18		26,338,438,678.18	23,636,626,885.98		23,636,626,885.98

1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			本期增加	本期减少	本期计提 减值准备	其他		
上海吴泾第二发电有限责任公司	1,025,246,708.23		314,682.35				1,025,561,390.58	
上海外高桥第三发电有限责任公司	735,021,420.78		320,731.22				735,342,152.00	
上海申能新动力储能研发有限公司	49,107,540.43		95,094.00				49,202,634.43	
上海石油天然气有限公司	365,665,129.77		423,280.83				366,088,410.60	
上海天然气管网有限公司	900,000,000.00						900,000,000.00	
上海申能临港燃机发电有限公司	804,897,275.70		211,363.70				805,108,639.40	
上海申能崇明发电有限公司	562,705,480.71		202,145.09				562,907,625.80	
上海申能燃料有限公司	32,490,849.67		186,108.53				32,676,958.20	
上海申能能源科技有限公司	45,505,097.86		411,323.74				45,916,421.60	
淮北申皖发电有限公司	513,213,817.39		240,126.41				513,453,943.80	
上海申能奉贤热电有限公司	323,147,395.36		214,242.84				323,361,638.20	
申能吴忠热电有限责任公司	581,267,464.89		495,726.71				581,763,191.60	
上海申能电力销售有限公司	211,229,421.64		91,858.56				211,321,280.20	

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			本期增加	本期减少	本期计提 减值准备	其他		
新疆申能石油天然气有限公司	600,000,000.00						600,000,000.00	
上海申能电力科技有限公司	6,555,564.45		101,283.55				6,656,848.00	
XingYuanEnergyDevelopmentPte.Ltd.	979,449.20						979,449.20	
上海申能投资发展有限公司	221,110,538.53		100,157,692.87				321,268,231.40	
上海申能新能源投资有限公司	2,753,560,366.81		304,694.68				2,753,865,061.49	
申能新能源（青海）有限公司	2,202,236,681.34		167,117.86				2,202,403,799.20	
申能新能源（内蒙古）有限公司	1,901,568,312.76		117,179.44				1,901,685,492.20	
淮北申能发电有限公司	1,045,443,194.65		211,698.95				1,045,654,893.60	
上海化学工业区申能电力销售有限公司	51,000,000.00						51,000,000.00	
海南申能新能源有限公司	895,000,000.00		125,000,000.00				1,020,000,000.00	
海南申能能源贸易有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
申能油气（深圳）有限公司	60,000,000.00		120,000,000.00				180,000,000.00	
嘉兴毅远新恒股权投资合伙企业（有限合伙）	114,989,858.71						114,989,858.71	
申能托里县新能源发电有限公司			360,000,000.00				360,000,000.00	
申能和布克赛尔蒙古自治县新能源发电有限公司	10,000,000.00		1,028,000,000.00				1,038,000,000.00	
海南申能物资有限公司			10,000,000.00				10,000,000.00	
上海申临风光电力有限公司			198,000,000.00				198,000,000.00	
合计	16,111,941,568.88		1,945,266,351.33				18,057,207,920.21	

2. 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
一. 合营企业						
上海外高桥第二发电有限责任公司	1,750,465,989.20				277,983,213.95	
上海吴泾发电有限责任公司						
华能上海石洞口发电有限责任公司	854,804,411.05				186,612,299.15	
小计	2,605,270,400.25				464,595,513.10	
二. 联营企业						
上海上电漕泾发电有限公司	240,911,959.77				213,507,389.13	
上海漕泾联合能源有限公司	39,200,000.00				-33,170,110.67	
上海外高桥发电有限责任公司	451,643,036.62		163,333,333.33		9,495,987.59	-1,663,032.90
上海漕泾热电有限责任公司	388,934,933.36				106,922,505.47	
华能上海燃机发电有限责任公司	284,201,605.24				56,598,208.92	
上海闵行燃气发电有限公司	36,046,121.62				331,606.24	
华东天荒坪抽水蓄能有限责任公司	413,710,437.78				64,017,592.07	
华东桐柏抽水蓄能发电有限责任公司	268,960,487.99				21,402,892.41	
申能集团财务有限公司	957,280,627.96				81,054,168.08	
上海申能能源服务有限公司	189,937,509.99				-27,572,551.19	
安徽芜湖核电有限公司	40,000,000.00					
上海嘉禾航运有限公司	143,388,089.99				4,086,437.91	
上海华电奉贤热电有限公司	382,560,683.24				75,826,032.94	
浙江衢江抽水蓄能有限公司	111,600,000.00		39,300,000.00			

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
上海石电能源有限公司	129,944,517.71				2,921,144.80	
上海上电外高桥热力发展有限责任公司	19,989,470.00				3,447,047.88	
安徽桐城抽水蓄能有限公司	119,610,000.00		60,000,000.00			
上海申能融资租赁有限公司	661,355,435.58				12,580,057.28	
安徽宁国抽水蓄能有限公司	40,140,000.00		26,730,000.00			
小计	4,919,414,916.85		289,363,333.33		591,448,408.86	-1,663,032.90
合计	7,524,685,317.10		289,363,333.33		1,056,043,921.96	-1,663,032.90

续：

被投资单位	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备期末余额
	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						
上海外高桥第二发电有限责任公司	379,281.78	-168,000,000.00			1,860,828,484.93	
上海吴泾发电有限责任公司						
华能上海石洞口发电有限责任公司	-2,924,746.84	-27,838,952.15			1,010,653,011.21	
小计	-2,545,465.06	-195,838,952.15			2,871,481,496.14	
二. 联营企业						
上海上电漕泾发电有限公司	39,630.43				454,458,979.33	
上海漕泾联合能源有限公司					6,029,889.33	
上海外高桥发电有限责任公司	4,322.22				622,813,646.86	
上海漕泾热电有限责任公司	-884,745.81	-100,500,000.00			394,472,693.02	

被投资单位	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备期末余额
	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		
华能上海燃机发电有限责任公司	1,574,645.90	-41,638,973.43			300,735,486.63	
上海闵行燃气发电有限公司					36,377,727.86	
华东天荒坪抽水蓄能有限责任公司	95,922.12	-67,750,000.00			410,073,951.97	
华东桐柏抽水蓄能发电有限责任公司		-20,000,000.00			270,363,380.40	
申能集团财务有限公司		-69,000,000.00			969,334,796.04	
上海申能能源服务有限公司	-31,983.14				162,332,975.66	
安徽芜湖核电有限公司					40,000,000.00	
上海嘉禾航运有限公司	-673,971.53	-4,900,000.00			141,900,556.37	
上海华电奉贤热电有限公司	880,288.93	-67,620,000.00			391,647,005.11	
浙江衢江抽水蓄能有限公司					150,900,000.00	
上海石电能源有限公司		-2,400,000.00			130,465,662.51	
上海上电外高桥热力发展有限责任公司		-4,009,500.00			19,427,017.88	
安徽桐城抽水蓄能有限公司					179,610,000.00	
上海申能融资租赁有限公司		-12,000,000.00			661,935,492.86	
安徽宁国抽水蓄能有限公司					66,870,000.00	
小计	1,004,109.12	-389,818,473.43			5,409,749,261.83	
合计	-1,541,355.94	-585,657,425.58			8,281,230,757.97	

注释4. 其他非流动资产

项目	本期发生额	上期发生额
子公司的委托贷款	8,805,860,908.89	9,579,248,021.36
退休人员统筹外费用	24,686,666.67	26,450,000.00
减：一年内到期的非流动资产	3,981,460,908.89	4,979,848,021.36
合计	4,849,086,666.67	4,625,850,000.00

注释5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,056,043,921.96	805,760,635.34
成本法核算的长期股权投资收益	820,531,317.00	574,162,115.00
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	314,452,573.31	596,725,505.05
委托贷款投资收益	269,935,736.19	295,406,297.20
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	6,156.38	4,316,709.83
合计	2,460,969,704.84	2,276,371,262.42

十八、补充资料

(一)非经常性损益

1. 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-8,060,348.02	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	59,768,222.21	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	510,030,870.94	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	765,756.91	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		




项目	金额	说明
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
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		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17,953,280.60	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	121,615,601.74	
少数股东权益影响额（税后）	8,088,986.40	
合计	450,753,194.50	

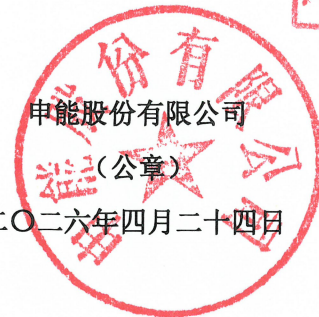
2. 公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目如下：

项目	涉及金额	原因
碳排放交易	86,402,015.43	与公司正常生产经营业务密切相关。
增值税即征即退	62,213,899.20	与公司正常生产经营业务密切相关。
新能源发展基金	16,426,690.91	与公司正常生产经营业务密切相关。

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.79	0.805	0.805
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.56	0.713	0.713

企业法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：



二〇二六年四月二十四日



统一社会信用代码

91110108590676050Q

营业执照

(副本)(7-1)



扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名称 大华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 杨晨辉

出资额 1360万元

成立日期 2012年02月09日

主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；无须经批准的项目，市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。

此件仅用于业务报告专用，复印无效。

登记机关



2026年01月08日



会计师事务所 执业证书



名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：杨晨辉

主任会计师：

经营场所：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：110114

批准执业文号：京财行字[2011]1011号

批准执业日期：2011年11月3日

此件仅用于业务报告专用，复印无效。

证书序号：0022858

说明

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

发证机关北京市财政局



2025年11月3日

中华人民共和国财政部制





姓名 梁梁
Full name
性 别 女
Sex
出生日期 1982-09-16
Date of birth
工作单位 大华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
Working unit
身份证号码 310109198209163322
Identity card No.



证书编号: 110101490234
No. of Certificate
批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2016年07月25日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2017年9月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



梁梁年检二维码

年 月 日
/ /

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日
/ /



姓名 连隆棟
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日期 1989-03-18
 Date of birth
 工作单位 大华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
 Working unit
 身份证号码 350625198903180034
 Identity card No.



证书编号: 110101480221
 No. of Certificate
 批准注册协会: 上海市注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2016年01月25日
 Date of Issuance

年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



2017年4月30日

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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



连隆棟年检二维码

年 月 日
 / /

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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

年 月 日
 / /