

证券代码：000720

证券简称：新能泰山

山东新能泰山发电股份有限公司

2025 年年度报告



2026 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人李晓、主管会计工作负责人郭瑞恒及会计机构负责人（会计主管人员）刘太勇声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告涉及未来计划等前瞻性陈述部分，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中描述了公司经营中可能面临的风险，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损。

经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2025 年度实现合并归属于母公司股东的净利润-458,982,355.46 元，期末合并可供分配利润-60,755,970.98 元。母公司 2025 年实现净利润-45,949,852.39 元，期末母公司可供分配利润-269,365,804.62 元。根据《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》《上市公司自律监管指引第 1 号—主板上市公司规范运作》及《公司章程》等相关规定，公司母公司截至 2025 年 12 月 31 日的可供分配利润为负，不具备利润分配条件。公司 2025 年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	10
第四节 公司治理、环境和社会.....	25
第五节 重要事项	38
第六节 股份变动及股东情况.....	49
第七节 债券相关情况.....	55
第八节 财务报告	56

备查文件目录

（一）载有法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）报告期内在《中国证券报》《证券时报》及巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

（四）载有董事长签名的年度报告正本。

上述备查文件在中国证监会、深圳证券交易所要求提供时，或股东依据法规或公司章程要求查阅时，公司将及时提供。

释义

释义项	指	释义内容
公司或本公司	指	山东新能泰山发电股份有限公司
华能集团	指	中国华能集团有限公司
能源交通公司	指	华能能源交通产业控股有限公司
南京华能	指	南京华能南方实业开发股份有限公司
广东世纪城	指	广东世纪城集团有限公司
华能财务公司	指	中国华能财务有限责任公司
宁华世纪	指	南京宁华世纪置业有限公司
宁华物产	指	南京宁华物产有限公司
曲阜电缆	指	鲁能泰山曲阜电缆有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	新能泰山	股票代码	000720
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山东新能泰山发电股份有限公司		
公司的中文简称	新能泰山		
公司的外文名称（如有）	SHANDONG XINNENG TAISHAN POWER GENERATION CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	XNTS		
公司的法定代表人	李晓		
注册地址	山东省泰安市岱岳区长城西路6号		
注册地址的邮政编码	271000		
公司注册地址历史变更情况	公司于2021年5月11日召开2020年年度股东大会，审议通过了《关于变更公司住所并修订〈公司章程〉的议案》。2021年6月28日，经泰安市行政审批服务局核准，公司完成了变更住所的工商变更登记，并取得换发的《营业执照》，公司住所由“山东省泰安市普照寺路5号”变更为“山东省泰安市岱岳区长城西路6号”。		
办公地址	江苏省南京市玄武区沧园路1号华能紫金睿谷1号楼		
办公地址的邮政编码	210000		
公司网址	http://www.xntsgs.com		
电子信箱	IR@xntsgs.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	殷家宁	梁万锦
联系地址	江苏省南京市玄武区沧园路1号华能紫金睿谷1号楼	江苏省南京市玄武区沧园路1号华能紫金睿谷1号楼
电话	025-87730881	025-87730881
传真	025-87730829	025-87730829
电子信箱	IR@xntsgs.com	IR@xntsgs.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所（http://www.szse.cn/）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报、证券时报、巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	公司董事会与投资者关系部

四、注册变更情况

统一社会信用代码	913700002671842400
公司上市以来主营业务的变化情况（如	2020年6月17日，公司办理工商变更登记，经营范围增加“工程管理服务；工程造价咨询业务；软件开发；软件销售；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；信

有)	息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；非居住房地产租赁；住房租赁；装卸搬运；道路货物运输（不含危险货物）；供应链管理服务；水泥制品销售；酒店管理；物业管理”，公司经营范围变更为“电子商务（不得从事金融业务）；以自有资金对外投资；仓储（不含危险化学品）；产业园建设、运营、管理；物业及不动产运营管理；售电；电力、热力项目的建设、运营、管理；电线电缆、电子产品、电器机械及器材、橡皮及塑料制品的生产、销售；输变电设备销售；金属材料压延加工；高速公路护栏、铁塔、型材的生产、销售、安装；商品及技术的进出口；销售化工产品；煤炭批发经营；销售金属材料、金属制品、建筑材料、冶金炉料、机械设备、矿产品、燃料油（不含危险化学品）；货物运输代理；光纤预制棒、光导纤维及光缆的研发、制造、销售；集团系统企业培训；工程管理服务；工程造价咨询业务；软件开发；软件销售；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；非居住房地产租赁；住房租赁；装卸搬运；道路货物运输（不含危险货物）；供应链管理服务；水泥制品销售；酒店管理；物业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。
历次控股股东的变更情况（如有）	1. 经泰安市人民政府泰政函〔1998〕1号文、泰安市国有资产管理局泰国资企字〔1998〕18号文批准，1998年8月，公司第一大股东泰安市国有资产管理局将其持有的本公司国家股5337.8万股占总股本的29.33%，授权给山东泰山国际电缆电器集团有限责任公司持有并经营。2. 经山东省人民政府鲁政字〔1998〕273号文和财政部财管字〔1998〕90号文批准，1998年11月，山东泰山国际电缆电器集团有限责任公司将持有的本公司国家股全部变更给鲁能泰山电缆电器集团有限责任公司持有。变更后，鲁能泰山电缆电器集团有限责任公司持有本公司5337.8万股，占总股本的29.33%，为本公司第一大股东。3. 2009年4月，鲁能泰山电缆电器有限责任公司变更名称为华能泰山电力有限公司。华能泰山电力有限公司为公司第一大股东，持股比例18.54%。4. 经国务院国资委国资产权〔2015〕1348号文件批准，本公司控股股东华能泰山电力有限公司将所持本公司16008.7812万股股份协议转让给华能能源交通产业控股有限公司（以下简称“能源交通公司”）持有，转让双方于2016年1月26日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成了过户登记手续，能源交通公司成为公司控股股东。

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层
签字会计师姓名	刘继存、肖东亮

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入（元）	1,433,526,791.99	1,159,781,085.92	23.60%	1,456,544,496.66
归属于上市公司股东的净利润（元）	-458,982,355.46	-132,290,412.48	-246.95%	-65,884,029.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-519,881,536.51	-107,939,684.23	-381.64%	-78,563,086.72

经营活动产生的现金流量净额（元）	522,906,379.17	-278,827,093.64	287.54%	-57,715,418.61
基本每股收益（元/股）	-0.3653	-0.1053	-246.91%	-0.0524
稀释每股收益（元/股）	-0.3653	-0.1053	-246.91%	-0.0524
加权平均净资产收益率	-21.54%	-5.46%	-16.08%	-2.61%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	4,722,051,202.85	5,759,773,912.71	-18.02%	5,287,261,331.57
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,902,956,490.36	2,360,455,033.39	-19.38%	2,491,170,214.74

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

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	1,433,526,791.99	1,159,781,085.92	包含主营业务收入和其他业务收入
其他业务收入（元）	25,495,253.99	11,216,529.57	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	25,495,253.99	11,216,529.57	主要系受托管理取得的管理费及废料销售等收入。
营业收入扣除后金额（元）	1,408,031,538.00	1,148,564,556.35	主营业务收入

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

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

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	299,055,162.65	342,552,527.37	385,863,641.62	406,055,460.35
归属于上市公司股东的净利润	16,231,551.11	-10,913,425.83	-9,285,843.90	-455,014,636.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16,094,911.45	-15,370,260.99	-12,787,487.55	-507,818,699.42
经营活动产生的现金流量净额	801,296,732.38	-127,749,533.29	-141,062,610.57	-9,578,209.35

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	2,710,622.75	-5,996.50	10,531,894.10	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）			579,733.74	
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	23,503,207.81	-40,987,075.92	5,316,221.64	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	36,445,643.07			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	257.42			
受托经营取得的托管费收入	8,490,566.04	8,490,566.07		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	340,068.24	-69,681.12	696,267.05	
减：所得税影响额	9,560,745.40	-8,118,272.03	4,229,202.98	
少数股东权益影响额（税后）	1,030,438.88	-103,187.19	215,855.95	
合计	60,899,181.05	-24,350,728.25	12,679,057.60	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

公司不存在将《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的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

报告期内，公司以电线电缆生产、产业园开发及综合资产运营为主业，经营模式以自主开发、生产、运营、销售为主，具体情况如下：

1. 电缆业务

公司电缆业务以子公司曲阜电缆为主体开展，主要产品包括电力电缆、通信光缆、矿用电缆、电器装备用电线电缆、裸电线等，拥有智能制造管理体系认证、能源管理体系认证、全国工业产品生产许可证、电力专用通信设备进网许可证、矿用产品安全标志等各类认证证书近百份。曲阜电缆在电力系统、运营商、发电集团、煤矿及铁路系统等领域服务多年，具备良好的合作基础，拥有一定的企业知名度与市场份额，客户关系稳固。

2025 年度，电缆业务各项工作取得良好成效。一方面是积极应对市场竞争。通过全面把控市场动态、优化营销策略、推进投标精细化管理等举措，在以国家电网公司等为主的重要市场、区域省市重点市场及新市场拓展方面均取得良好成效，同时积极推进矿用新产品市场导入，为规模化市场推广奠定坚实基础。另一方面是科技创新与数字化转型协同推进。积极参与行业相关标准编制，全力抓好科研立项和技术攻关，矿用新产品获得工业性试验安全标志证书，煤矿变频装置用橡胶套软电缆荣获中国煤炭工业科学技术奖三等奖；研究制定《数字化转型发展规划》，数字化转型积极推进。

2025 年，电缆业务实现营业收入 135,382.37 万元，较上年增加 25.76%。

2. 产业园业务

公司产业园业务以产业园开发为主，主要为江山汇和江山汇金两个项目，具体包括项目的建设销售、持有物业的运营管理。

公司全资子公司宁华世纪的江山汇项目是由体系内原工业用地升级改造的产业园项目，该项目位于南京市鼓楼滨江板块核心商务区，是鼓楼区重点项目，被作为全市重点功能板块进行打造。江山汇项目北临长江，东接幕府山风景区，拥有独一无二的江山资源。地处滨江地带，俯瞰 5 公里幕燕滨江风光带，坐拥金陵四十八景之六景，历史与人文在此汇聚。项目同时位于南京古城中轴的北起点，与地铁 3 号线无缝对接，与地铁 7 号线距离约 1.2 公里，便捷交通，通达全城。江山汇是集商业、办公、酒店、住宅于一体的城市产业园综合体项目，同时正在建设一座大型观江平台，未来将是鼓楼滨江的城市地标。报告期末，项目处于幕墙、装饰装修、机电安装工程施工阶段。

公司全资子公司宁华物产的江山汇金 D 座项目位于南京市鼓楼区燕江路 201 号，报告期内，该项目写字楼主要用于对外招商租赁。

2025 年，公司主要项目开发、销售及出租情况如下：

(1) 主要项目开发情况

城市/区域	项目名称	所在位置	项目业态	权益比例	开工时间	开发进度	完工进度	土地面积 (m ²)	规划计容建筑面积 (m ²)	本期竣工面积 (m ²)	累计竣工面积 (m ²)	预计总投资金额 (万元)	累计投资总金额 (万元)
南京市	江山汇 B 地块	南京市鼓楼区燕江路 201 号	办公、酒店、商业	100.00%	2019 年 08 月 22 日	幕墙、装饰装修、机电安装工程施工阶段	76.60%	20,335.91	146,034.93	0	0	386,800	296,271.45
南京市	江山汇 D 地块	南京市鼓楼区燕江路 201 号	商业综合体	100.00%	2020 年 12 月 15 日	幕墙、装饰装修、机电安装工程施工阶段	68.66%	8,076.75	32,306.62	0	0	90,800	62,339.20

(2) 主要项目销售情况

城市/区域	项目名称	所在位置	项目业态	权益比例	计容建筑面积 (m ²)	可售面积 (m ²)	累计预售 (销售) 面积 (m ²)	本期预售 (销售) 面积 (m ²)	本期预售 (销售) 金额 (万元)	累计结算面积 (m ²)	本期结算面积 (m ²)	本期结算金额 (万元)
南京市	江山汇 C 地块	南京市鼓楼区燕江路 201 号	住宅、商铺、车位	100.00%	68,669.10	76,905.45	70,000.89	0	0	70,000.89	0	0
南京市	江山汇 B 地块	南京市鼓楼区燕江路 201 号	办公、酒店、商业	100.00%	146,034.93	60,135.30	0	0	0	0	0	0
南京市	江山汇 D 地块	南京市鼓楼区燕江路 201 号	商业综合体	100.00%	32,306.62	0	0	0	0	0	0	0
南京市	江山汇金 D 座	南京市鼓楼区燕江路 201 号	写字楼	100.00%	35,242.30	35,256.30	28,565.87	0	0	28,565.87	0	0
南通市	南通房产	南通市石港镇	住宅	100.00%	--	31,736.40	22,882.28	110.95	30.33	22,882.28	110.95	30.33

(3) 主要项目出租情况

项目名称	位置	项目业态	权益比例 (%)	可出租面积 (m ²)	累计已出租面积 (m ²)	平均出租率 (%)
江山汇金 C 座	南京市鼓楼区燕江路 201 号	办公	100	10,858.92	6,459.91	59.49
江山汇金 D 座	南京市鼓楼区燕江路 201 号	办公	100	6,690.43	4,022.24	60.12
鑫桥市场	南京市鼓楼区建宁路 14 号	批发市场	100	28,091.36	20,787.61	74.00
汉中路房产	南京市鼓楼区汉中路 13 号地下室	商业	100	143.08	143.08	100.00

3. 资产运营业务

公司全资子公司宁华物产以自有物业项目为依托，建立完善的物业服务标准化体系，始终坚持专业化管理，牢记以客户为中心的服务理念，为业主提供办公场地租赁、园区运营、物业管理、餐饮管理、停车场管理等一体化标准化解决方案，先后成功运营了鑫桥市场、江山汇金写字楼项目、华能紫金脊谷等多个资产项目。

2025 年，鑫桥市场项目面对周边项目低价竞争，锚定“转型创新”方向，通过各项举措突围：（1）对标先进，资源互促：高频开展同行交流，学习省内头部客户及外部先进市场全品类模式，搭建市场与优质商户双向互荐机制，实现资源共享、互利共赢。（2）前置招商，激活动能：提前铺排全年招商计划，全力引导优质商户扩铺；（3）建立标杆商户“需求快速响应”机制，完成品牌客户区域调整，推动核心商户集聚形成品牌集群。

2025 年，江山汇金项目聚焦写字楼招商核心目标，延续升级“渠道+拓客+政企”三维体系深耕渠道，稳固输出：（1）优化中介合作模式，定期开展战略研讨，强化信息同步，升级阶梯式激励机制，确保核心渠道稳定输送优质客户。（2）精准拓客，长期绑定：加大“扫楼式”陌拜力度，摸排周边竞品写字楼企业需求与搬迁计划，建立客户台账；搭建常态化沟通机制，推送项目信息，探索资源互补，将单次陌拜转化为长期伙伴关系。（3）政企联动，合力招商：对接市、区两级投促局，共建“联合招商”机制，依托政府资源匹配优质企业，整合项目与政府服务资源，为企业提供一站式服务，实现信息共享、项目共推、服务联动。

二、报告期内公司所处行业情况

电线电缆行业作为电气机械和器材制造业的核心细分领域，是国民经济基建、能源、通信、煤炭、轨道交通等领域发展的重要配套产业。根据中国电器工业协会《中国电线电缆市场白皮书》，2024 年中国电线电缆市场规模达到 1.35 万亿元，较 2023 年的 1.30 万亿元同比增长 4%。该行业具有强政策驱动、与固定资产投资高度相关的周期性特征，行业景气度与电网投资、新能源建设、基建工程等投资节奏高度同步，同时受铜、铝等主要原材料价格波动影响较大。

经过多年的发展，目前我国电线电缆制造业已形成完整的工业体系，行业结构呈现明显的“金字塔型”。从企业数量来看，行业企业数量众多。我国电线电缆行业主要企业共 21000 余家，其中规模以上企业数量为 4000 余家，主要集中在沿海及经济发达地区。行业集中度处于较低水平，企业之间竞争激

烈，利润空间受到挤压。2025 年作为“十四五”规划收官之年，特高压、智能电网、配网改造持续推进，叠加光伏、风电、储能、充电桩等新能源产业快速发展，以及煤炭、铁路等传统行业智能化升级，为电缆行业带来持续稳定的市场需求，行业周期性波动的韧性显著增强，行业整体呈现稳中有进、结构升级的发展态势，正处于从“规模扩张”向“高质量发展”转型的关键阶段。

未来，随着新型电力系统建设、“双碳”战略落地、新基建推进及传统产业智能化升级，在政策引导、技术迭代与市场需求共振下，电线电缆行业将呈现出较强的增长态势，产品结构加速向高端化、智能化、绿色化升级，低附加值普通电缆市场竞争进一步加剧，特高压电缆、深海电缆、智能电缆、新能源专用电缆成为行业增长核心引擎。

三、核心竞争力分析

近年来，公司以国企改革、提高央企控股上市公司质量专项行动为契机，扎实高效提升管理，进一步完善市场化经营机制，有力激发了企业活力、创造力和市场竞争力，提升了企业市场化、现代化经营水平，使企业改革的综合效能进一步得到提升，形成了良好的文化氛围。

（一）电缆业务方面

公司电缆业务以子公司曲阜电缆为主体开展，业务主要竞争优势如下：

1. 技术优势

曲阜电缆拥有省级技术中心、省级示范工程技术中心、市级重点实验室等多层次研发平台，获评济宁市工业企业“一企一技术”研发中心企业；拥有有效专利数 11 项，其中发明专利 3 项。2024 年，公司获评国家级高新技术企业、山东省“专精特新中小企业”“创新型中小企业”；2024—2025 年每年各获批 2 项省技术创新立项。

公司深度参与行业标准制定，牵头或参与编制光伏发电系统用直流电缆、矿用电缆等多项行业标准，技术实力获得行业广泛认可；核心产品研发取得突破，产品矩阵持续丰富，形成差异化技术竞争优势。

2. 品牌优势

曲阜电缆具备较高的市场品牌信誉度与行业认可度，通过 ISO9001 质量管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO50001 能源管理体系等四大体系认证，拥有生产许可证、强制性产品认证等 97 张产品认证证书，关键资质证书持续有效率 100%，为市场开拓与客户信任提供有力支撑。

公司积极推进数字化转型，部署实施米重系统、品质管理数字化系统等数字化管理平台；申报的“供应链计划协同优化”项目入选“2025 年山东省智能制造优秀场景”名单。

3. 市场优势

公司具备央企控股背景，且深耕电线电缆行业近三十年，在电力系统、运营商、煤矿及铁路系统等领域积淀深厚，核心客户涵盖国家电网、华能集团、中国联通等大型央国企，拥有一定的企业知名度和稳固的客户合作关系。

（二）产业园开发方面

公司全资子公司宁华世纪的江山汇项目是由体系内原工业用地升级改造的产业园项目，该项目位于南京市鼓楼滨江板块核心商务区，是鼓楼区重点项目。该项目是按照中国华能集团、南京市政府的要求，

以符合中国华能的央企形象、符合南京百年长江的历史积淀、符合南京城市规划方向为目标，以城市综合体为平台，以商业功能作为核心驱动，通过产业型写字楼的投用维护区域原有商务气氛；通过特色商业功能的运营聚集人气，刷新区域形象、塑造区域吸引力；通过高端商务功能的导入进一步提升区域活力，促进区域持续繁荣。

（三）资产运营方面

公司全资子公司宁华物产凭借成熟的资产运营与物业管理模式，积累了深厚的企业管理底蕴与资产运营能力。基于核心优势，公司正稳步推进业务结构升级，全力构建“一体化资产运营”与“一站式物业服务”双轮驱动的发展格局。在资产运营维度，宁华物产将聚焦综合资产运营管理体系搭建，重点打造轻资产运营平台。通过培育专业化运营团队与垂直产业体系，创新“产业导入+服务运营”深度融合的项目模式，厘清产业定位、资源导入、运营服务等关键环节的逻辑关系，探索多元化资产增值路径。同时，以市场需求为导向，稳步推进资产精细化运营，实现资产价值的持续提升。在物业服务维度，宁华物产将系统搭建一站式服务平台，持续深化平台化、资源化、流程化、智能化、绿色化“五化”服务体系建设。以客户价值为核心驱动力，打通资产运营与物业服务的协同链路，构建全链条服务生态圈。通过整合内外部资源、优化服务流程、引入智能技术、践行绿色理念，为客户提供覆盖全生命周期的综合服务，最终实现资产价值最大化与客户满意度提升的双重目标。

四、主营业务分析

1、概述

报告期内，公司实现主营业务收入 140,803.15 万元，同比增加 22.59%，主营业务利润 1,778.83 万元，同比降低 76.88%。其中：电缆业务实现收入 135,382.37 万元，同比增加 25.76%，主营业务利润 1,329.05 万元，同比降低 80.76%；租赁及物业服务实现收入 5,390.46 万元，同比降低 18.72%，主营业务利润 444.88 万元，同降低 36.81%；房屋销售业务实现收入 30.33 万元，同比降低 94.71%，主营业务利润 4.39 万元，同比降低 94.33%。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,433,526,791.99	100%	1,159,781,085.92	100%	23.60%
分行业					
电缆	1,353,823,672.74	94.44%	1,076,512,421.39	92.82%	25.76%
租赁及物业服务	53,904,550.26	3.76%	66,315,912.63	5.72%	-18.72%
房屋销售	303,315.00	0.02%	5,736,222.33	0.49%	-94.71%
其他业务	25,495,253.99	1.78%	11,216,529.57	0.97%	127.30%
分产品					
电缆	1,353,823,672.74	94.44%	1,076,512,421.39	92.82%	25.76%

租赁及物业服务	53,904,550.26	3.76%	66,315,912.63	5.72%	-18.72%
房屋销售	303,315.00	0.02%	5,736,222.33	0.49%	-94.71%
其他业务	25,495,253.99	1.78%	11,216,529.57	0.97%	127.30%
分地区					
江苏省内	78,270,532.14	5.46%	96,763,790.65	8.34%	-19.11%
江苏省外	1,355,256,259.85	94.54%	1,063,017,295.27	91.66%	27.49%
分销售模式					
直接销售	1,433,526,791.99	100.00%	1,159,781,085.92	100.00%	23.60%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
电缆	1,353,823,672.74	1,340,533,143.83	0.98%	25.76%	33.07%	-5.44%
租赁及物业服务	53,904,550.26	49,455,761.27	8.25%	-18.72%	-16.57%	-2.37%
房屋销售	303,315.00	259,381.12	14.48%	-94.71%	-94.77%	0.96%
其他业务	25,495,253.99	13,644,137.64	46.48%	127.30%		-53.52%
分产品						
电缆	1,353,823,672.74	1,340,533,143.83	0.98%	25.76%	33.07%	-5.44%
租赁及物业服务	53,904,550.26	49,455,761.27	8.25%	-18.72%	-16.57%	-2.37%
房屋销售	303,315.00	259,381.12	14.48%	-94.71%	-94.77%	0.96%
其他业务	25,495,253.99	13,644,137.64	46.48%	127.30%		-53.52%
分地区						
江苏省内	78,270,532.14	65,160,384.49	16.75%	-19.11%	-15.23%	-3.81%
江苏省外	1,355,256,259.85	1,338,732,039.37	1.22%	27.49%	34.57%	-5.20%
分销售模式						
直接销售	1,433,526,791.99	1,403,892,423.86	2.07%	23.60%	31.00%	-5.53%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
电缆业务-电线电缆	销售量	km	40,688.85	39,739.21	2.39%
	生产量	km	38,853.29	41,161.68	-5.61%
	库存量	km	2,184.80	4,020.35	-45.66%
电缆业务-钢芯铝绞线	销售量	t	13,178.51	9,269.05	42.18%
	生产量	t	12,360.01	9,404.67	31.42%
	库存量	t	728.43	1,546.94	-52.91%
租赁及物业服务	租赁面积	万平方米	3.14	3.60	-12.78%
产业园业务	销售面积	万平方米	0.0111	0.1174	-90.55%
	结算面积	万平方米	0.0111	0.1174	-90.55%

	开发产品销售收入	万元	30.33	573.62	-94.71%
	存货（可售部分）	万元	8,879.93	8,879.93	0.00%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

报告期内，电缆业务库存量下降，主要是因原材料铜铝价格处于高位，订单减少，存货备料减少较多；同时公司加强存货管理，加快存货周转速度，存货规模降低。

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增 减
		金额	占营业成 本比重	金额	占营业成 本比重	
电缆业务	原材料及人工	1,347,503,009.49	95.98%	1,000,603,452.60	93.37%	34.67%
电缆业务	折旧	6,674,271.98	0.48%	6,815,375.36	0.64%	-2.07%
租赁及物业服务	折旧	10,302,021.54	0.73%	16,934,282.86	1.58%	-39.16%
租赁及物业服务	租赁成本	39,153,739.73	2.79%	42,341,634.49	3.95%	-7.53%
房屋销售	房产存货成本	259,381.12	0.02%	4,960,767.28	0.46%	-94.77%

单位：元

产品	项目	2025 年		2024 年		同比增 减
		金额	占营业成 本比重	金额	占营业成 本比重	
电缆业务	原材料及人工	1,347,503,009.49	95.98%	1,000,603,452.60	93.37%	34.67%
电缆业务	折旧	6,674,271.98	0.48%	6,815,375.36	0.64%	-2.07%
租赁及物业服务	折旧	10,302,021.54	0.73%	16,934,282.86	1.58%	-39.16%
租赁及物业服务	租赁成本	39,153,739.73	2.79%	42,341,634.49	3.95%	-7.53%
房屋销售	房产存货成本	259,381.12	0.02%	4,960,767.28	0.46%	-94.77%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	703,576,246.05
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	46.91%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	32.27%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	华能能源交通产业控股有限公司	483,982,989.74	32.27%
2	国网山东省电力公司物资公司	82,493,690.76	5.50%
3	国网内蒙古东部电力有限公司物资分公司	56,713,062.41	3.78%
4	国网陕西省电力有限公司	49,073,391.76	3.27%
5	国网湖南省电力有限公司物资公司	31,313,111.38	2.09%
合计	--	703,576,246.05	46.91%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,088,157,673.46
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	69.95%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	安徽天大铜业有限公司	580,364,417.53	37.31%
2	山东元旺电工科技有限公司	281,092,132.16	18.07%
3	中建二局第三建筑工程有限公司	95,046,168.82	6.11%
4	郑州恒天铜业有限公司	69,732,916.90	4.48%
5	江苏中正电气有限公司	61,922,038.05	3.98%
合计	--	1,088,157,673.46	69.95%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	35,192,653.76	36,763,424.72	-4.27%	
管理费用	57,172,319.95	58,369,219.51	-2.05%	
财务费用	2,298,567.97	28,830,873.63	-92.03%	主要是报告期内利息支出同比减少。
研发费用	617,915.99			

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
低烟无卤阻燃隔热复合加强型采煤机用光电复合橡胶套软电缆关键技术研发	本课题将围绕采煤机用光电复合橡胶套软电缆低烟、无卤、阻燃等关键技术问题开展研究。通过设计产品结构、研发新材料配方、完善工艺流程等手段开发采煤机用光电复合橡胶套软电缆新产品技术;通过课题研究,提升该型号电缆性能,达到单纯耐火、喷淋试验、撞击等标准要求,最终形成低烟无卤阻燃隔热复合加强型采煤机用光电复合橡胶套软电缆关键技术	已验收	通过该课题的研究,形成生产低烟无卤阻燃隔热复合加强型采煤机用光电复合橡胶套软电缆新产品,申请 2 项发明专利,授权 1 项发明专利;制定 1 项企业标准;申请 1 项省级新产品,本课题研发的新产品能为公司开发楼宇电缆等市场提供支撑。整体技术方案达到国内先进水平。	本课题研发的新产品能为公司开发煤矿用电缆等市场提供支撑。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量 (人)	13	14	-7.14%
研发人员数量占比	2.10%	2.20%	-0.10%
研发人员学历结构			
本科	8	7	14.29%
硕士	0	0	-
专科及以下	5	7	-28.57%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	0	0	-
30~40 岁	1	1	0.00%
40 岁以上	12	13	-7.69%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额 (元)	617,915.99	0.00	
研发投入占营业收入比例	0.04%	0.00%	
研发投入资本化的金额 (元)	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,349,054,082.99	1,696,482,723.24	38.47%

经营活动现金流出小计	1,826,147,703.82	1,975,309,816.88	-7.55%
经营活动产生的现金流量净额	522,906,379.17	-278,827,093.64	287.54%
投资活动现金流入小计	405,210.03	750,063.31	-45.98%
投资活动现金流出小计	1,527,322.48	5,098,509.47	-70.04%
投资活动产生的现金流量净额	-1,122,112.45	-4,348,446.16	74.20%
筹资活动现金流入小计	1,653,841,254.64	2,300,834,539.17	-28.12%
筹资活动现金流出小计	2,181,517,213.96	1,948,658,287.19	11.95%
筹资活动产生的现金流量净额	-527,675,959.32	352,176,251.98	-249.83%
现金及现金等价物净增加额	-5,891,692.60	69,000,712.18	-108.54%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

1. 经营活动产生的现金流量净额本期较上年同期增加 287.54%，主要是报告期内子公司南京宁华世纪置业有限公司收到江山汇 A、E 地块存货项目的交易款项 9.32 亿元。

2. 筹资活动产生的现金流量净额本期较上年同期减少 249.83%，主要是报告期内借款同比减少，同时还款同比增加。

3. 现金及现金等价物净增加额本期较上年同期减少 108.54%，主要是报告期内借款同比减少，同时还款同比增加。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

报告期内，子公司南京宁华世纪置业有限公司收到江山汇 A、E 地块存货项目的交易款项 9.32 亿元，同时计提资产减值 4.52 亿元，致使公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润差异较大。

五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	3,632,149.46	-0.73%		否
公允价值变动损益	23,503,207.81	-4.75%		否
资产减值	-452,499,007.29	91.38%	主要系计提江山汇项目存货减值。	否
营业外收入	653,111.50	-0.13%		否
营业外支出	313,043.26	-0.06%		否
信用减值损失	-7,213,453.73	1.46%		否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末	2025 年初	比重增减	重大变动说明
--	---------	---------	------	--------

	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	182,850,599.92	3.87%	236,285,429.08	4.10%	-0.23%	
应收账款	645,727,714.45	13.67%	1,406,251,703.19	24.42%	-10.75%	主要是报告期内子公司南京宁华世纪置业有限公司收到江山汇 A、E 地块存货项目的交易款项 9.32 亿元。
合同资产	195,313,710.40	4.14%	142,883,191.00	2.48%	1.66%	
存货	3,081,645,037.29	65.26%	3,331,482,950.22	57.84%	7.42%	
投资性房地产	193,429,904.85	4.10%	239,779,896.97	4.16%	-0.06%	
长期股权投资	23,809,380.02	0.50%	20,467,596.80	0.36%	0.14%	
固定资产	63,325,578.38	1.34%	70,464,178.31	1.22%	0.12%	
使用权资产	3,790,510.58	0.08%	7,334,570.99	0.13%	-0.05%	
短期借款	1,150,546,766.66	24.37%	1,602,368,680.93	27.82%	-3.45%	
合同负债	4,638,727.11	0.10%	8,314,522.98	0.14%	-0.04%	
长期借款	814,261,222.02	17.24%	606,549,967.38	10.53%	6.71%	
租赁负债	2,500,448.89	0.05%	2,457,225.79	0.04%	0.01%	

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
5. 其他非流动金融资产	177,551,818.63	23,503,207.81						201,055,026.44
6. 应收款项融资	8,759,075.79						-5,464,663.10	3,294,412.69
金融资产小计	186,310,894.42	23,503,207.81					-5,464,663.10	204,349,439.13
上述合计	186,310,894.42	23,503,207.81					-5,464,663.10	204,349,439.13
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

应收款项融资变动主要是客户采用银行承兑汇票方式结算额减少，同时报告期通过收取的银行承兑汇票支付供应商材料款比例增加。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

截至报告期末，公司所有权或使用权受到限制的资产账面价值 128,336.08 万元。其中货币资金 4,753.33 万元系票据保证金、保函保证金；存货 101,261.70 万元系子公司宁华世纪以土地使用权作为抵押物向银行融资；应收账款 22,321.05 万元用于开展保理融资。

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,527,322.48	5,098,509.47	-70.04%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
南京宁华世纪置业有限公司	子公司	房地产	1,550,000,000	3,089,989,572.11	1,920,432,887.91	0.00	-569,144,630.28	-570,675,113.70
南京宁华物产有限公司	子公司	物业管理	125,970,000	356,366,629.51	50,978,224.89	55,828,874.97	-2,964,245.44	-2,475,680.32
鲁能泰山曲阜电缆有限公司	子公司	电缆	100,000,000	1,179,526,098.79	131,409,229.15	1,371,182,233.11	-59,105,315.40	-52,027,280.41

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

无

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）公司面临的形势

宏观经济层面，中央经济工作会议对经济形势作出深刻分析，指出我国经济顶压前行、向新向优发展，同时面临外部环境变化影响加深、国内供强需弱矛盾突出、重点领域风险隐患较多等挑战，强调我国经济长期向好的支撑条件和基本趋势没有变。2026 年是“十五五”开局之年，宏观政策将更加积极有为，加大逆周期和跨周期调节力度，持续扩大内需、优化供给，做优增量、盘活存量，因地制宜发展新质生产力，不断巩固拓展经济稳中向好势头。

能源电力行业转型发展层面，2025 年中央经济工作会议明确以“双碳”引领全面绿色转型，提出制定能源强国建设规划纲要、加快新型能源体系建设、扩大绿电应用；2026 年政府工作报告进一步作出系统部署，强调加快推动全面绿色转型，积极稳妥推进碳达峰碳中和，着力构建新型电力系统。加快智能电网建设、发展新型储能、扩大绿电应用，既是能源电力行业的核心任务，也为公司主营的电缆业务提供了需求扩容、结构升级、价值提升的重大机遇。公司将紧抓政策与市场红利，不断拓展市场空间，实现高质量发展。

国企改革层面，2026 年政府工作报告明确提出，要制定和实施进一步深化国资国企改革方案，推进国有经济布局优化和结构调整。公司要用好“改革”这一推动高质量发展的“关键一招”，深入落实国企改革任务，持续完善公司治理体系，推进三项制度改革走深走实，健全市场化经营机制，以灵活高效的组织形态和体制机制，为高质量发展赋能。

企业自身转型发展层面，转型发展是推动公司产业升级转换的必由之路。公司将以科技创新为引领，研究培育战新产业和新质生产力，持续探索新业务模式，塑造公司发展新动能、新优势。推进公司电线电缆生产、产业园建设、综合资产运营等传统业务与数字化、智能化、绿色经济、绿色金融等现代技术有机融合，实现业务提档升级。

（二）2026 年工作计划

2026 年是“十五五”开局之年，公司工作总体要求是：坚持稳中求进的工作总基调，以高质量转型发展为主题，蓄势聚力、笃行实干，高质量完成年度目标任务。

1. 坚定不移落实董事会各项职权

根据国资监管有关要求，结合公司市场化经营管理实际，全面依法落实董事会各项法定职权，切实履行董事会战略制定、重大投资、重大经营管理事项、风险管控等关键领域的决策权。持续深化董事会能力建设，系统开展董事履职能力提升与合规履职培训，强化董事勤勉尽责与专业素养，提高董事履职能力，进一步发挥董事会在公司治理中定战略、作决策、防风险、保落实的核心作用，保障公司健康、稳定、可持续发展。

2. 坚定不移探索上市平台功能

为进一步发挥内外资源优势、充分利用上市平台功能，公司将秉承产业资本融合发展理念，不断做强做精主业。积极探索、充分利用上市平台融资功能，兼顾发展需要和市场状况，探索开展股权融资、债券融资等可行性，以优化融资安排，改善资本结构，提升直接融资比重。

3. 坚定不移落实深化改革举措

坚决落实全面深化改革要求，发挥主观能动性，确保改革质效。一是有序推动组织变革，围绕公司定位，开展组织管理体系迭代升级，重塑管理体系及制度体系。二是科学编制“十五五”规划。立足转型发展实际，优化完善公司转型思路，进一步明确公司发展定位、发展路径与战略目标，制定实现“十五五”规划目标的重点任务举措及支撑措施，逐步推进公司业务结构调整，优化产业布局，推进战略落地。三是持续培育发展新动能。以科技创新为引领，研究培育战新产业和新质生产力，持续探索新业务模式，塑造公司发展新动能、新优势。

4. 坚定不移巩固经营提质成果

一是持续深化合规稳健经营。深入推进风险化解和合规经营专项整治成果应用，完善全过程合规经营长效机制建设，着力构建“制度-流程-内控”三位一体的合规管理体系，强化重点领域合规审查，压实各级经营主体责任，切实防范基建、财务、法律等领域重大风险，为公司高质量转型发展筑牢合规根基。二是持续深化亏损企业治理。聚焦治理短板，分类施策、精准发力，建立扭亏治亏长效机制，将亏损治理目标全面纳入企业年度经营业绩考核体系。三是持续深化降本增效举措。牢固树立“过紧日子”的思想，加强资金统筹和集中调度，严控预算外费用支出，确保资金链安全。进一步强化成本意识，千方百计压降各项成本费用，力争实现年度可控费用同比有较大幅度压降。

5. 坚定不移推动党建经营深度融合

始终以高度的政治自觉和政治站位，将党的领导融入公司转型发展全过程，为公司发展提供方向指引、组织支撑与动力源泉，奠定高质量发展坚实基础。一是坚持学习教育常态长效，为公司高质量发展提供坚实的思想保证和行动指南。二是全面提升基层党建工作水平。持续强化党支部标准化建设和党建

品牌创建工作。三是纵深推进一体协同监督，坚持问题导向，风腐同查同治，着力堵塞管理漏洞，进一步营造风清气正的工作氛围。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 05 月 08 日	公司	网络平台线上交流	个人	以网络远程形式举行 2024 年度及 2025 年第一季度业绩说明会，参与对象主要为广大投资者。	公司发展战略、重组计划、项目进展、2025 年经营计划等。未提供资料。	具体内容详见公司在巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上披露的《2025 年 5 月 8 日投资者关系活动记录表》。
2025 年 05 月 15 日	公司	网络平台线上交流	个人	以网络远程形式举行 2025 年山东辖区上市公司投资者网上集体接待日活动，参与对象主要为广大投资者。	公司重组计划、市值管理举措、2025 年经营计划等。未提供资料。	具体内容详见公司在巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上披露的《2025 年 5 月 15 日投资者关系活动记录表》。

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

2025 年 8 月 28 日，公司召开第十届董事会第十七次会议，审议批准了《关于制定〈市值管理制度〉的议案》。制度明确了公司市值管理的目的与基本原则、市值管理的机构与职责、市值管理的主要方法及监测预警机制和应急措施，以进一步规范公司市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 30 日在巨潮资讯网站披露的《山东新能泰山发电股份有限公司市值管理制度》。

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

自上市以来，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，建立并完善了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《总经理工作规则》等基本管理制度，不断建立健全内部控制制度和体系，提高公司治理水平。公司股东会、董事会和经理层权责分明、各司其职、科学决策、协调运营，为公司持续、稳定、健康发展奠定了坚实的基础。

报告期内，公司进一步提高规范运作水平和治理水平，及时根据中国证监会、深圳证券交易所相关法规指引全面制定修订公司治理相关制度，完成《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易制度》等二十一项制度修订，《市值管理制度》《信息披露暂缓与豁免管理制度》等四项制度制定，《敏感信息排查管理制度》等五项制度废止，公司治理机制进一步完善。此外，公司对开展保理融资、关联交易等涉及公司经营的重大事项进行反复研究，科学决策。公司严格遵守各项监管指引及治理制度要求，在日常运营中，重视公司治理的规范性。同时，公司真实、准确、完整、及时履行信息披露义务，公平对待所有股东，不存在侵犯中小股东利益的行为。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司与控股股东华能能源交通产业控股有限公司及其关联企业按照规范性文件的要求，做到了业务、人员、资产、机构、财务的“五分开”。1. 业务方面：公司拥有独立完整的业务和自主经营的能力，对控股股东不存在依赖关系。2. 人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等方面独立，公司的总经理、副总经理、总会计师、董事会秘书等高级管理人员均在公司领取报酬，未在控股股东单位领取报酬。3. 资产方面：公司拥有独立的生产体系、辅助生产体系和配套设施，工业产权、商标、非专利技术等无形资产均由本公司独立拥有。4. 机构方面：公司设立了健全的组织机构体系，董事会及公司职能部门等机构独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。5. 财务方面：公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司设有独立的银行账户，依法独立纳税。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)	股份增减变动的原因
李晓	男	48	董事长	现任	2025年01月22日	2026年05月17日	0	0	0	0	0	
赵光润	男	60	董事	现任	2025年01月22日	2026年05月17日	0	0	0	0	0	
刘道	男	55	董事	现任	2025年01月22日	2026年05月17日	0	0	0	0	0	
管健	男	60	董事	现任	2023年05月18日	2026年05月17日	0	0	0	0	0	
李景新	男	56	董事	现任	2024年07月16日	2026年05月17日	0	0	0	0	0	
李景新	男	56	总经理	现任	2024年06月28日	2026年05月17日	0	0	0	0	0	
马玉锋	男	47	董事	现任	2024年12月30日	2026年05月17日	0	0	0	0	0	
程德俊	男	50	独立董事	现任	2020年05月21日	2026年05月17日	0	0	0	0	0	
张骁	男	48	独立董事	现任	2020年05月21日	2026年05月17日	0	0	0	0	0	
程乃胜	男	63	独立董事	现任	2024年12月30日	2026年05月17日	0	0	0	0	0	
王汀汀	男	49	独立董事	现任	2025年05月20日	2026年05月17日	0	0	0	0	0	
杨汉彦	男	56	副总经理	现任	2021年03月11日	2026年05月17日	0	0	0	0	0	
罗鹏	男	43	副总经理	现任	2024年09月19日	2026年05月17日	0	0	0	0	0	
郭瑞恒	男	56	总会计师	现任	2024年06月28日	2026年05月17日	0	0	0	0	0	
殷家宁	男	42	副总经理	现任	2024年06月28日	2026年05月17日	0	0	0	0	0	
殷家宁	男	42	董事会秘书	现任	2025年01月22日	2026年05月17日	0	0	0	0	0	
张彤	男	56	董事长	离任	2023年11月21日	2025年01月03日	0	0	0	0	0	
石林丛	女	54	董事	离任	2018年05月15日	2025年01月03日	0	0	0	0	0	
杨汉彦	男	56	董事	离任	2021年06月22日	2025年01月06日	0	0	0	0	0	
温素彬	男	55	独立董事	离任	2020年05月21日	2025年05月20日	0	0	0	0	0	
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0	0	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

2025年1月7日，公司披露了《关于公司董事长、部分董事辞职的公告》。公司董事会于近日收到公司第十届董事会董事长张彤先生、董事石林丛女士、董事杨汉彦先生提交的书面辞职信。因工作变

动，张彤先生申请辞去公司第十届董事会董事长、董事、董事会战略与投资委员会主任委员职务。辞职后，张彤先生不再担任公司任何职务。因工作安排，石林丛女士申请辞去公司第十届董事会董事、董事会薪酬与考核委员会副主任委员职务。辞职后，石林丛女士不再担任公司任何职务。因工作安排，杨汉彦先生申请辞去公司第十届董事会董事、董事会提名委员会副主任委员职务。辞职后，杨汉彦先生将继续担任公司党委书记、副总经理职务。

2025 年 4 月 1 日，公司披露了《关于独立董事辞职的公告》。董事会于 2025 年 3 月 31 日收到独立董事温素彬先生的书面辞职报告。按照《南京审计大学中层领导干部兼职管理规定》（南审党委发〔2024〕69 号），温素彬先生申请辞去公司第十届董事会独立董事职务，一并辞去董事会其他一切职务。辞职后，温素彬先生将不再担任公司任何职务。鉴于温素彬先生的辞职将导致公司董事会独立董事人数少于董事会成员的三分之一，温素彬先生的辞职将在公司股东大会选举产生新任独立董事后生效。2025 年 5 月 20 日，公司召开 2024 年年度股东大会，审议批准了《关于补选第十届董事会独立董事的议案》，补选王汀汀先生为公司第十届董事会独立董事。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
李晓	董事、董事长	被选举	2025 年 01 月 22 日	被选举
赵光润	董事	被选举	2025 年 01 月 22 日	被选举
刘道	董事	被选举	2025 年 01 月 22 日	被选举
王汀汀	独立董事	被选举	2025 年 05 月 20 日	被选举
殷家宁	董事会秘书	聘任	2025 年 01 月 22 日	聘任
张彤	董事长	离任	2025 年 01 月 03 日	工作调动
石林丛	董事	离任	2025 年 01 月 03 日	工作安排
杨汉彦	董事	离任	2025 年 01 月 06 日	工作安排
温素彬	独立董事	离任	2025 年 05 月 20 日	个人原因

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

（1）董事

李晓，男，1978 年 12 月出生，中共党员，博士研究生学历，正高级会计师、中国注册会计师（CPA）、英国特许公认会计师（ACCA）。曾任中国华能集团公司资产评估管理处副处长、资本市场管理处处长，华能能源交通产业控股有限公司财务与资产管理部主任、财务预算部主任，现任华能能源交通产业控股有限公司副总会计师，本公司董事长。

赵光润，男，1966 年 12 月出生，中共党员，硕士研究生学历，高级经济师。曾任山东省工程咨询院原材料部办事员、综合业务部科员、综合业务部副主任科员，中国华能集团公司山东分公司经理部副主任科员、主任科员，办公室副主任、主任，华能国际山东分公司经理工作部主任，华能山东发电有限公司总经理工作部经理，中国华能集团公司华中分公司（华能国际电力股份有限公司湖北分公司）纪委书记、党委委员，华能石岛湾核电开发有限公司党委委员、纪委书记，现任中国华能集团有限公司委派的专职董监事、华能国际电力开发公司董事，本公司董事。

刘道，男，1971 年 6 月出生，中共党员，硕士研究生学历，高级经济师。曾任西北电力设计院业务员，华能北京热电厂检修部热控专责，华能国际电力股份有限公司计划发展部助理工程师、工程师、综合处主管，预算部综合处主管、副处长，技术部综合处处长，中国华能集团有限公司科技环保部综合处处长、科技创新部综合处处长、生产管理与环境保护部环保与碳交易管理处处长、环保管理处处长，现任中国华能集团有限公司委派的专职董监事（集团公司总部部门副主任级）、华能吉林发电有限公司董事，本公司董事。

管健，男，1966 年 7 月出生，中共党员，大专学历，经济员，曾任中国电子物资苏浙公司黑色金属处副处长，南京华能南方实业开发股份有限公司扬州分公司销售经理、金属分销事业部武汉分公司经理，上海华能进出口有限公司副总经理，南京华能南方实业开发股份有限公司金属分销事业部采购中心副总经理、总经理，销售中心总经理，金属贸易事业部副总经理、总经理，南京华能南方实业开发股份有限公司副总经理、党委委员、纪委书记，山东新能泰山发电股份有限公司副总经理、纪委书记、党委委员。现任南京华能南方实业开发股份有限公司总经理、党委副书记，上海华能电子商务有限公司党委书记、总经理，本公司董事。

李景新，男，1970 年 2 月出生，中共党员，大学本科学历，高级经济师。曾任华能国际电力股份有限公司丹东电厂副总会计师兼财务部主任，华能能源交通产业控股有限公司财务部副经理、财务与预算部主任，华能能源交通产业控股有限公司综合资产管理事业部总经理兼综合资产管理事业部计划运营管理部主任。现任本公司董事、总经理、党委副书记。

马玉锋，男，1979 年 12 月出生，中共党员，大学本科学历，审计师。曾任山东鲁能泰山电缆股份公司财务部会计，山东鲁能泰山发电股份有限公司财务部副经理委派至西周矿业财务部经理，山东新能泰山西周矿业有限公司总会计师、党委委员、副总经理，华能泰山电力有限公司总会计师、党委委员、工会主席。现任华能能源交通产业控股有限公司委派的专职董监事，本公司董事。

程德俊，男，汉族，1976 年出生，企业管理博士学位，南京大学商学院人力资源管理学系教授，博士生导师、系主任。江苏企业人才发展研究基地执行主任，美国康奈尔大学工业与劳动关系学院访问学者（2008.09—2009.08），南京大学人文社会科学高级研究院驻院学者（2011.09—2012.08）。现为美国管理学学会会员，中国管理研究国际学会会员，《南开管理评论》《管理学报》《南方经济》等杂志匿名审稿人。曾在《管理世界》《中国工业经济》《南开管理评论》等权威期刊上发表五十余篇论文。担任江苏省委组织部、人社厅和多家企业的特聘专家和顾问。主要从事人力资源管理、组织理论、谈判与冲突、社会资本和组织学习等领域的研究和教学工作。目前正主持和参与国家自然科学基金面上和重点项目各一项。本公司独立董事。

张骁，男，汉族，1978 年出生，管理学博士，南京大学商学院教授，博士生导师，工商管理系主任。国家社科基金重大项目首席专家，江苏省“青蓝工程”中青年学术带头人，江苏省“333 高层次人才”中青年科技领军人才，江苏省企业国际化专家库成员，“中经智库”委员，国家自然科学基金通讯评议专家。曾荣获江苏省哲学社会科学优秀成果一等奖等奖项。所从事的研究领域主要涉及国际化战略、创业管理、组织行为、知识管理。本公司独立董事。

程乃胜，男，1963 年 2 月出生，博士研究生学历，博士生导师。曾任安徽师范大学经济法政学院教师、副院长兼法律系主任、政法学院副院长，南京审计大学法学院教授、院长、学校教务委员会主任。

现任南京审计大学法学院二级教授，安徽神剑新材料股份有限公司独立董事，江苏紫金农村商业银行股份有限公司独立董事，本公司独立董事。

王汀汀，男，1977 年 5 月出生，经济学博士，教授。2004 年毕业于北京大学光华管理学院金融系，2004 年 6 月至今在中央财经大学金融学院从事教学科研工作，现任中央财经大学金融学院教师，兼任中央财经大学证券期货研究所所长，长城国瑞证券有限公司、宜宾天原集团股份有限公司、河钢资源股份有限公司独立董事，本公司独立董事。

(2) 高级管理人员

杨汉彦，男，1970 年 2 月出生，中共党员，大学本科学历，工程师。曾任北京军区某连战士、副班长，石家庄陆军学院一大队六中队学员，北京军区 52997 部队警勤排排长，北京军区 52804 部队勤务队排长、修理所车修分队副队长兼技术员，北京军区 66427 部队勤务连连长、保管队副队长、保管队队长、业务处助理工程师、业务处工程师，华能能源交通产业控股有限公司监察审计部主管、监察部副经理（主持工作）、纪检监察部经理、纪律检查部主任，本公司董事、党委书记、副总经理。现任本公司党委书记、副总经理。

李景新，详见董事简历。

罗鹏，男，1983 年 10 月出生，中共党员，硕士研究生学历，曾任华能涪江水电公司业务员、专责，华能能源交通产业控股有限公司业务专责，华能煤业有限公司企业管理与计划发展部专责、主管、副经理，华能能源交通产业控股有限公司计划部副经理、规划发展与建设部副经理、规划发展与建设部副主任、综合资产管理事业部工程管理部主任。现任本公司党委委员、副总经理。

郭瑞恒，男，1970 年 10 月出生，中共党员，硕士研究生学历，高级会计师。曾任内蒙古第二电力建设工程公司第三分公司经营管理部副部长，内蒙古风电公司财务部主管，金桥热电厂财务部主管，北方联合电力有限责任公司股权管理部股权处副处长、处长，高头窑煤矿筹备处总会计师，南京港龙潭天辰码头有限公司总会计师（期间挂职华能能源交通产业控股有限公司证券与股权管理部副主任，主持工作），本公司党委委员、副总经理。现任本公司党委委员、总会计师。

殷家宁，男，1984 年 11 月出生，中共党员，本科学历，曾任河北华能实业发展有限责任公司经理工作部职员，河北华能实业发展有限责任公司企业管理部法律事务办公室负责人，山东新能泰山发电股份有限公司企业管理部负责人、企业管理部副经理（主持工作）、企业管理部经理、企业管理与法律合规部主任、总经理助理、职工代表监事。现任本公司党委委员、副总经理、董事会秘书。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
李晓	华能能源交通产业控股有限公司	副总会计师	2021 年 06 月 01 日		是
管健	南京华能南方实业开发股份有限公司	总经理、党委副书记	2020 年 11 月 05 日		是
马玉锋	华能能源交通产业控股有限公司	委派的专职董监事	2024 年 11 月 29 日		否

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
赵光润	中国华能集团有限公司	委派的专职董监事	2021 年 02 月 01 日		是
刘道	中国华能集团有限公司	委派的专职董监事	2024 年 08 月 01 日		是

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序：公司董事、高管人员的薪酬须经公司董事会薪酬与考核委员会审核是否符合公司的薪酬管理规定，并提交董事会或股东会审批。

独立董事津贴定依据：独立董事在公司领取独立董事津贴。2019 年 5 月 21 日，经公司 2018 年年度股东大会审议通过，公司董事会独立董事津贴确定为 8 万元/年（税前）。

高级管理人员薪酬确定依据：公司高级管理人员的报酬按岗位价值确定，结合公司经营业绩及个人绩效考核结果确定。根据公司确定的年度目标，确定高级管理人员年度业绩综合指标及管理职责。根据董事会审议批准的《公司经理层成员绩效考核管理规定》等相关制度，按照制度明确的考核方式确定绩效考核结果并进行绩效清算。

董事、高级管理人员薪酬的实际支付情况：公司独立董事津贴按季度支付；董事、高级管理人员按月支付，年度清算，并实行递延支付。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
李晓	男	48	董事长	现任	0	是
赵光润	男	60	董事	现任	0	是
刘道	男	55	董事	现任	0	是
管健	男	60	董事	现任	0	是
李景新	男	56	董事、总经理	现任	62.01	否
马玉锋	男	47	董事	现任	0	是
程德俊	男	50	独立董事	现任	8	否
张骁	男	48	独立董事	现任	8	否
程乃胜	男	63	独立董事	现任	8	否
王汀汀	男	49	独立董事	现任	4.9	否
杨汉彦	男	56	副总经理	现任	62.01	否
罗鹏	男	43	副总经理	现任	55.81	否
郭瑞恒	男	56	总会计师	现任	47.35	否
殷家宁	男	42	副总经理、董事会秘书	现任	53.72	否
张彤	男	56	董事长	离任	0	是
石林丛	女	54	董事	离任	0	是
温素彬	男	55	独立董事	离任	3.08	否
合计	--	--	--	--	312.88	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	公司董事、高级管理人员薪酬依据公司薪酬管理制度，本着“激励约束相统一，先考核后兑现”的薪酬原则，并与公司经营业绩及个人绩效挂钩。
----------------------------	------------------------------------------------------------------

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	公司根据企业整体经营业绩和董事、高级管理人员经营业绩责任书完成情况，确定绩效考核结果，与业绩绩效薪酬挂钩。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	公司建立了董事和高级管理人员薪酬递延支付机制，其中业绩绩效薪酬实行递延支付，按比例分三年完成支付。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	公司建立了董事和高级管理人员止付追索机制，按规定扣减递延支付薪酬。

其他情况说明

适用 不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
李晓	8	6	2	0	0	否	5
赵光润	8	6	2	0	0	否	3
刘道	8	6	2	0	0	否	5
管健	9	6	3	0	0	否	5
李景新	9	6	3	0	0	否	5
马玉锋	9	6	3	0	0	否	5
程德俊	9	6	3	0	0	否	5
张骁	9	6	3	0	0	否	5
程乃胜	9	6	3	0	0	否	5
王汀汀	5	3	2	0	0	否	2
温素彬	4	3	1	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司全体董事勤勉尽责，严格按照《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》等有关法律、法规及规范性文件的规定和要求开展工作，积极出席董事会会议，充分关注并了解公司生产经营和重大事项，谨慎行使表决权，对公司定期报告、关联交易、高级管理人员聘任等相关事

项进行了专项审核并提出专业化意见或建议，确保了公司生产经营及各项重大事项科学决策、规范运作，对公司长远健康发展起到了积极作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
战略与投资委员会	李晓、赵光润、刘道、李景新、温素彬	1	2025年04月23日	审议了公司《2024年度环节、社会及治理（ESG）报告》。	公司2024年度ESG报告详细阐述了公司ESG战略规划及实施情况，同意报告内容，并同意将报告提交公司董事会审议。		
提名委员会	杨汉彦、程德俊	1	2025年01月03日	对公司拟提名的第十届董事会非独立董事候选人个人简历、教育背景、工作业绩等情况进行了审查。	认为候选人任职资格符合《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》等要求，同意提交公司董事会审议。		
提名委员会	张骁、李景新、程德俊	2	2025年01月21日	对公司拟聘任的高级管理人员个人简历、教育背景、工作业绩等情况进行了审查。	认为候选人任职资格符合《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》等要求，同意提交公司董事会审议。		
提名委员会			2025年04月23日	对公司拟提名的第十届董事会独立董事候选人个人简历、教育背景、工作业绩等情况进行了审查。	认为候选人任职资格符合《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》等要求，同意提交公司董事会审议。		
薪酬与考核委员会	程德俊、管健、张骁	1	2025年12月31日	审议了《关于修订〈经理层成员薪酬管理规定〉的议案》，同时讨论了公司经理层成员2024年度绩效考核清算事宜。	公司本次制度修订进一步建立健全了经理层成员薪酬管理机制，且公司经理层成员2024年度绩效考核清算情况符合相关制度要求，同意将本次会议相关事项提交董事会审议。		
审计委员会	温素彬、马玉锋、程乃胜	1	2025年04月23日	审议了公司会计政策变更、2024年年度报告及2025年第一季度报告、2024年度内部控制自我评价报告等共计九项议案。	同意公司根据财政部相关规定和要求进行会计政策变更；同意公司编制的2024年年度报告及2025年第一季度报告、2024年度内部控制自我评价报告等，并同意将相关报告提交公司董事会审议；同意聘任致同会计师事务所为公司2025年度审计机构，并同意将该议案提交公司董事会审议。		
审计委员会	王汀汀、马玉锋、程乃胜	2	2025年08月27日	审议公司2025年半年度报告。	同意公司编制的2025年半年度报告，同意将报告提交公司董事会审议。		
审计委员会			2025年10月29日	审议公司2025年第三季度报告。	同意公司编制的2025年第三季度报告，同意将报告提交公司董事会审议。		

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职工的数量（人）	30
报告期末主要子公司在职工的数量（人）	590
报告期末在职工的数量合计（人）	620
当期领取薪酬员工总人数（人）	620
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	292
销售人员	65
技术人员	142
财务人员	18
行政人员	96
其他人员及公司需承担费用的内部退养职工	7
合计	620
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士研究生及以上	19
大学本科	116
大学专科	159
中专及以下	326
合计	620

2、薪酬政策

公司建立了岗位工资与绩效考核工资相结合的薪酬管理体系。其中，岗位工资的核定以岗位价值评估为核心，综合考量工作责任、难易程度等因素，确定相应工资岗级，全面落实“以岗定薪”。绩效考核工资则根据各部门、各岗位的工作完成情况及其绩效考核结果综合确定，突出业绩导向。

公司经理层成员的薪酬与绩效管理，依据董事会审议批准的《公司三项制度改革总体方案》及配套实施方案，并严格按照《公司经理层成员绩效管理规定》《公司经理层成员薪酬管理规定》执行，确保其规范性与激励性。

3、培训计划

2026 年，公司将聚焦改革发展和现实业务需要，创新培训理念和模式，丰富培训内容和形式，为各所属企业和项目提供业务急需的专业培训。围绕公司组织能力建设目标，通过线上线下多元化学习方式，做好人才培训赋能工作，提升系统性组织能力。同时结合各项目业务的实际需求，加大干部轮岗及交流力度，推进年轻干部培养锻炼，为一线业务做好人才保障。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	257,955
劳务外包支付的报酬总额（元）	4,164,065.52

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司于 2025 年 4 月 24 日召开第十届董事会第十五次会议，于 2025 年 5 月 20 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《2024 年度利润分配方案》。公司母公司截至 2024 年 12 月 31 日的可供分配利润为负值，不具备利润分配条件。公司 2024 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	公司母公司截至 2024 年 12 月 31 日的可供分配利润为负值，不具备利润分配条件。公司 2024 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。下一步，公司将督促各子公司深挖现有产业潜力，增收节支，着力做好提质增效各项工作，同时根据经营实际积极实施利润分配，与投资者共享公司发展成果，维护全体股东的利益。
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司依据《企业内部控制基本规范》及其配套指引、公司《内部控制手册》等有关规定，结合公司实际，系统推进公司制度迭代更新与流程再造，新建制度 22 项、修订制度 55 项、废止制度 11 项，内控体系建设更加完善。重点修订了《“三重一大”事项决策管理实施办法》《内部控制评价管理办法》《风险内控管理办法》等，进一步优化了内控管理流程，建立了常态化风险评估机制，为推进公司规范化奠定扎实基础，实现公司合规高效运营。同时，全面完成《内部控制手册》修订，进一步提升公司内控体系有效性，不断提高内控管理工作质量，强化内控管理效能。目前，公司已建立健全了内部控制体系，内部控制体系能够涵盖公司经营管理的各个方面，有效防范了经营管理中的风险，促进了内部控制目标的实现。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见公司于巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）披露的《山东新能泰山发电股份有限公司 2025 年度内部控制自我评价报告》。	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	(1) 重大缺陷 ①公司董事和高级管理人员舞弊； ②公司更正已公布的财务报告； ③注册会计师发现当期财务报表存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；	(1) 重大缺陷 ①违反国家法律、法规； ②重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效； ③子公司缺乏内部控制建设，管理混乱；

	<p>④公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。</p> <p>(2) 重要缺陷</p> <p>①公司未依照公认会计准则选择和应用会计政策；</p> <p>②公司未建立反舞弊程序和控制措施；</p> <p>③对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；</p> <p>④对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。</p> <p>(3) 一般缺陷</p> <p>除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>④管理层人员纷纷离开或关键岗位人员流失严重；</p> <p>⑤被媒体频频曝光负面新闻；</p> <p>⑥内部控制评价的结果特别是重大或重要缺陷未得到整改。</p> <p>(2) 重要缺陷</p> <p>①公司因管理失误发生依据上述定量标准认定的重要财产损失，控制活动未能防范该失误；</p> <p>②财产损失虽然未达到和超过该重要性水平，但从性质上看，仍应引起董事会和管理层重视。</p> <p>(3) 一般缺陷</p> <p>除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>
定量标准	<p>潜在错报占合并财务报表资产总额的比重$\geq 1\%$，为重大缺陷；$0.5\% \leq$潜在错报占合并财务报表资产总额的比重$< 1\%$，为重要缺陷；潜在错报占合并财务报表资产总额的比重$< 0.5\%$，为一般缺陷。</p>	参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执行。
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，新能泰山公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见公司于巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）披露的《山东新能泰山发电股份有限公司内部控制审计报告》。
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用。

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

十六、社会责任情况

1. 规范运作，保护股东和债权人的合法权益

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》中国证监会和深圳证券交易所的有关公司治理规范性文件以及《公司章程》的要求，结合公司实际情况，不断完善法人治理结构，公司股东会、董事会及经理层权责分明、各司其职、相互制衡、科学决策、协调运作。公司持续建立健全内部控制制度，严格按照内控制度的要求规范运作，切实维护公司及全体股东合法权益。

公司严格按照中国证监会、深圳证券交易所等有关规定和要求，积极履行信息披露义务，保证公司信息披露做到真实、准确、完整、公平、及时，让广大股东享有平等的信息知情权，使公司股东能够及时了解公司经营情况、财务状况及对外投资等相关信息。报告期内，公司高质量地完成了定期报告和临时报告的编制工作，使广大投资者能够及时获取有关公司生产经营、公司治理、经营成果、业务创新和战略发展等重要事项的信息。

公司在追求股东利益最大化的同时，力求公司财务稳健及资产、资金安全，兼顾债权人的利益。公司资产质量良好、银行资信等级优良，在经营决策中，积极保护债权人的合法权益。报告期内，公司及时支付各类到期贷款本息，未发生拖欠利息或逾期还款等违约事件。

2. 以人为本，保护员工权益

公司始终坚持“以人为本”的核心价值观，以人为本、关爱职工、构建和谐企业，公司在加快发展的同时，重视维护职工群众合法权益，促进企业与职工和谐发展。

公司严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等相关法律法规，并根据相关法律法规与所有员工签订劳动合同。公司高度重视员工的健康安全，各企业均建立了员工健康安全保障机制。

公司建立和完善包括薪酬体系、绩效考核体系等在内的用人制度，充分调动广大职工的积极性，保障职工依法享有劳动权利和履行劳动义务。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

报告期内，公司积极落实国务院国资委巩固拓展脱贫攻坚成果工作部署，积极履行社会责任，发扬团结互助、扶贫济困的关爱精神，组织推进消费帮扶工作落实，2025 年公司共计完成扶贫消费采购 97.09 万元。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无	无	无		无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	华能能源交通产业控股有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1. 在本次权益变动完成后，能源交通公司作为新能泰山第一大股东期间，不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益）直接或间接从事与新能泰山相同或相似的业务。2. 能源交通公司将采取合法及有效的措施，促使能源交通公司控制的其他企业不从事与新能泰山相同或相似的业务，如果有同时适用于新能泰山和信息披露义务人控制的其他公司进行商业开发的机会，新能泰山在同等条件下享有优先选择权。3. 能源交通公司承诺给予新能泰山与信息披露义务人控制的其他公司同等待遇，避免损害新能泰山及新能泰山中小股东的利益。4. 对于新能泰山的正常生产、经营活动，能源交通公司保证不利用其大股东地位损害新能泰山及新能泰山中小股东的利益。	2015年12月09日	2015年12月09日-长期有效	正常履行中
资产重组时所作承诺	中国华能集团有限公司；华能能源交通产业控股有限公司；南京华能南方实业开发股份有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1. 承诺人将诚信和善意履行作为义务，尽量避免和减少与上市公司之间的关联交易；对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，承诺人与承诺人的关联企业将与上市公司按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件、中国证监会、深圳证券交易所的相关规定和上市公司章程的规定履行相关审批程序，在公平合理和正常商业交易的情况下进行交易，保证关联交易价格具有公允性，并保证按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件、中国证监会、深圳证券交易所的相关规定和上市公司章程的规定履行相关信息披露义务；保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，不利用关联交易损害上市公司及非关联股东的利益；保证不利用股东地位谋取不当利益或谋求与上市公司达成交易的优先权利，不以任何形式损害上市公司及其其他股东的合法权益。2. 承诺人及承诺人的关联企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用上市公司资金、资产，也不要求上市公司为承诺人及承诺人的关联企业进行违规担保。3. 承诺人及承诺人的关联企业承诺将不会要求和接受上市公司给予的与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。4. 承诺人及承诺人的关联企业将严格和善意地履行其与上市公司签订的各种关联交易协议。承诺人及承诺人的关联企业将不会向上市公司谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。5. 承诺人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。6. 上述承诺在承诺人作为上市公司实际控制人/控股股东/持股 5%以上股份股东期间长期有效，如违反上述承诺给上市公司造成损失，承诺人依法承担相关责任。	2016年09月19日	2016年09月19日-长期有效	正常履行中

<p>资产重组时所作承诺</p>	<p>广东世纪城集团有限公司</p>	<p>关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺</p>	<p>1. 承诺人将诚信和善意履行作为义务，尽量避免和减少与上市公司之间的关联交易；对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，承诺人与承诺人的关联企业将与上市公司按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件、中国证监会、深圳证券交易所的相关规定和上市公司章程的规定履行相关审批程序，在公平合理和正常商业交易的情况下进行交易，保证关联交易价格具有公允性，并保证按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件、中国证监会、深圳证券交易所的相关规定和上市公司章程的规定履行相关信息披露义务；保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，不利用关联交易损害上市公司及非关联股东的利益；保证不利用股东地位谋取不当利益或谋求与上市公司达成交易的优先权利，不以任何形式损害上市公司及其其他股东的合法权益。2. 承诺人及承诺人的关联企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用上市公司资金、资产，也不要求上市公司为承诺人及承诺人的关联企业进行违规担保。3. 承诺人及承诺人的关联企业承诺将不会要求和接受上市公司给予的与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。4. 承诺人及承诺人的关联企业将严格和善意地履行其与上市公司签订的各种关联交易协议。承诺人及承诺人的关联企业将不会向上市公司谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。5. 承诺人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。6. 上述承诺在承诺人作为上市公司实际控制人/控股股东/持股 5%以上股份股东期间长期有效，如违反上述承诺给上市公司造成损失，承诺人依法承担相关责任。</p>	<p>2016年09月09日</p>	<p>2016年09月09日-长期有效</p>	<p>广东世纪城集团有限公司自 2025 年 10 月 28 日起不再是公司持股 5%以上股东，其作出的承诺仅适用于其作为 5%以上股东期间。本年度其作为公司 5%以上股东期间，均正常履行承诺。</p>
<p>资产重组时所作承诺</p>	<p>华能能源交通产业控股有限公司</p>	<p>关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺</p>	<p>1. 本公司系从事能源及贸易业务与交通运输业务。本次重组中，本公司将持有的宁华物产和宁华世纪的全部股权转让给新能泰山；本次重组完成后，本公司主营业务亦不会发生变化，不存在与新能泰山、宁华物产、宁华世纪从事的主营业务构成同业竞争的情形。2. 本公司及本公司控制的其他企业不会新增从事与新能泰山及宁华物产、世纪置业从事的房地产开发经营业务构成同业竞争的业务，包括不会通过任何方式（包括直接与间接方式）从事与房地产开发经营业务相同或类似的经营活动。3. 在新能泰山及其控制的企业从事房地产开发经营业务期间，若有第三方向本公司及本公司控制的企业提供房地产开发经营相关业务机会或本公司及本公司控制的企业有房地产开发经营相关业务机会需提供给第三方，且该业务直接或间接与新能泰山及其控制的企业从事房地产开发经营业务，本公司及本公司控制的企业应当立即通知新能泰山或其控制的企业该业务机会，并尽力促使该业务按照国有资产处置的原则在同等条件下优先由新能泰山或其控制的企业承接，或采取其他避免同业竞争的方法。4. 如相关监管部门认定本公司及本公司控制的企业正在或将要从事的业务与新能泰山及其控制的企业从事的房地产开发经营业务存在同业竞争，本公司及本公司控制的企业将在相关监管部门提出异议后及时转让或终止该项业务。如新能泰山或其控制的企业进一步提出受让请求，本公司及本公司控制的企业将按照国有资产处置的原则在同等条件下优先将上述业务和资产转让给新能泰山或其控制的企业。5. 本公司确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。</p>	<p>2016年09月19日</p>	<p>2016年09月19日-长期有效</p>	<p>正常履行中</p>
<p>资产重组时所作承诺</p>	<p>中国华能集团有限公司</p>	<p>关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺</p>	<p>1. 截至本承诺函出具日，华能集团控制的福建英大置业有限公司（以下称“英大置业”）、华能山西科技城项目管理有限责任公司（以下称“山西科技城”）、华亭煤业集团房地产开发有限责任公司（以下称“华亭煤业房地产”）、上海华永投资发展有限公司（以下称“华永投资”）、鄂温克旗华能伊泰房地产开发有限责任公司（以下称“鄂温克伊泰房地产”）、华能置业有限公司（以下称“置业公司”）等企业经营范围中包含房地产开发经营项目或实际从事房地产开发经营业务。具体如下：（1）英大置业经营范围中包含“房地产开发经营”，但其自 2012 年已停业，不再从事房地产开发经营业务，不会与新能泰山及宁华物产、世纪置业从事的房地产开发经营业务构成同业竞争，华能集团承诺将注销英大置业。（2）山西科技城经营范围中包含“华能楼宇项目的筹建</p>	<p>2016年09月19日</p>	<p>2016年09月19日-长期有效</p>	<p>正常履行中</p>

		<p>”，但其主要从事华能山西低碳技术研发中心楼宇项目及华能山西科技城核心区配套燃气热电联产项目等基建项目，未从事房地产开发经营业务，且未来也不会从事房地产开发经营业务，与新能泰山及宁华物产、世纪置业从事的房地产开发经营业务不构成同业竞争。（3）华亭煤业房地产经营范围中包含“房地产开发、经营”，其目前从事的房地产开发经营业务为甘肃省华亭县的 12 个生活小区的房地产开发经营，该等小区主要系为了解决华亭煤业集团所属矿区职工住房问题。该项目预计于 2017 年末全部完成，除前述房地产开发经营业务外，华亭煤业房地产将不再从事商业房地产开发经营业务，未来不会与新能泰山及宁华物产、世纪置业从事的房地产开发经营业务构成同业竞争。（4）鄂温克伊泰房地产经营范围中包含“房地产开发、经营”，其目前从事的房地产开发经营业务为电厂配套项目，以解决华能伊敏煤电有限责任公司职工居住问题，不进行市场商业销售。该项目预计于 2018 年 8 月全部完成，除前述房地产开发经营业务外，鄂温克伊泰房地产将不再从事房地产开发经营业务，未来不会与新能泰山及宁华物产、世纪置业从事的房地产开发经营业务构成同业竞争。（5）华永投资经营范围中包含“房地产项目投资、开发”，其目前从事的房地产开发经营业务为华能上海大厦项目的开发经营，该大厦开发建设的主要目的系为华能集团系统内部使用，不对外使用。该项目预计于 2016 年末完成建设，除华能上海大厦项目外，华永投资不再新增其他房地产开发经营项目，未来不会与新能泰山及宁华物产、世纪置业从事的房地产开发经营业务构成同业竞争。（6）置业公司经营范围中包含“房地产”，但其主要从事资产管理业务与后勤保障管理服务业务，未实际从事房地产开发经营业务。置业公司将于 2016 年 12 月前删除经营范围中“房地产”的内容。如英大置业、山西科技城、华亭煤业房地产、华永投资、鄂温克伊泰房地产、置业公司等未能履行上述避免同业竞争之措施，则华能集团将采取变更该等公司经营范围、终止经营，或以合理价格将上述公司股权或业务转让给新能泰山或其他无关联第三方，或交由新能泰山托管等措施以避免同业竞争。2. 截至本承诺函出具日，除上述情况外，华能集团及其控制的其他企业不存在从事房地产开发经营业务的情形，与宁华物产、世纪置业从事的及新能泰山即将开展的房地产开发经营业务不存在直接或间接、现实或潜在的竞争；华能集团及其控制的企业不存在通过任何方式（包括直接方式与间接方式）从事与房地产开发经营业务相同或类似业务的情形，不存在与新能泰山及宁华物产、世纪置业从事的房地产开发经营业务构成同业竞争的情形。3. 在新能泰山及其控制的企业从事房地产开发经营业务期间，华能集团及其控制的企业不新增从事与新能泰山及宁华物产、世纪置业从事的房地产开发经营业务构成同业竞争的业务，若有第三方向华能集团及其控制的企业提供房地产开发经营相关业务机会或华能集团及其控制的企业有房地产开发经营业务机会需提供给第三方，且该业务直接或间接与新能泰山及其控制的企业从事房地产开发经营业务有竞争，华能集团及其控制的企业应当及时通知新能泰山或其控制的企业该业务机会，并尽力促使该业务按照国有资产处置的原则在同等条件下优先由新能泰山或其控制的企业承接，或采取其他避免同业竞争的方法。4. 如相关监管部门认定华能集团及其控制的企业正在或将要从事的业务与新能泰山及其控制的企业从事的房地产开发经营业务存在同业竞争，华能集团及其控制的企业将在相关监管部门或新能泰山及其控制的企业提出异议后按照国有资产处置的原则及时转让、终止该项业务或采取其他避免同业竞争的方法，新能泰山及其控制的企业在同等条件下有优先承接该项业务的权利。5. 本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。以上承诺自签署之日起正式生效，并将在华能集团控制新能泰山期间长期有效。如华能集团控制的其他企业违反上述声明与承诺，华能集团承诺将承担相应的损失。</p>			
<p>资产重组时所作承</p>	<p>中国华能集团有限公司；华能能</p>	<p>其他承诺</p> <p>1. 保证在本次重大资产重组完成后与新能泰山继续保持人员独立、资产独立、业务独立、财务独立和机构独立。2. 本机构保证不利用新能泰山实际控制人地位损害新能泰山及其中小股东的利益，在遇有与本机构自身利益相关的事项时，将采取必要的回避措施。</p>	<p>2016 年 09 月</p>	<p>2016 年 09 月 19</p>	<p>正常履行中</p>

诺	源交通产业 控股有限公司			月 19 日	日-长 期有 效	
首次公开发 行或再融 资时所 作承诺	无	无	无		无	无
股权激励 承诺	无	无	无		无	无
其他对公 司中小股 东所作承 诺	无	无	无		无	无
其他承诺	无	无	无		无	无
承诺是否 按时履行	是					
如承诺超 期未履行 完毕的， 应当详细 说明未完 成履行的 具体原因 及下一步 的工作计 划	无					

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

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	41
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘继存、肖东亮
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

当期是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

（一）前任会计师事务所情况及上年度审计意见

公司前任会计师事务所天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“天职国际”)已为公司提供审计服务 6 年,对公司 2024 年度财务报告的审计意见类型为标准无保留意见。公司不存在已委托前任会计师事务所开展部分审计工作后解聘前任会计师事务所的情况。

(二) 拟变更会计师事务所原因

根据财政部、国务院国资委、证监会印发的《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》(财会〔2023〕4 号)相关规定,鉴于天职国际已连续多年为公司提供审计服务,为保证公司审计工作的独立性和客观性,综合考虑公司业务发展和审计工作需求等情况,公司拟聘任致同会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“致同所”)为 2025 年度审计机构。

(三) 公司与前后任会计师事务所的沟通情况

公司已就变更会计师事务所事项与前后任会计师事务所进行了充分沟通,前后任会计师事务所均无异议。前后任会计师事务所将按照《中国注册会计师审计准则第 1153 号—前任注册会计师和后任注册会计师的沟通》的有关规定,积极做好沟通及配合工作。

(四) 变更会计师事务所履行的程序

1. 审计委员会审议情况

公司于 2025 年 4 月 23 日召开第十届董事会审计委员会 2025 年第一次会议,审议通过了《关于拟聘任会计师事务所的议案》。审计委员会对拟聘任的致同所相关资料进行了查阅及审核,包括但不限于执业资质相关证明文件、专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和诚信状况等内容,认为:公司变更会计师事务所的理由充分、恰当,致同所具备相应的资质条件和经验,具有良好的专业胜任能力、投资者保护能力、诚信状况和独立性,能够满足公司审计工作需求。审计委员会同意聘任致同所为公司 2025 年度财务报告和内部控制审计机构,并同意将该议案提交公司董事会审议。

2. 董事会审议情况

公司于 2025 年 4 月 24 日召开第十届董事会第十五次会议,以 10 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过了《关于拟聘任会计师事务所的议案》,拟聘任致同所为公司 2025 年度审计机构。

3. 股东会审议情况

公司于 2025 年 5 月 20 日召开 2024 年年度股东大会,审议通过了《关于聘任会计师事务所的议案》,同意聘任致同所为公司 2025 年度审计机构。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度,公司聘任致同会计师事务所(特殊普通合伙)为公司内部控制审计机构,应支付内部控制审计报酬 17 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
报告期内，公司及子公司涉及作为被告案件 10 起，主要为劳动纠纷和合同纠纷。涉及作为第三人案件 2 起，为合同纠纷。	655.66	否	前述案件，其中 11 起案件法院已作出判决，公司及子公司不承担重大不利责任；1 起正在审理中。	无影响	已执行完毕		不适用

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
中国华能集团有限公司（包括其子公司）	公司实际控制人	向关联方销售商品	销售电缆、电力配件及相关产品	公允市价	当期市场价格	43,226.72	31.93%	60,000	否	公司（包括其子公司）和华能集团公司（包括其子公司）同意再就每项采购事项，在框架协议确定的范围内签订必要的书面合同，并按生效协议中约定的方式收取有关价款/费用/利息。	市场价格	2025 年 01 月 23 日	巨潮资讯网站《关于公司与华能集团日常关联交易预计公告》（公告编号：2025-008）

合计	--	--	43,226.72	--	60,000	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况	无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	符合预计									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

存款业务

关联方	关联关系	每日最高存款限额（万元）	存款利率范围	期初余额（万元）	本期发生额		期末余额（万元）
					本期合计存入金额（万元）	本期合计取出金额（万元）	
中国华能财务有限责任公司	同受最终控制方控制	60,000	0.35%-3.05%	8,445.27	324,122.59	327,927.48	4,640.39

贷款业务

关联方	关联关系	贷款额度（万元）	贷款利率范围	期初余额（万元）	本期发生额		期末余额（万元）
					本期合计贷款金额（万元）	本期合计还款金额（万元）	
中国华能财务有限责任公司	同受最终控制方控制	60,000	2.65%-3.5%	25,022.92	5,439.72	25,458.82	5,003.82

授信或其他金融业务

关联方	关联关系	业务类型	总额（万元）	实际发生额（万元）
中国华能财务有限责任公司	同受最终控制方控制	其他金融业务	30	0

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

为满足公司及子公司生产经营以及项目建设的资金需求，经 2025 年 5 月 20 日召开的公司 2024 年年度股东大会批准，能源交通公司及子公司向公司及子公司提供借款，总金额不超过 50,000 万元人民币，期限不超过一年，经协商后可提前归还，按不超过公司及子公司取得贷款时的银行贷款利率水平承担借款利息。截至报告期末，公司向华能能源交通产业控股有限公司借款本金余额 0 元，支付借款利息 148,221.11 元；向华能（南京）资产管理有限公司借款本金余额 0 元，支付借款利息 1,481,277.23 元。

为满足项目建设及正常经营的资金需求，经 2024 年 12 月 3 日召开的公司 2024 年第三次临时董事会会议批准，公司及子公司向华能云成商业保理(天津)有限公司(以下简称“华能云成保理公司”)申请办理有追索权的保理融资，拟以账面值不高于 8,700 万元应收款项办理保理融资 7,000 万元。经 2025 年 3 月 31 日召开的公司 2025 年第二次临时股东大会会议批准，公司及子公司向华能云成保理公司申请办理有追索权的保理融资，拟以账面值不高于 14,750 万元应收款项办理保理融资 11,800 万元。经 2025 年 7 月 29 日召开的公司 2025 年第三次临时股东会会议批准，公司及子公司向华能云成保理公司申请办理有追索权的保理融资，拟以账面值不高于 29,000 万元应收款项办理保理融资 23,200 万元。上述保理融资事项，公司将根据经营实际资金需求办理融资，融资比例不低于 80%，融资成本不超过 4.5%，保理融资业务的期限以保理合同约定为准。截至报告期末，公司向华能云成保理公司借款本金余额 20,000 万元，支付借款利息 10,266,919.38 元。

上述事项详见 2024 年 12 月 4 日、2025 年 3 月 15 日、4 月 1 日、7 月 11 日、7 月 30 日刊登在《中国证券报》《证券时报》及巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于公司及子公司向华能云成保理公司申请办理保理融资的关联交易公告	2024 年 12 月 04 日	巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）
关于公司及子公司向华能云成保理公司申请办理保理融资的关联交易公告	2025 年 03 月 15 日	巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）
关于公司及子公司向华能云成保理公司申请办理保理融资的关联交易公告	2025 年 07 月 11 日	巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）
关于能源交通公司及子公司向公司及子公司提供借款的关联交易公告	2025 年 04 月 28 日	巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）
关于公司及子公司与华能财务公司 2025 年度金融业务预计的关联交易公告	2025 年 04 月 28 日	巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

托管情况说明

2025 年 7 月 14 日，公司与华能能源交通产业控股有限公司（以下简称“能源交通公司”）、华能（南京）资产管理有限公司（以下简称“资产管理公司”）签订《华能能源交通产业控股有限公司委托山东新能泰山发电股份有限公司管理华能（南京）资产管理有限公司的协议》，约定能源交通公司阶段性将资产管理公司日常管理职能根据约定的条款委托给公司进行全面管理，由资产管理公司承担和支付管理相关资产或权益的经营成本和费用。协议期限为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的托管项目。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

报告期内，公司及子公司根据实际经营需要，存在租出租入房屋等情形，该等租赁事项对公司生产经营、财务状况不构成重大影响。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

1. 完成公司章程修订，撤销监事会

2025 年 7 月 29 日，公司召开 2025 年第三次临时股东会，审议批准了《关于修订〈公司章程〉的议案》。本次章程修订完成后，公司将不再设置监事会，《中华人民共和国公司法》规定的监事会职权由董事会审计委员会行使。

2. 公司所属行业分类发生变更

2025 年 9 月 30 日，中国上市公司协会发布《2025 年上半年上市公司行业分类结果》，公司行业类别由原行业分类“K70 房地产业”，变更调整为“CH38 电气机械和器材制造业”。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

2025 年 3 月 20 日，公司子公司宁华世纪收到云创智慧（南京）供应链管理有限公司（以下简称“云创智慧”）支付的 931,739,441.60 元，该笔款项是云创智慧受让宁华世纪持有的江山汇 A、E 地块存货项目的交易尾款。至此，云创智慧应付宁华世纪的交易价款及相应利息已全部支付完毕。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	1,256,531,571	100.00%	0	0	0	0	0	1,256,531,571	100.00%
1、人民币普通股	1,256,531,571	100.00%	0	0	0	0	0	1,256,531,571	100.00%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	1,256,531,571	100.00%	0	0	0	0	0	1,256,531,571	100.00%

股份变动的原因

□适用 不适用

股份变动的批准情况

□适用 不适用

股份变动的过户情况

□适用 不适用

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

□适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	51,553	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	80,988	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
华能能源交通产业控股有限公司	国有法人	23.88%	300,007,395	0	0	300,007,395	不适用	0
南京华能南方实业开发股份有限公司	国有法人	17.82%	223,910,769	0	0	223,910,769	不适用	0
夏重阳	境内自然人	1.84%	23,120,000	-	0	23,120,000	不适用	0
广东世纪城集团有限公司	境内非国有法人	0.96%	12,096,258	-63,565,299	0	12,096,258	不适用	0
周立镇	境内自然人	0.51%	6,445,000	0	0	6,445,000	不适用	0
朱建立	境内自然人	0.41%	5,118,202	1,518,202	0	5,118,202	不适用	0
胡学敏	境内自然人	0.35%	4,368,800	1,518,800	0	4,368,800	不适用	0
彭艳荣	境内自然人	0.30%	3,819,200	1,321,300	0	3,819,200	不适用	0
王亚生	境内自然人	0.29%	3,582,000	482,000	0	3,582,000	不适用	0
魏宏斌	境内自然人	0.25%	3,108,015	400	0	3,108,015	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）			无					
上述股东关联关系或一致行动的说明			1. 公司第一、二大股东存在关联关系；2. 公司未知其他股东之间是否存在关联关					

	系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	无		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
华能能源交通产业控股有限公司	300,007,395	人民币普通股	300,007,395
南京华能南方实业开发股份有限公司	223,910,769	人民币普通股	223,910,769
夏重阳	23,120,000	人民币普通股	23,120,000
广东世纪城集团有限公司	12,096,258	人民币普通股	12,096,258
周立镇	6,445,000	人民币普通股	6,445,000
朱建立	5,118,202	人民币普通股	5,118,202
胡学敏	4,368,800	人民币普通股	4,368,800
彭艳荣	3,819,200	人民币普通股	3,819,200
王亚生	3,582,000	人民币普通股	3,582,000
魏宏斌	3,108,015	人民币普通股	3,108,015
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司第 1、2 名无限售条件普通股股东存在关联关系；公司未知其他无限售条件普通股股东之间是否存在关联关系，也未知其他无限售条件普通股股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：中央国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
华能能源交通产业控股有限公司	张巍	2002 年 11 月 11 日	91110000710930464P	一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；煤炭销售（不在北京地区开展实物煤的交易、储运活动）；招投标代理服务；进出口代理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息技术咨询服务；企业管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；金属材料销售；新型金属功能材料销售；金属制品销售；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；建筑装饰材料销售；机械设备销售；石油制品销售（不含

				危险化学品);五金产品零售;五金产品批发;计算机软硬件及辅助设备批发;计算机软硬件及辅助设备零售;日用家电零售;针纺织品及原料销售;光伏设备及元器件销售;产业用纺织制成品销售;个人卫生用品销售;卫生用品和一次性使用医疗用品销售;劳动保护用品销售;特种劳动防护用品销售;电气设备销售;电线、电缆经营;发电机及发电机组销售;第一类医疗器械销售;第二类医疗器械销售;润滑油销售;国内贸易代理;装卸搬运;非居住房地产租赁;国内货物运输代理;风力发电技术服务;太阳能发电技术服务;软件开发;信息系统集成服务;物联网技术服务;供应链管理服务;化工产品销售(不含许可类化工产品);消防器材销售;涂料销售(不含危险化学品);互联网销售(除销售需要许可的商品);电子产品销售;电力设施器材销售;电子元器件与机电组件设备销售;光缆销售;电力电子元器件销售;智能输配电及控制设备销售;橡胶制品销售;塑料制品销售;密封件销售;紧固件销售;仪器仪表销售;照明器具销售;阀门和旋塞销售;专用化学产品销售(不含危险化学品);安防设备销售;油墨销售(不含危险化学品);电池销售;金属工具销售;制冷、空调设备销售;可穿戴智能设备销售;物联网设备销售;物联网应用服务;办公设备销售;办公设备耗材销售;日用品批发;日用百货销售;日用化学产品销售;纸制品销售;新能源汽车整车销售;交通及公共管理用标牌销售;食品销售(仅销售预包装食品);保健食品(预包装)销售;体育用品及器材批发;服装服饰批发;皮革制品销售;机械零件、零部件销售;日用品销售;服装服饰零售;化妆品零售。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:住宿服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：中央国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
中国华能集团有限公司	温枢刚	1989年03月31日	911100001001002XD	组织电力(煤电、气电、水电、风电、太阳能发电、核电、生物质能发电等)、热、冷、汽的开发、投资、建设、生产、经营、输送和销售;组织煤炭、煤层气、页岩气、水资源的开发、投资、经营、输送和销售;信息、交通运输、节能环保、配电网、煤化工和综合智慧能源等相关产业、产品的开发、投资和经营;电力及相关产业技术的科研开发、技术咨询服务、技术转让、工程建设、运行、维护、工程

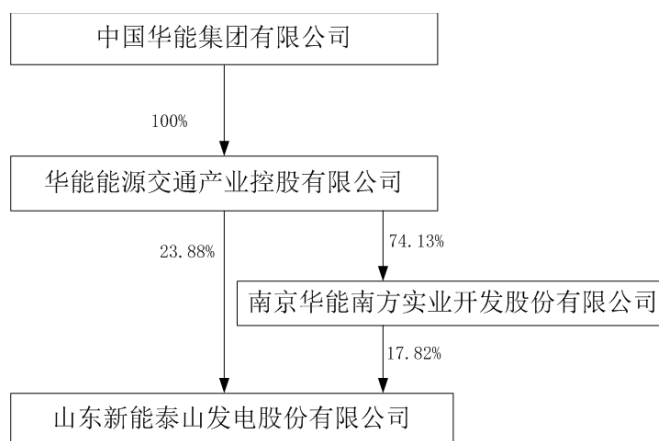
				监理以及业务范围内设备的成套、配套、监造、运行、检修和销售；国内外物流贸易、招投标代理、对外工程承包；业务范围内相关的资产管理、物业管理；业务范围内的境内外投资业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	1. 华能国际（600011, 00902HK），持股比例 46.23%； 2. 华能蒙电（600863），持股比例 53.23%； 3. 华能水电（600025），持股比例 48.69%； 4. 长城证券（002939），持股比例 46.53%。			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
南京华能南方实业开发股份有限公司	管健	1997 年 03 月 21 日	10000 万元	煤炭批发；危险化学品经营（按许可证所列范围经营）；煤制品批发；煤炭筛分、加工及配煤服务；仓储服务；货物装卸；物业管理；货物运输代理；金属材料、金属制品、水暖器材、五金交电、电器仪表、建筑材料、钢铁炉料、化工产品、机电设备及产品、电子产品、文具、劳保用品销售；信息咨询服务；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；自有场地租赁；燃料油销售；钢材加工；金属制品加工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 27 日
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
审计文号	致同审字（2026）第 110A018609 号
注册会计师姓名	刘继存、肖东亮

审计报告正文

一、审计意见

我们审计了山东新能泰山发电股份有限公司（以下简称新能泰山公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了新能泰山公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体审计的独立性要求，我们独立于新能泰山公司，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。

（一）收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三、24 及附注五、36。

1、事项描述

新能泰山公司 2025 年度营业收入为 143,352.68 万元，较 2024 年度营业收入 115,978.11 万元增加 23.60%。其中，电缆业务收入 135,382.37 万元，较 2024 年度电缆业务收入 107,651.24 万元增加 25.76%。

考虑到收入是新能泰山公司的关键业绩指标之一，对财务报表影响重大且 2025 年营业收入较 2024 年发生较大变化，存在新能泰山公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们对收入确认执行的审计程序主要包括：

（1）对收入确认的相关内部控制进行了解，评价其设计有效性，并测试关键内部控制运行的有效性；

(2) 检查与商品控制权转移相关的主要客户合同条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

(3) 对营业收入及毛利率实施分析程序，包括期间和产品维度的收入、毛利率的比较分析，并与同行业公司比较，识别和查明异常波动，以复核收入的合理性；

(4) 对于电缆销售业务，通过抽样的方式检查合同或订单、出库单、运输单据、货权转移证明等与收入确认相关的凭证，评价收入确认的真实性；

(5) 检查新能泰山公司新增客户和销售变动较大的客户及其关联方的工商信息，以识别是否存在未识别潜在关联方关系和交易；

(6) 针对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本核对至各模式下收入确认的支持性凭证，评价收入是否确认在恰当的会计期间；

(7) 抽取样本对收入进行函证，对未回函的样本执行替代测试；

(8) 检查与收入相关的信息是否已在财务报告中作出恰当列报和披露。

(二) 存货跌价准备的计提

相关信息披露详见财务报表附注三、12 及附注五、7。

1、事项描述

新能泰山公司期末存货账面余额为 349,586.79 万元，本年计提存货跌价准备 41,422.29 万元，存货为新能泰山公司重要资产，存货跌价准备的计提需要管理层对存货可变现净值作出估计，涉及管理层运用重大会计估计和判断，因此我们将存货跌价准备的计提确认为关键审计事项。

2、审计应对

我们对存货跌价准备的计提执行的审计程序主要包括：

(1) 了解与存货跌价准备相关的内部控制，评价其设计有效性，并测试关键内部控制运行的有效性；

(2) 获取计算存货跌价准备的相关资料，选取样本复核本年计提的存货跌价准备金额计算是否正确；

(3) 对电缆存货实施监盘程序，抽查存货的数量、状况等；对房地产存货项目进行实地观察，了解存货项目开发进度、取得项目成本预算，结合项目合同台账对相应的成本预算结果进行检查；

(4) 评价管理层所采用的估值方法，并将估值中采用的关键估计和假设，包括与平均净售价有关的关键估计和假设，与市场可获取数据进行比较，评价管理层估计是否合理；

(5) 检查与存货跌价准备的计提相关的信息是否已在财务报告中作出恰当列报和披露。

四、其他信息

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

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

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

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

我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估新能泰山公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算新能泰山公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督新能泰山公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对新能泰山公司的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致新能泰山公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

应在审计报告中沟通该事项。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：山东新能泰山发电股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	182,850,599.92	236,285,429.08
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	5,072,523.12	2,655,143.61
应收账款	645,727,714.45	1,406,251,703.19
应收款项融资	3,294,412.69	8,759,075.79
预付款项	268,861.08	1,037,040.76
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	36,539,635.04	46,177,456.19
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,081,645,037.29	3,331,482,950.22
其中：数据资源		
合同资产	195,313,710.40	142,883,191.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	67,029,125.52	54,580,424.05
流动资产合计	4,217,741,619.51	5,230,112,413.89
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	23,809,380.02	20,467,596.80
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产	201,055,026.44	177,551,818.63
投资性房地产	193,429,904.85	239,779,896.97
固定资产	63,325,578.38	70,464,178.31
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,790,510.58	7,334,570.99
无形资产	6,958,595.35	9,455,844.10
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		1,151,560.22
长期待摊费用		
递延所得税资产	11,940,587.72	3,456,032.80
其他非流动资产		
非流动资产合计	504,309,583.34	529,661,498.82
资产总计	4,722,051,202.85	5,759,773,912.71
流动负债：		
短期借款	1,150,546,766.66	1,602,368,680.93
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	54,812,583.06	180,696,449.72
应付账款	531,469,204.67	486,787,417.81
预收款项	3,770,321.61	5,405,184.96
合同负债	4,638,727.11	8,314,522.98
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	6,419,609.97	6,024,290.27
应交税费	10,184,675.96	12,448,412.84
其他应付款	35,106,941.05	53,344,833.68
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	135,018,040.95	143,600,430.28
其他流动负债	501,057.93	187,042,840.38
流动负债合计	1,932,467,928.97	2,686,033,063.85

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	814,261,222.02	606,549,967.38
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,500,448.89	2,457,225.79
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	2,110,890.67	3,940,289.30
其他非流动负债		
非流动负债合计	818,872,561.58	612,947,482.47
负债合计	2,751,340,490.55	3,298,980,546.32
所有者权益：		
股本	1,256,531,571.00	1,256,531,571.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	556,227,659.58	556,227,659.58
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	3,059,043.56	1,575,231.13
盈余公积	147,894,187.20	147,894,187.20
一般风险准备		
未分配利润	-60,755,970.98	398,226,384.48
归属于母公司所有者权益合计	1,902,956,490.36	2,360,455,033.39
少数股东权益	67,754,221.94	100,338,333.00
所有者权益合计	1,970,710,712.30	2,460,793,366.39
负债和所有者权益总计	4,722,051,202.85	5,759,773,912.71

法定代表人：李晓

主管会计工作负责人：郭瑞恒

会计机构负责人：刘太勇

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	26,277,374.31	55,090,901.47
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	143,506,165.12	149,904,893.17
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		51,848,891.19
其他流动资产	4,268,495.48	3,414,939.89
流动资产合计	174,052,034.91	260,259,625.72
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	2,191,517,782.02	2,188,175,998.80
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	201,055,026.44	177,551,818.63
投资性房地产	94,551,725.20	135,387,259.64
固定资产	427,463.94	563,446.89
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	544,655.63	686,149.38
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		433,970,000.00
非流动资产合计	2,488,096,653.23	2,936,334,673.34
资产总计	2,662,148,688.14	3,196,594,299.06
流动负债：		
短期借款	519,960,502.77	790,229,086.10
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	2,778,446.37	2,456,926.27
应交税费	3,352,947.24	4,065,917.71
其他应付款	220,127.48	21,283,572.98
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	96,107,653.33	292,879,932.66
流动负债合计	622,419,677.19	1,110,915,435.72
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	622,419,677.19	1,110,915,435.72
所有者权益：		
股本	1,256,531,571.00	1,256,531,571.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	905,837,937.24	905,837,937.24
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	146,725,307.33	146,725,307.33
未分配利润	-269,365,804.62	-223,415,952.23
所有者权益合计	2,039,729,010.95	2,085,678,863.34
负债和所有者权益总计	2,662,148,688.14	3,196,594,299.06

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	1,433,526,791.99	1,159,781,085.92
其中：营业收入	1,433,526,791.99	1,159,781,085.92
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,507,706,030.69	1,205,177,986.12
其中：营业成本	1,403,892,423.86	1,071,655,512.59
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	8,532,149.16	9,558,955.67
销售费用	35,192,653.76	36,763,424.72
管理费用	57,172,319.95	58,369,219.51
研发费用	617,915.99	
财务费用	2,298,567.97	28,830,873.63
其中：利息费用	38,232,881.99	63,821,332.10
利息收入	38,489,333.83	36,148,506.42
加：其他收益	8,523,396.97	6,686,419.78
投资收益（损失以“-”号填列）	3,632,149.46	-41,386,551.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,341,783.22	-42,121,614.54
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	23,503,207.81	-40,987,075.92
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,213,453.73	5,944,906.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-452,499,007.29	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,710,622.75	
三、营业利润（亏损以“-”号填	-495,522,322.73	-115,139,201.18

列)		
加：营业外收入	653,111.50	241,980.69
减：营业外支出	313,043.26	317,658.31
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-495,182,254.49	-115,214,878.80
减：所得税费用	-7,090,164.26	9,368,270.30
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-488,092,090.23	-124,583,149.10
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-488,092,090.23	-124,583,149.10
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	-458,982,355.46	-132,290,412.48
2.少数股东损益	-29,109,734.77	7,707,263.38
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-488,092,090.23	-124,583,149.10
归属于母公司所有者的综合收益总额	-458,982,355.46	-132,290,412.48
归属于少数股东的综合收益总额	-29,109,734.77	7,707,263.38
八、每股收益		
（一）基本每股收益	-0.3653	-0.1053
（二）稀释每股收益	-0.3653	-0.1053

法定代表人：李晓

主管会计工作负责人：郭瑞恒

会计机构负责人：刘太勇

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	11,242,859.61	11,242,859.67
减：营业成本	5,731,866.06	5,694,827.64
税金及附加	498,624.24	562,184.96
销售费用		
管理费用	28,327,980.11	27,484,963.02
研发费用		
财务费用	20,030,716.15	15,939,034.15
其中：利息费用	24,851,338.43	39,825,426.80
利息收入	4,822,599.76	23,891,052.85
加：其他收益	48,840.28	49,645.24
投资收益（损失以“-”号填列）	8,732,149.46	-36,286,551.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,341,783.22	-42,121,614.54
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	23,503,207.81	-40,987,075.92
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-35,151,715.70	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-46,213,845.10	-115,662,132.01
加：营业外收入	264,610.89	129,886.37
减：营业外支出	618.18	314.84
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-45,949,852.39	-115,532,560.48
减：所得税费用		8,938.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-45,949,852.39	-115,541,498.51
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-45,949,852.39	-115,541,498.51
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动		

额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	-45,949,852.39	-115,541,498.51
七、每股收益		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,168,891,849.55	1,173,085,836.24
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		18,384,526.93
收到其他与经营活动有关的现金	180,162,233.44	505,012,360.07
经营活动现金流入小计	2,349,054,082.99	1,696,482,723.24
购买商品、接受劳务支付的现金	1,543,719,794.45	1,298,813,565.12
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	100,269,320.31	102,527,527.56

支付的各项税费	26,124,346.49	27,448,708.41
支付其他与经营活动有关的现金	156,034,242.57	546,520,015.79
经营活动现金流出小计	1,826,147,703.82	1,975,309,816.88
经营活动产生的现金流量净额	522,906,379.17	-278,827,093.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	290,366.24	735,063.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	114,843.79	15,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	405,210.03	750,063.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,527,322.48	5,098,509.47
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,527,322.48	5,098,509.47
投资活动产生的现金流量净额	-1,122,112.45	-4,348,446.16
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,615,841,254.64	1,705,834,539.17
收到其他与筹资活动有关的现金	38,000,000.00	595,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,653,841,254.64	2,300,834,539.17
偿还债务支付的现金	1,597,773,195.56	1,453,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	80,078,855.95	83,655,314.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,900,000.00	4,900,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	503,665,162.45	411,402,972.94
筹资活动现金流出小计	2,181,517,213.96	1,948,658,287.19
筹资活动产生的现金流量净额	-527,675,959.32	352,176,251.98
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	-5,891,692.60	69,000,712.18
加：期初现金及现金等价物余额	141,209,006.36	72,208,294.18
六、期末现金及现金等价物余额	135,317,313.76	141,209,006.36

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	12,000,000.00	12,000,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	148,219,900.51	436,477,051.69
经营活动现金流入小计	160,219,900.51	448,477,051.69
购买商品、接受劳务支付的现金	48,000.00	12,000.00

支付给职工以及为职工支付的现金	15,238,052.60	15,063,451.06
支付的各项税费	2,287,685.62	2,219,527.66
支付其他与经营活动有关的现金	151,428,989.60	573,343,408.05
经营活动现金流出小计	169,002,727.82	590,638,386.77
经营活动产生的现金流量净额	-8,782,827.31	-142,161,335.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	5,390,366.24	5,835,063.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	500,448,597.73	746,403,761.65
投资活动现金流入小计	505,838,963.97	752,238,824.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	201,600.00	45,223.66
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	225,000,000.00	433,970,000.00
投资活动现金流出小计	225,201,600.00	434,015,223.66
投资活动产生的现金流量净额	280,637,363.97	318,223,601.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	547,500,000.00	839,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	483,000,000.00	451,800,000.00
筹资活动现金流入小计	1,030,500,000.00	1,291,300,000.00
偿还债务支付的现金	817,500,000.00	974,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,987,508.93	33,930,792.29
支付其他与筹资活动有关的现金	490,680,252.11	416,119,705.86
筹资活动现金流出小计	1,331,167,761.04	1,424,550,498.15
筹资活动产生的现金流量净额	-300,667,761.04	-133,250,498.15
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	-28,813,224.38	42,811,768.07
加：期初现金及现金等价物余额	55,090,598.69	12,278,830.62
六、期末现金及现金等价物余额	26,277,374.31	55,090,598.69

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	1,256,531,571.00				556,227,659.58			1,575,231.13	147,894,187.20		398,226,384.48		2,360,455,033.39	100,338,333.00	2,460,793,366.39
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,256,531,571.00				556,227,659.58			1,575,231.13	147,894,187.20		398,226,384.48		2,360,455,033.39	100,338,333.00	2,460,793,366.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								1,483,812.43			-458,982,355.46		-457,498,543.03	-32,584,111.06	-490,082,654.09
（一）综合收益总额											-458,982,355.46		-458,982,355.46	-29,109,734.77	-488,092,090.23
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															

6. 其他												
（五）专项储备						1,483,812.43				1,483,812.43	1,425,623.71	2,909,436.14
1. 本期提取						1,881,683.41				1,881,683.41	1,807,891.91	3,689,575.32
2. 本期使用						-397,870.98				-397,870.98	-382,268.20	-780,139.18
（六）其他												
四、本期期末余额	1,256,531,571.00			556,227,659.58		3,059,043.56	147,894,187.20		-60,755,970.98	1,902,956,490.36	67,754,221.94	1,970,710,712.30

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,256,531,571.00				556,227,659.58				147,894,187.20		530,516,796.96		2,491,170,214.74	96,017,612.26	2,587,187,827.00
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,256,531,571.00				556,227,659.58				147,894,187.20		530,516,796.96		2,491,170,214.74	96,017,612.26	2,587,187,827.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							1,575,231.13				-132,290,412.48		-130,715,181.35	4,320,720.74	-126,394,460.61
（一）综合收益总额											-132,290,412.48		-132,290,412.48	7,707,263.38	-124,583,149.10
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,256,531,571.00				905,837,937.24				146,725,307.33	- 223,415,952.23		2,085,678,863.34
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,256,531,571.00				905,837,937.24				146,725,307.33	- 223,415,952.23		2,085,678,863.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-45,949,852.39		-45,949,852.39
（一）综合收益总额										-45,949,852.39		-45,949,852.39
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												

2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,256,531,571.00				905,837,937.24				146,725,307.33	-	269,365,804.62	2,039,729,010.95

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,256,531,571.00				905,837,937.24				146,725,307.33	- 107,874,453.72		2,201,220,361.85
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,256,531,571.00				905,837,937.24				146,725,307.33	- 107,874,453.72		2,201,220,361.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										- 115,541,498.51		-115,541,498.51
（一）综合收益总额										- 115,541,498.51		-115,541,498.51
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股												

东)的分配												
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	1,256,531,571.00				905,837,937.24				146,725,307.33	-	223,415,952.23	2,085,678,863.34

三、公司基本情况

山东新能泰山发电股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)成立于 1994 年,企业注册地:山东省泰安市岱岳区长城西路 6 号;组织形式:其他股份有限公司(上市);注册资本为 1,256,531,571.00 元;法定代表人:李晓;统一社会信用代码:913700002671842400。本公司所发行人民币普通股 A 股,已在深圳证券交易所上市。本公司办公地址位于江苏省南京市玄武区沧园路 1 号华能紫金睿谷 1 号楼。

主要经营范围:电子商务(不得从事金融业务);以自有资金对外投资;仓储(不含危险化学品);产业园建设、运营、管理;物业及不动产运营管理;售电:电力、热力项目的建设、运营、管理;电线电缆、电子产品、电器机械及器材、橡皮及塑料制品的生产、销售;输变电设备销售;金属材料压延加工;高速公路护栏、铁塔、型材的生产、销售、安装;商品及技术的进出口;销售化工产品;煤炭批发经营;销售金属材料、金属制品、建筑材料、冶金炉料、机械设备、矿产品、燃料油(不含危险化学品);货物运输代理;光纤预制棒、光导纤维及光缆的研发、制造、销售;公司系统企业培训;工程管理服务;工程造价咨询业务;软件开发;软件销售;计算机软硬件及辅助设备零售;计算机软硬件及辅助设备批发;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;非居住房地产租赁;住房租赁;装卸搬运;道路货物运输(不含危险货物);供应链管理;水泥制品销售;酒店管理;物业管理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第十届董事会第二十次会议于 2026 年 4 月 27 日批准。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

本公司根据自身生产经营特点,确定固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件以及收入确认政策,具体会计政策见本节三、15、18、19、24。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

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

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

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

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	公司单项计提坏账准备的应收账款金额超过资产总额 0.5% 的应收账款确定为重要的单项计提坏账准备的应收账款
重要的存货项目	公司将存货增加或减少金额超过资产总额 0.5% 的存货确定为重要的存货项目
重要的投资活动有关的现金	公司将单项投资活动现金流量金额超过资产总额 10% 的投资活动现金流量认定为重要投资活动现金流量
重要的投资活动有关的现金	公司将收入总额/资产总额/利润总额超过总收入/总资产利润总额的 15% 的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司
重要的合营企业、联营企业	公司将投资金额超过 1,000.00 万元的合营企业、联营企业确定为重要的合营企业、联营企业
重要的资产负债表日后事项	公司将涉及的诉讼标的金额大于利润总额的 5% 确定为重要的期后诉讼事项

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之

间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

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

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准

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

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

(2) 合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

(3) 购买子公司少数股东股权

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

(4) 丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

(1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

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

E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

以摊余成本计量的金融资产

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

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

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

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

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

(3) 金融负债分类和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

以摊余成本计量的金融负债

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

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

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

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

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

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

(4) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本节五、12。

(5) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义下的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

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

应收票据、应收账款和合同资产

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

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

- 应收账款组合 1：账龄组合
- 应收账款组合 2：应收关联方组合

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

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

其他应收款

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

- 其他应收款组合 1：低风险组合
- 其他应收款组合 2：应收关联方组合
- 其他应收款组合 3：应收押金保证金

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

信用风险显著增加的评估

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

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

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

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

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

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

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

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

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

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

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

11、公允价值计量

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

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

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

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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

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

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

12、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、低值易耗品、库存商品、发出商品、开发成本、开发产品等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。房地产开发产品采取个别认定法确定其发出的实际成本。

（3）存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

13、长期股权投资

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

(1) 初始投资成本确定

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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

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

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见本节五、20。

14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

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

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见本节五、20。

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

15、固定资产

(1) 确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	3-5	2.375-4.85
机器设备	年限平均法	5-20	3-5	4.75-19.40
运输工具	年限平均法	6-12	3-5	7.92-16.17
其他设备	年限平均法	3-10	3-5	9.50-32.33

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本节五、20。

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

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

(5) 固定资产处置

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

16、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见本节五、20。

17、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权

平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

18、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司无形资产包括土地使用权、软件、商标等。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
商标权	50	带来经济利益的年限	直线法	
土地使用权	50	产权登记期限	直线法	
计算机软件	2-10	带来经济利益的年限	直线法	

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

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

无形资产计提资产减值方法见本节五、20。

19、研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

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

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

20、长期资产减值

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

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

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21、长期待摊费用

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

22、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

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

- ①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。
- ②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

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

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

24、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 一般原则

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

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

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

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 具体方法

- ①房产销售收入确认：在客户取得相关商品控制权时点确认收入。
- ②物业出租收入确认：在对外出租时间内按照履约进度确认收入。
- ③提供劳务收入确认：在提供劳务期间内按照履约进度确认收入。
- ④电缆收入确认：根据合同要求，公司将电缆送达指定地点，客户验收合格并在发货单回执联签字确认后确认收入；客户直接在公司提货后确认收入。

25、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- ①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- ②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
- ③该成本预期能够收回。

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

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

25、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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

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

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

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

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

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

27、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

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

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

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

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

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

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

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

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

- (1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；
- (2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

28、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

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

使用权资产的会计政策见本节五、29。

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

短期租赁

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

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

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

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

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

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

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

融资租赁

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

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

经营租赁

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

租赁变更

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

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

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

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

29、使用权资产

（1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

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

（2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

（3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本节五、20。

30、安全生产费用

本公司根据有关规定，按上年收入金额的一定比例提取安全生产费用。

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

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

31、其他重要的会计政策和会计估计

本公司本期无会计政策、会计估计变更。

32、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

□适用 不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

□适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠

根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局批准的高新技术企业证书，发证时间为 2024 年 12 月 7 日，子公司鲁能泰山曲阜电缆有限公司（以下简称“曲阜电缆公司”）为高新技术企业，企业所得税享受 15% 的优惠税率，有效期三年。

子公司曲阜电缆公司为高新技术企业，根据《财政部税务总局科技部关于加大支持科技创新税前扣除力度的公告》（财政部、税务总局科技部公告 2022 年第 28 号），规定在 2022 年第四季度内具有高新技术企业资格的企业在 2022 年 10 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间新购置的设备、器具，允许当年一次性全额在计算应纳税所得额时扣除，并允许在税前实行 100% 加计扣除。

子公司曲阜电缆公司为高新技术企业，财政部、税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告（财政部、税务总局公告 2023 年第 43 号），规定自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税增值税税额。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	88,913,458.02	56,756,609.82
其他货币资金	47,533,286.16	95,076,119.94
存放财务公司款项	46,403,855.74	84,452,699.32
合计	182,850,599.92	236,285,429.08

其他说明：

(1) 期末，本公司不存在抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

(2) 财务公司存款为存放在中国华能财务有限责任公司的存款，中国华能财务有限责任公司与本公司受同一最终控制方中国华能集团有限公司控制，具有经北京银监局核发的中华人民共和国金融许可证，许可证号为 L0004H211000001。

(3) 期末，其他货币资金余额主要为承兑汇票保证金、履约保证金、保函保证金等受限资金，详见本节七、18。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据	5,072,523.12	2,655,143.61
合计	5,072,523.12	2,655,143.61

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收票据	5,072,523.12	100.00%			5,072,523.12	2,655,143.61	100.00%			2,655,143.61
其中：										
商业承兑汇票	5,072,523.12	100.00%			5,072,523.12	2,655,143.61	100.00%			2,655,143.61
银行承兑汇票										
合计	5,072,523.12	100.00%			5,072,523.12	2,655,143.61	100.00%			2,655,143.61

按组合计提坏账准备：应收票据

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
商业承兑汇票	5,072,523.12		
合计	5,072,523.12		

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

3、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	591,028,985.85	517,433,680.52
1 至 2 年	64,579,254.47	47,754,492.10
2 至 3 年	5,712,066.46	4,657,611.78
3 年以上	5,942,920.79	851,198,871.01
3 至 4 年	2,596,007.32	2,585,296.03
4 至 5 年	1,488,213.01	846,209,833.89
5 年以上	1,858,700.46	2,403,741.09
合计	667,263,227.57	1,421,044,655.41

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款						894,842,465.51	62.97%			894,842,465.51
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	667,263,227.57	100.00%	21,535,513.12	3.23%	645,727,714.45	526,202,189.90	37.03%	14,792,952.22	2.81%	511,409,237.68
其中：										
账龄组合	437,329,335.11	65.54%	21,535,513.12	4.92%	415,793,821.99	365,505,215.49	25.72%	14,792,952.22	4.05%	350,712,263.27
应收关联方组合	229,933,892.46	34.46%			229,933,892.46	160,696,974.41	11.31%			160,696,974.41
合计	667,263,227.57	100.00%	21,535,513.12	3.23%	645,727,714.45	1,421,044,655.41	100.00%	14,792,952.22	1.04%	1,406,251,703.19

按单项计提坏账准备：应收账款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
云创智慧（南京）供应链管理有限公司	894,842,465.51					预计可收回
合计	894,842,465.51					

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	361,991,552.38		

1 至 2 年	63,682,795.48	12,736,559.10	20.00%
2 至 3 年	5,712,066.46	2,856,033.23	50.00%
3 至 4 年	2,596,007.32	2,596,007.32	100.00%
4 至 5 年	1,488,213.01	1,488,213.01	100.00%
5 年以上	1,858,700.46	1,858,700.46	100.00%
合计	437,329,335.11	21,535,513.12	

按组合计提坏账准备：关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方组合	229,933,892.46		
合计	229,933,892.46		

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
按组合计提坏账准备	14,792,952.22	6,742,560.90				21,535,513.12

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
华能能源交通产业控股有限公司	226,516,926.16	54,347,642.04	280,864,568.20	32.49%	543,476.42
国网内蒙古东部电力有限公司物资分公司	24,280,682.62		24,280,682.62	2.81%	
中国电信股份有限公司嘉兴算力建设运营分公司	23,545,468.96		23,545,468.96	2.72%	
国网山东省电力公司物资公司	6,551,641.03	14,690,683.76	21,242,324.79	2.46%	146,906.84
中国电建集团山东电力建设第一工程有限公司	7,608,618.91	11,354,821.64	18,963,440.55	2.19%	113,548.22
合计	288,503,337.68	80,393,147.44	368,896,485.12	42.67%	803,931.48

4、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合同资产	197,286,576.16		197,286,576.16	142,883,191.00		142,883,191.00
合同资产减值准备	-1,972,865.76		-1,972,865.76			
合计	195,313,710.40		195,313,710.40	142,883,191.00		142,883,191.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	197,286,576.16	100.00%	1,972,865.76	1.00%	195,313,710.40	142,883,191.00	100.00%			142,883,191.00
其中：										
账龄组合	197,286,576.16	100.00%	1,972,865.76	1.00%	195,313,710.40	142,883,191.00	100.00%			142,883,191.00
合计	197,286,576.16	100.00%	1,972,865.76	1.00%	195,313,710.40	142,883,191.00	100.00%			142,883,191.00

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	197,286,576.16	1,972,865.76	1.00%
合计	197,286,576.16	1,972,865.76	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
账龄组合	1,972,865.76			风险增加
合计	1,972,865.76			——

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	3,294,412.69	8,759,075.79
合计	3,294,412.69	8,759,075.79

(2) 其他说明

本公司所属部分子公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故将该子公司的银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司无单项计提减值准备的银行承兑汇票。本期末，本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

用于贴现的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	36,539,635.04	46,177,456.19
合计	36,539,635.04	46,177,456.19

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
投标及履约保证金	24,051,251.64	32,444,275.27
借款	6,779,767.10	9,561,031.79
住宅专项维修资金	5,134,830.54	5,107,473.08
往来款	4,444,277.80	2,502,596.68
职工保险	636,172.81	597,851.39
其他	10,113.14	10,113.14
合计	41,056,413.03	50,223,341.35

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	12,675,018.56	22,590,074.77
1 至 2 年	2,977,042.42	17,773,947.23
2 至 3 年	15,792,784.52	1,894,106.34
3 年以上	9,611,567.53	7,965,213.01
3 至 4 年	2,796,789.45	1,239,568.40
4 至 5 年	89,568.40	989,420.08

5 年以上	6,725,209.68	5,736,224.53
合计	41,056,413.03	50,223,341.35

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	1,557,583.94		1,557,583.94	100.00%	0.00	1,557,841.36		1,557,841.36	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	39,498,829.09		2,959,194.05	7.49%	36,539,635.04	48,665,499.99		2,488,043.80	5.11%	46,177,456.19
其中：										
保证金、押金	17,551,655.96		542,173.89	3.09%	17,009,482.07	32,444,275.27		525,868.88	1.62%	31,918,406.39
关联方往来	6,499,595.68				6,499,595.68	2,491,976.79				2,491,976.79
低风险组合	15,447,577.45		2,417,020.16	15.65%	13,030,557.29	13,729,247.93		1,962,174.92	14.29%	11,767,073.01
合计	41,056,413.03		4,516,777.99		36,539,635.04	50,223,341.35		4,045,885.16		46,177,456.19

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按单项计提坏账准备	1,557,841.36	1,557,841.36	1,557,583.94	1,557,583.94	100.00%	
合计	1,557,841.36	1,557,841.36	1,557,583.94	1,557,583.94		

按组合计提坏账准备：保证金、押金

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
保证金、押金	17,551,655.96	542,173.89	3.09%
合计	17,551,655.96	542,173.89	

按组合计提坏账准备：关联方往来

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方往来	6,499,595.68	0.00	0.00%
合计	6,499,595.68	0.00	

按组合计提坏账准备：低风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
低风险组合	15,447,577.45	2,417,020.16	15.65%
合计	15,447,577.45	2,417,020.16	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	2,488,043.80		1,557,841.36	4,045,885.16
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	471,150.25		-257.42	470,892.83
2025 年 12 月 31 日余额	2,959,194.05		1,557,583.94	4,516,777.99

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
按单项计提坏账准备	1,557,841.36	-257.42				1,557,583.94
按组合计提坏账准备	2,488,043.80	471,150.25				2,959,194.05
合计	4,045,885.16	470,892.83				4,516,777.99

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
南京市鼓楼区道路基础设施建设指挥部	保证金	15,000,000.00	2-3 年	36.54%	0.00
华能能源交通产业控股有限公司	保证金	6,366,409.28	4 年以内	15.51%	0.00
南京市鼓楼区住房保障和房产局	住宅专项维修资金	3,310,790.00	5 年以上	8.06%	0.00
南通炎黄福宇房地产开发有限公司	往来款	1,098,319.26	3-4 年	2.68%	1,098,319.26
吕立庆	业务借款费	977,867.18	2 年以内	2.38%	135,473.04
合计		26,753,385.72		65.17%	1,233,792.30

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	250,858.58	93.30%	1,033,867.18	99.69%
1 至 2 年	14,828.92	5.52%	822.58	0.08%
2 至 3 年	822.58	0.31%		
3 年以上	2,351.00	0.87%	2,351.00	0.23%
合计	268,861.08		1,037,040.76	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 193,763.26 元，占预付款项期末余额合计数的比例 72.07%。

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	585,414.43	53,389.80	532,024.63	423,945.72		423,945.72
在产品	53,621,050.59	4,890,240.41	48,730,810.18	106,706,551.03		106,706,551.03
库存商品	100,591,721.68	6,261,297.22	94,330,424.46	86,818,090.62		86,818,090.62
发出商品	17,145,191.58	599,768.55	16,545,423.03	60,183,199.02		60,183,199.02
开发产品	88,799,293.86		88,799,293.86	88,799,293.86		88,799,293.86
开发成本	3,235,125,230.76	402,418,169.63	2,832,707,061.13	2,988,551,869.97		2,988,551,869.97
合计	3,495,867,902.90	414,222,865.61	3,081,645,037.29	3,331,482,950.22		3,331,482,950.22

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		53,389.80				53,389.80

在产品		4,890,240.41				4,890,240.41
库存商品		6,261,297.22				6,261,297.22
发出商品		599,768.55				599,768.55
开发产品						
开发成本		402,418,169.63				402,418,169.63
合计		414,222,865.61				414,222,865.61

(3) 开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资（含税）	期末余额	上年年末余额	期末跌价准备
江山汇项目	2016年10月	2027年7月	4,776,000,000.00	3,235,125,230.76	2,988,551,869.97	402,418,169.63

(4) 开发产品

项目名称	竣工时间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末跌价准备
江山汇C地块项目	2018.11	81,183,938.87			81,183,938.87	
江山汇金D座	2015.03	7,615,354.99			7,615,354.99	
合计		88,799,293.86			88,799,293.86	

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	46,557,959.51	35,541,522.21
预缴所得税	20,471,166.01	19,038,901.84
合计	67,029,125.52	54,580,424.05

10、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
江苏华云智链信息服务有限公司	20,467,596.80				3,341,783.22						23,809,380.02	
小计	20,467,596.80				3,341,783.22						23,809,380.02	
合计	20,467,596.80				3,341,783.22						23,809,380.02	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

11、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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	201,055,026.44	177,551,818.63
合计	201,055,026.44	177,551,818.63

12、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	335,522,514.73	26,084,211.62		361,606,726.35
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	335,522,514.73	26,084,211.62		361,606,726.35
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	112,740,960.25	9,085,869.13		121,826,829.38
2. 本期增加金额	10,701,597.86	496,678.56		11,198,276.42
(1) 计提或摊销	10,701,597.86	496,678.56		11,198,276.42
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	123,442,558.11	9,582,547.69		133,025,105.80
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额	35,151,715.70			35,151,715.70
(1) 计提	35,151,715.70			35,151,715.70
3. 本期减少金额				

(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	35,151,715.70			35,151,715.70
四、账面价值				
1. 期末账面价值	176,928,240.92	16,501,663.93		193,429,904.85
2. 期初账面价值	222,781,554.48	16,998,342.49		239,779,896.97

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	63,325,578.38	70,464,178.31
固定资产清理		
合计	63,325,578.38	70,464,178.31

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及办公设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	74,871,584.71	133,930,700.11	4,356,012.66	6,256,392.02	219,414,689.50
2. 本期增加金额		659,417.25		293,584.95	953,002.20
(1) 购置		659,417.25		293,584.95	953,002.20
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	74,871,584.71	134,590,117.36	4,356,012.66	6,549,976.97	220,367,691.70
二、累计折旧					
1. 期初余额	43,440,847.85	96,217,504.73	3,819,742.56	5,472,416.05	148,950,511.19
2. 本期增加金额	2,097,587.81	5,348,958.87	264,609.03	380,446.42	8,091,602.13
(1) 计提	2,097,587.81	5,348,958.87	264,609.03	380,446.42	8,091,602.13

3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	45,538,435.66	101,566,463.60	4,084,351.59	5,852,862.47	157,042,113.32
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	29,333,149.05	33,023,653.76	271,661.07	697,114.50	63,325,578.38
2. 期初账面价值	31,430,736.86	37,713,195.38	536,270.10	783,975.97	70,464,178.31

14、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	电子及办公设备	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	53,688,719.89	459,238.92	54,147,958.81
2. 本期增加金额			
(1) 租入			
(2) 租赁负债调整			
3. 本期减少金额	26,945,590.94	459,238.92	27,404,829.86
(1) 转租赁为融资租赁			
(2) 租赁到期或变更	26,945,590.94	459,238.92	27,404,829.86
(3) 其他减少			
4. 期末余额	26,743,128.95		26,743,128.95
二、累计折旧			
1. 期初余额	46,507,228.46	306,159.36	46,813,387.82
2. 本期增加金额	3,390,980.85	153,079.56	3,544,060.41
(1) 计提	3,390,980.85	153,079.56	3,544,060.41
(2) 其他增加			
3. 本期减少金额	26,945,590.94	459,238.92	27,404,829.86
(1) 处置			
(1) 转租赁为融资租赁			
(2) 租赁到期或变更			
(3) 其他减少			
4. 期末余额	22,952,618.37		22,952,618.37
三、减值准备			

1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值	3,790,510.58		3,790,510.58
1. 期末账面价值			
2. 期初账面价值	7,181,491.43	153,079.56	7,334,570.99

15、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	5,443,114.59			13,650,841.73	6,000,000.00	25,093,956.32
2. 本期增加金额				254,867.26		254,867.26
(1) 购置				254,867.26		254,867.26
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	230,509.17					230,509.17
(1) 处置	230,509.17					230,509.17
(2) 失效且终止确认的部分						
(3) 其他减少						
4. 期末余额	5,212,605.42			13,905,708.99	6,000,000.00	25,118,314.41
二、累计摊销						
1. 期初余额	3,073,768.14					
2. 本期增加金额	105,020.52					
(1) 计提	105,020.52					
3. 本期减少金额	130,938.64					130,938.64
(1) 处置	130,938.64					130,938.64
(2) 失效且终止确认的部分						
(3) 其他减少						
4. 期末余额	3,047,850.02			11,811,869.04	3,300,000.00	18,159,719.06
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						

4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	2,164,755.40			2,093,839.95	2,700,000.00	6,958,595.35
2. 期初账面价值	2,369,346.45			4,266,497.65	2,820,000.00	9,455,844.10

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

16、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
南京宁华物产有 限公司	47,429,788.69					47,429,788.69
南京宁华世纪置 业有限公司	1,151,560.22					1,151,560.22
合计	48,581,348.91					48,581,348.91

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
南京宁华物产有 限公司	47,429,788.69					47,429,788.69
南京宁华世纪置 业有限公司		1,151,560.22				1,151,560.22
合计	47,429,788.69	1,151,560.22				48,581,348.91

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年 度保持一致
南京宁华世 纪置业有限 公司	主要由南京宁华世纪置业有限公司存货、固定资产、无形资产构成。(存货主要为江山汇项目的开发成本、固定资产主要为公司办公用电子设备以及运输车辆、无形资产主要为公司外购办公软件)	根据经营产品分类确定商誉所在资产组组合属于房地产分部	是

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
南京宁华世纪置业有限公司	2,520,711,536.38	1,665,520,500.00	1,151,560.22	自持物业 2026-2056年 出售物业： 2026-2031年	自持物业： 现金流折现率采用 6.95% 租金收入增长率为 0%，16%，53%，5%，12% 利润增长率为 0%，17%，58%，5%，12% 出售物业： 现金流折现率采用 7.7% 收入增长率为 2753%、340%、16%、-57%、-91% 利润增长率为-57%、-696%、18%、-62%、-184%	不适用	不适用
合计	2,520,711,536.38	1,665,520,500.00	1,151,560.22				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

说明：

(1) 本公司按照被投资单位各自确认与商誉相关资产组，与以前期间保持一致，同时本期采用的减值测试方法与以前期间相比未发生变化。

(2) 本公司采用预计未来现金流现值的方法计算资产组的可收回金额。本公司根据管理层批准的财务预算预计未来 5 年内现金流量，其后年度采用的现金流量增长率预计为 0%（上期：0%）。管理层根据过往表现及其对市场发展的预期编制上述财务预算。

南京宁华世纪置业有限公司：计算未来现金流现值所采用的税前折现率为 7.70%（上期：8.21%），根据减值测试的结果，收购南京宁华世纪置业有限公司形成的商誉本期计提减值准备 1,151,560.22 元。

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	34,680,069.50	5,202,010.42	13,689,053.99	2,053,358.10
可抵扣亏损	46,569,165.23	6,985,374.78		
租赁负债	4,291,247.81	704,824.71	7,536,490.40	1,402,674.70
合计	85,540,482.54	12,892,209.91	21,225,544.39	3,456,032.80

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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
使用权资产	8,808,010.48	2,202,002.62	7,334,570.99	1,361,165.02
折旧影响	3,790,510.58	593,269.35	9,097,053.28	2,274,263.32
高新技术企业 2022 年第四季度(10 月-12 月) 购置单价 500 万元以下设备器具一次性扣除加速折旧	1,781,605.90	267,240.89	2,032,406.40	304,860.96
合计	14,380,126.96	3,062,512.86	18,464,030.67	3,940,289.30

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	951,622.19	11,940,587.72		3,456,032.80
递延所得税负债	951,622.19	2,110,890.67		3,940,289.30

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	439,590,930.41	5,149,783.37
可抵扣亏损	341,096,989.99	377,921,638.83
合计	780,687,920.40	383,071,422.20

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		53,813,680.96	
2026 年	56,866,978.86	82,911,440.70	
2027 年	120,847,699.15	120,847,699.15	
2028 年	46,520,490.45	46,520,490.45	
2029 年	73,828,327.57	73,828,327.57	
2030 年	43,033,493.96		
合计	341,096,989.99	377,921,638.83	

18、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

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	47,533,286.16	47,533,286.16	保证	票据保证金、保函保证金	95,076,422.72	95,076,422.72	保证	票据保证金、保函保证金
存货	1,012,617,0	1,012,617,0	抵押	以土地使用	1,012,617,0	1,012,617,0	抵押	以土地使用

	14.45	14.45		权作为开发 贷的抵押物	14.45	14.45		权作为开发 贷的抵押物
应收账款	223,210,535.98	223,210,535.98	保理	保理	466,743,195.59	466,743,195.59	保理	保理
合计	1,283,360,836.59	1,283,360,836.59			1,574,436,632.76	1,574,436,632.76		

19、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	223,210,535.98	436,618,695.56
信用借款	927,336,230.68	1,165,749,985.37
合计	1,150,546,766.66	1,602,368,680.93

20、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	54,812,583.06	180,696,449.72
合计	54,812,583.06	180,696,449.72

21、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款	179,700,412.46	190,411,998.03
工程设备款	349,444,632.49	293,804,336.31
其他	2,324,159.72	2,571,083.47
合计	531,469,204.67	486,787,417.81

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中建二局第三建筑工程有限公司	194,925,356.25	尚未达到付款条件
南京市鼓楼区财政局	40,000,000.00	尚未达到付款条件
江苏建峰建设有限公司	38,249,610.28	尚未达到付款条件
中国建筑第二工程局有限公司	14,328,795.25	尚未达到付款条件
合计	287,503,761.78	

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

22、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	35,106,941.05	53,344,833.68
合计	35,106,941.05	53,344,833.68

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	677,356.87	22,086,853.27
职工备付金	14,712,342.83	11,912,758.23
财政借款	9,379,700.00	9,379,700.00
押金及保证金	9,275,932.55	8,873,693.03
其他	1,061,608.80	1,091,829.15
合计	35,106,941.05	53,344,833.68

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
曲阜市财政局	9,379,700.00	借款未偿还
合计	9,379,700.00	

23、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收房租	3,770,321.61	5,405,184.96
合计	3,770,321.61	5,405,184.96

24、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	4,638,727.11	8,314,522.98

合计	4,638,727.11	8,314,522.98
----	--------------	--------------

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	6,024,290.27	93,269,517.98	92,874,198.28	6,419,609.97
二、离职后福利-设定提存计划		11,507,470.01	11,507,470.01	
三、辞退福利		211,311.11	211,311.11	
合计	6,024,290.27	104,988,299.10	104,592,979.40	6,419,609.97

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴		65,805,955.82	65,805,955.82	
2、职工福利费		8,138,252.60	8,138,252.60	
3、社会保险费		5,810,039.23	5,810,039.23	
其中：医疗保险费		5,366,023.16	5,366,023.16	
工伤保险费		334,433.71	334,433.71	
生育保险费		109,582.36	109,582.36	
4、住房公积金		5,614,267.04	5,614,267.04	
5、工会经费和职工教育经费	6,024,290.27	2,053,983.49	1,658,663.79	6,419,609.97
其他短期薪酬		5,847,019.80	5,847,019.80	
合计	6,024,290.27	93,269,517.98	92,874,198.28	6,419,609.97

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		10,862,666.24	10,862,666.24	
2、失业保险费		427,012.73	427,012.73	
3、企业年金缴费		217,791.04	217,791.04	
合计		11,507,470.01	11,507,470.01	

26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,394,450.38	1,282,708.14

企业所得税		2,227,681.68
个人所得税	2,786,851.49	2,749,592.89
城市维护建设税	62,456.87	100,043.78
房产税	668,600.53	674,269.73
土地使用税	209,388.74	211,543.82
土地增值税	2,883,080.52	2,883,080.52
教育费附加	44,612.04	71,459.82
其他税费	2,135,235.39	2,248,032.46
合计	10,184,675.96	12,448,412.84

27、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	133,227,242.03	138,521,165.67
一年内到期的租赁负债	1,790,798.92	5,079,264.61
合计	135,018,040.95	143,600,430.28

其他说明：一年内到期的长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款		110,157,804.17
抵押借款	90,878,566.34	1,191,655.38
信用借款	42,348,675.69	27,171,706.12
合计	133,227,242.03	138,521,165.67

28、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		186,005,968.92
应付退货款	501,057.93	1,036,871.46
合计	501,057.93	187,042,840.38

29、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	143,948,675.69	55,471,706.12
抵押借款	803,539,788.36	579,441,622.76
保证借款		110,157,804.17
一年内到期的长期借款	-133,227,242.03	-138,521,165.67
合计	814,261,222.02	606,549,967.38

30、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	4,665,220.27	7,982,368.87
未确认融资费用	-373,972.46	-445,878.47
一年内到期的租赁负债	-1,790,798.92	-5,079,264.61
合计	2,500,448.89	2,457,225.79

其他说明：

2025 年计提的租赁负债利息费用金额为 23.98 万元，计入财务费用-利息支出金额为 23.98 万元。

31、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,256,531,571.00						1,256,531,571.00

32、资本公积

单位：元

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）	507,780,588.86			507,780,588.86
其他资本公积	48,447,070.72			48,447,070.72
合计	556,227,659.58			556,227,659.58

33、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	1,575,231.13	1,881,683.41	397,870.98	3,059,043.56
合计	1,575,231.13	1,881,683.41	397,870.98	3,059,043.56

34、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	111,951,308.34			111,951,308.34
任意盈余公积	35,942,878.86			35,942,878.86
合计	147,894,187.20			147,894,187.20

35、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	398,226,384.48	530,516,796.96
调整后期初未分配利润	398,226,384.48	530,516,796.96
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-458,982,355.46	-132,290,412.48
期末未分配利润	-60,755,970.98	398,226,384.48

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

36、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,408,031,538.00	1,390,248,286.22	1,148,564,556.35	1,071,655,512.59
其他业务	25,495,253.99	13,644,137.64	11,216,529.57	
合计	1,433,526,791.99	1,403,892,423.86	1,159,781,085.92	1,071,655,512.59

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	1,433,526,791.99	包含主营业务收入和其他业务收入	1,159,781,085.92	包含主营业务收入和其他业务收入
营业收入扣除项目合计金额	25,495,253.99	主要系受托管理取得的管理费等收入	11,216,529.57	主要系受托管理取得的管理费等收入
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	1.78%		0.97%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	25,495,253.99	主要系受托管理取得的管理费及废料销售等收入。	11,216,529.57	主要系受托管理取得的管理费等收入。

与主营业务无关的业务收入小计	25,495,253.99	主要系受托管理取得的管理费及废料销售等收入。	11,216,529.57	主要系受托管理取得的管理费等收入。
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	不适用	0.00	不适用
营业收入扣除后金额	1,408,031,538.00	主营业务收入	1,148,564,556.35	主营业务收入

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	电缆		租赁与物业服务		房屋销售		其他业务		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型										
其中：										
电缆	1,353,823,672.74	1,340,533,143.83							1,353,823,672.74	1,340,533,143.83
租赁与物业服务			53,904,550.26	49,455,761.27					53,904,550.26	49,455,761.27
房屋销售					303,315.00	259,381.12			303,315.00	259,381.12
其他业务							25,495,253.99	13,644,137.64	25,495,253.99	13,644,137.64
按经营地区分类										
其中：										
江苏省内	15,572,100.84	15,445,242.10	53,904,550.26	49,455,761.27	303,315.00	259,381.12	8,490,566.04		78,270,532.14	65,160,384.49
江苏省外	1,338,251,571.90	1,325,087,901.73					17,004,687.95	13,644,137.64	1,355,256,259.85	1,338,732,039.37
合同类型										
其中：										
销售商品	1,353,823,672.74	1,340,533,143.83			303,315.00	259,381.12	16,385,585.85	13,644,137.64	1,370,512,573.59	1,354,436,662.59
提供劳务			53,904,550.26	49,455,761.27			9,109,668.14		63,014,218.40	49,455,761.27
按商品转让的时间分类										
其中：										
在某一时点确认	1,353,823,672.74	1,340,533,143.83			303,315.00	259,381.12	16,385,585.85	13,644,137.64	1,370,512,573.59	1,354,436,662.59
在某一时段确认			53,904,550.26	49,455,761.27			9,109,668.14		63,014,218.40	49,455,761.27
按销售渠道分类										
其中：										
直接销售	1,353,823,672.74	1,340,533,143.83	53,904,550.26	49,455,761.27	303,315.00	259,381.12	25,495,253.99	13,644,137.64	1,433,526,791.99	1,403,892,423.86
合计	1,353,823,672.74	1,340,533,143.83	53,904,550.26	49,455,761.27	303,315.00	259,381.12	25,495,253.99	13,644,137.64	1,433,526,791.99	1,403,892,423.86

37、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	715,110.80	842,397.00
教育费附加	510,793.42	601,762.11
房产税	2,667,833.58	2,748,849.81
土地使用税	839,595.26	846,203.72
车船使用税	5,786.40	7,586.40
印花税	942,257.27	1,428,268.42
环境保护税	2,850,263.88	3,083,888.21
其他	508.55	
合计	8,532,149.16	9,558,955.67

38、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	32,361,699.43	32,370,000.58
租赁费	8,542,245.42	6,394,335.19
离退休人员费用	4,043,717.00	3,897,149.60
无形资产摊销	2,652,545.48	2,723,737.61
办公费	1,977,872.04	2,266,298.04
咨询费	1,423,099.49	795,145.35
折旧费	1,044,380.06	1,182,195.49
聘请中介机构费	906,477.57	1,003,705.80
差旅费	767,819.96	1,040,442.65
党建工作经费	161,172.36	161,002.55
使用权资产摊销	153,079.56	3,452,473.04
其他	3,138,211.58	3,082,733.61
合计	57,172,319.95	58,369,219.51

39、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售服务费	17,743,691.58	16,854,563.79
招标费	8,212,104.74	5,614,340.65
职工薪酬	5,706,881.31	4,754,297.72
差旅费	1,943,942.06	2,477,070.79
中介咨询费	471,698.11	5,677,264.13
保险费	336,378.43	531,846.78
办公费	333,986.01	185,678.77
物业管理费	235,018.87	235,018.87
租赁费	88,800.00	176,654.45
业务经费	35,079.90	96,356.60
其他	85,072.75	160,332.17

合计	35,192,653.76	36,763,424.72
----	---------------	---------------

40、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	524,489.27	
水电燃气费	34,879.55	
技术服务费	34,018.87	
检测费	24,528.30	
合计	617,915.99	

41、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	76,236,769.65	87,689,497.48
利息资本化	-38,003,887.66	-23,868,165.38
利息收入	-38,489,333.83	-36,148,506.42
手续费及其他	2,555,019.81	1,158,047.95
合计	2,298,567.97	28,830,873.63

其他说明：

利息资本化金额已计入存货。本期用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为 4.00%（上期：4.10%）

42、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	468,407.54	336,668.64
增值税进项加计抵减	8,000,709.92	6,303,944.67
扣代缴个人所得税手续费返还	54,279.51	45,806.47
合计	8,523,396.97	6,686,419.78

43、公允价值变动收益

单位：元

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	23,503,207.81	-40,987,075.92
合计	23,503,207.81	-40,987,075.92

44、投资收益

单位：元

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	3,341,783.22	-42,121,614.54
其他非流动金融资产持有期间的投资	290,366.24	735,063.31

收益		
合计	3,632,149.46	-41,386,551.23

45、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-6,742,560.90	6,223,805.21
其他应收款坏账损失	-470,892.83	-278,898.82
合计	-7,213,453.73	5,944,906.39

46、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-414,222,865.61	
三、投资性房地产减值损失	-35,151,715.70	
十、商誉减值损失	-1,151,560.22	
十一、合同资产减值损失	-1,972,865.76	
合计	-452,499,007.29	

47、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
无形资产处置利得	2,710,622.75	

48、营业外收入

单位：元

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
违约金及罚款	388,500.61	111,370.93	388,500.61
无法支付应付款转营业外收入	13,000.00	122,885.40	13,000.00
其他	251,610.89	7,724.36	251,610.89
合计	653,111.50	241,980.69	653,111.50

49、营业外支出

单位：元

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
非流动资产毁损报废损失		5,996.50	
滞纳金	216,875.31	114,824.57	216,875.31
违约金	95,470.27	186,837.24	95,470.27
其他	697.68	10,000.00	697.68
合计	313,043.26	317,658.31	313,043.26

50、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	3,223,789.29	7,231,976.37
递延所得税费用	-10,313,953.55	2,136,293.93
合计	-7,090,164.26	9,368,270.30

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-495,182,254.49
按法定/适用税率计算的所得税费用	-123,795,563.62
子公司适用不同税率的影响	6,370,545.03
调整以前期间所得税的影响	1,754,053.97
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,288,494.90
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-6,511,115.46
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	120,150,844.82
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-6,783,839.32
其他	436,415.42
所得税费用	-7,090,164.26

51、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	138,823,227.31	468,392,392.04
投标及履约保证金	36,776,604.83	34,667,428.43
银行存款利息收入	2,016,333.30	744,295.97
政府补助	489,404.85	382,475.11
备用金还款	41,187.71	41,187.71
其他	2,015,475.44	784,580.81
合计	180,162,233.44	505,012,360.07

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	85,041,763.25	484,802,571.20
押金保证金	35,396,139.19	18,827,976.37
期间费用	30,462,036.37	38,584,612.70

离退休和军转人员补贴	4,025,206.00	3,882,659.60
其他	1,109,097.76	422,195.92
合计	156,034,242.57	546,520,015.79

(2) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
资金拆借	38,000,000.00	595,000,000.00
合计	38,000,000.00	595,000,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
资金拆借	492,675,250.00	396,357,112.22
偿还租赁负债支付的金额	8,775,559.95	13,687,860.72
筹资手续费	2,214,352.50	1,358,000.00
合计	503,665,162.45	411,402,972.94

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

52、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-488,092,090.23	-124,583,149.10
加：资产减值准备	452,499,007.29	
信用减值损失	7,213,453.73	-5,944,906.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,289,878.55	19,819,483.63
使用权资产折旧	3,544,060.41	8,005,229.00
无形资产摊销	2,652,545.48	2,723,737.61
长期待摊费用摊销		270,167.27
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）	-2,710,622.75	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		5,996.50
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-23,503,207.81	40,987,075.92
财务费用（收益以“－”号填列）	38,489,333.83	63,821,332.10
投资损失（收益以“－”号填列）	-3,632,149.46	41,386,551.23

列)		
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-8,484,554.92	3,135,473.42
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-1,829,398.63	-999,179.49
存货的减少(增加以“—”号填列)	-164,384,952.68	-310,840,116.49
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	710,339,389.18	-127,609,043.04
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-18,484,312.82	152,913,922.74
其他		-41,919,668.55
经营活动产生的现金流量净额	522,906,379.17	-278,827,093.64
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	135,317,313.76	141,209,006.36
减: 现金的期初余额	141,209,006.36	72,208,294.18
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	-5,891,692.60	69,000,712.18

(2) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	135,317,313.76	141,209,006.36
可随时用于支付的银行存款	135,317,313.76	141,209,006.36
三、期末现金及现金等价物余额	135,317,313.76	141,209,006.36

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位: 元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
票据保证金、保函保证金	47,533,286.16	95,076,422.72	使用权受到限制
合计	47,533,286.16	95,076,422.72	

53、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项目	本期发生额
短期租赁费用	8,914,676.03
与租赁相关的现金流出总额	12,949,526.59
合计	21,864,202.62

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁	21,880,936.99	
合计	21,880,936.99	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

无

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	524,489.27	
水电燃气费	34,879.55	
技术服务费	34,018.87	
检测费	24,528.30	
合计	617,915.99	
其中：费用化研发支出	617,915.99	

九、合并范围的变更

1、其他

无

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

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	
南京宁华世纪置业有限公司	1,550,000.00	南京市	南京市	房地产	100.00%		受让股权
南京宁华物产有限公司	125,970,000.00	南京市	南京市	房地产、物业管理	100.00%		受让股权
鲁能泰山曲阜电缆有限公司	100,000,000.00	曲阜市	曲阜市	制造业	51.00%		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
鲁能泰山曲阜电缆有限公司	49.00%	-27,385,146.01	4,900,000.00	62,498,743.67

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

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
鲁能泰山曲阜电缆有限公司	1,122,509,320.94	57,016,777.85	1,179,526,098.79	947,877,193.43	104,100,448.89	1,051,977,642.32	1,155,918,407.41	55,110,088.24	1,211,028,495.65	987,812,441.14	32,688,981.09	1,020,501,422.23

单位：元

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
鲁能泰山曲阜电缆有限公司	1,371,182,233.11	55,888,053.09	55,888,053.09	214,497,685.67	1,079,575,362.87	6,676,309.97	6,676,309.97	49,098,892.44

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
江苏华云智链信息服务有限公司	南京市	南京市	南京市		25.01%	权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	江苏华云智链信息服务有限公司	江苏华云智链信息服务有限公司
流动资产	163,999,884.02	384,909,853.12
非流动资产	277,658.68	770,772.66
资产合计	164,277,542.70	385,680,625.78
流动负债	69,078,102.40	303,842,973.63
非流动负债		
负债合计	69,078,102.40	303,842,973.63
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	95,199,440.30	81,837,652.15
按持股比例计算的净资产份额	25.01	25.01
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	23,809,380.02	20,467,596.80
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	16,745,468.01	36,242,490.75
净利润	13,361,788.15	-168,419,090.53
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	13,361,788.15	-168,419,090.53
本年度收到的来自联营企业的股利		

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	468,407.54	336,668.64

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、其他非流动金融资产、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款及租赁负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括利率风险和商品价格风险）。

- 信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收账款和其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司

会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

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

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 40.48%（2024 年：77.34%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 65.17%（2024 年：54.67%）。

▪ 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

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

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。

期末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项目	期末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
金融负债：					
短期借款	115,054.68				115,054.68
应付票据	5,481.26				5,481.26
应付账款	19,361.09	5,750.22	28,035.62		53,146.92
其他应付款	3,510.69				3,510.69
一年内到期的非流动负债	13,501.80				13,501.80
其他流动负债（不含递延收益）	50.11				50.11
长期借款		2,500.00	7,660.00	71,266.12	81,426.12
租赁负债		122.60	127.44		250.04
金融负债和或有负债合计	156,959.62	8,372.82	35,823.06	71,266.12	272,421.63

上年年末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项目	上年年末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
金融负债：					

短期借款	160,236.87				160,236.87
应付票据	18,069.64				18,069.64
应付账款	20,643.13	28,035.62			48,678.74
其他应付款	5,334.48				5,334.48
一年内到期的非流动负债	14,360.04				14,360.04
其他流动负债（不含递延收益）	18,704.28				18,704.28
长期借款		2,830.00		57,825.00	60,655.00
租赁负债		117.94	122.60	127.44	367.99
金融负债和或有负债合计	237,348.45	30,983.56	122.60	57,952.44	326,407.05

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

▪ 市场风险

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

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

2、资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。期末，本公司的资产负债率为 58.27%（上年年末：57.28%）。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
应收款项融资		3,294,412.69		3,294,412.69
其他非流动金融资产			201,055,026.44	201,055,026.44
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

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

直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

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

资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

5、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款等。

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
华能能源交通产业控股有限公司	河北省雄安新区	河北省雄安新区	365,000.00	23.88%	23.88%

本企业最终控制方是中国华能集团有限公司。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见本节十、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见本节十、1。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京市昌平华能培训中心	同受最终控制方控制
大连华能宾馆有限公司	同受同一母公司控制
华能（南京）资产管理有限公司	同受同一母公司控制
华能国际电力江苏能源开发有限公司	同受最终控制方控制
华能国际工程技术有限公司	同受最终控制方控制
华能江苏综合能源服务有限公司	同受最终控制方控制
华能澜沧江（楚雄）新能源有限公司	同受最终控制方控制
华能澜沧江（大理）新能源有限公司	同受最终控制方控制
华能澜沧江（凤庆）新能源有限公司	同受最终控制方控制
华能澜沧江（勐腊）新能源有限公司	同受最终控制方控制
华能澜沧江（普洱）新能源有限公司	同受最终控制方控制
华能澜沧江（巍山）新能源有限公司	同受最终控制方控制
华能云成商业保理（天津）有限公司	同受最终控制方控制
华能置业有限公司	同受最终控制方控制
江苏华淮新能源开发有限公司	同受最终控制方控制
江苏华能智慧能源供应链科技有限公司	同受最终控制方控制
南京华能南方实业开发股份有限公司	同受同一母公司控制
南京能谷能源产业发展有限公司	同受最终控制方控制
南京能谷能源产业有限公司	同受最终控制方控制
上海华能电子商务有限公司	同受最终控制方控制
永诚财产保险股份有限公司	同受最终控制方控制
云创智慧（南京）供应链管理有限公司	同受最终控制方控制
扎赉诺尔煤业有限责任公司	同受最终控制方控制
中国华能财务有限责任公司	同受最终控制方控制
重庆华能清洁能源供应链科技有限公司	同受最终控制方控制
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
江苏华淮新能源开发有限公司	采购电力	23,879.17			21,995.87
江苏华能智慧能源供应链科技有限公司	采购电力	246,953.90			233,579.46
永诚财产保险股份有限公司	保险费	189,923.87			312,722.48

华能置业有限公司	培训费	6,707.55			11,320.76
北京市昌平华能培训中心	培训费	1,542.45			1,415.09
中国华能集团有限公司	投标费用	14,150.94			14,150.94
华能能源交通产业控股有限公司	物资采购	1,687,496.06			
华能能源交通产业控股有限公司	投标费用	226,753.16			
大连华能宾馆有限公司	酒店住宿	3,950.94			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
华能能源交通产业控股有限公司	电缆、信息服务	428,059,076.85	299,035,549.58
江苏华能智慧能源供应链科技有限公司	物业服务、专项服务		9,925,528.96
华能国际工程技术有限公司	电缆		8,074,005.90
华能（南京）资产管理有限公司	物业服务	3,236,250.01	5,503,902.79
中国华能集团有限公司北京睿采数动科技分公司	专项服务	1,380,991.36	2,303,604.72
南京华能南方实业开发股份有限公司	物业服务	1,105,025.54	1,795,932.52
扎赉诺尔煤业有限责任公司	电缆		1,559,019.47
华能国际电力江苏能源开发有限公司	物业服务	2,353,884.25	1,410,352.99
华能国际电力江苏能源开发有限公司	专项服务		761,146.29
江苏华云智链信息服务有限公司	物业服务		566,031.79
上海华能电子商务有限公司	物业服务	713,786.04	476,357.02
华能能源交通产业控股有限公司	专项服务		604,097.19
南京能谷能源产业有限公司	专项服务		314,405.66
华能江苏综合能源服务有限公司	物业服务	189,377.96	182,556.03
重庆华能清洁能源供应链科技有限公司	专项服务		9,509.44
重庆华能清洁能源供应链科技有限公司	物业服务	4,528.31	
云创智慧（南京）供应链管理有限公司	物业服务	1,036,581.85	
南京能谷能源产业有限公司	物业服务	214,110.69	
南京能谷能源产业发展有限公司	物业服务	1,232,417.33	
江苏华云智链信息服务有限公司	物业服务	256,506.42	
江苏华能智慧能源供应链科技有限公司	物业服务	9,599,334.39	
华能能源交通产业控股有限公司	物业服务	3,358.50	
华能澜沧江（巍山）新能源有限公司	电缆	1,061,764.00	
华能澜沧江（普洱）新能源有限公司	电缆	837,128.11	
华能澜沧江（勐腊）新能源有限公司	电缆	1,818,069.34	
华能澜沧江（凤庆）新能源有限公司	电缆	786,031.53	
华能澜沧江（大理）新能源有限公司	电缆	70,840.00	
华能澜沧江（楚雄）新能源有限公司	电缆	253,360.80	

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

单位: 元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
华能(南京)资产管理有限公司	山东新能泰山发电股份有限公司	其他资产托管	2025年01月01日	2025年12月31日	委托费用标准以市场化管理原则为导向,综合考量行业特点、人员成本及当地的市场价格标准等,经双方沟通协商一致确定。	8,490,566.04

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方:

单位: 元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
华能能源交通产业控股有限公司	房屋	304,062.90	318,283.15
华能江苏综合能源服务有限公司	房屋		94,087.35
南京华能南方实业开发股份有限公司	房屋		14,540.82

本公司作为承租方:

单位: 元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用(如适用)		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额(如适用)		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
江苏华能智慧能源供应链科技有限公司	房屋						1,697,888.81				
南京华能南方实业开发股份有限公司	房屋					394,495.41	430,000.00				
南京能谷能源产业发展有限公司	房屋					8,050,972.43					
江苏华能智慧能源供应链科技有限公司	房屋							18,265.90			

(4) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
华能云成商业保理（天津）有限公司	62,000,000.00	2024年09月20日	2025年09月19日	本期已偿还
华能云成商业保理（天津）有限公司	10,000,000.00	2024年09月24日	2025年09月19日	本期已偿还
华能云成商业保理（天津）有限公司	10,000,000.00	2024年09月27日	2025年09月19日	本期已偿还
华能云成商业保理（天津）有限公司	60,000,000.00	2024年11月18日	2025年03月31日	本期已偿还
华能云成商业保理（天津）有限公司	58,000,000.00	2024年11月26日	2025年04月15日	本期已偿还
华能云成商业保理（天津）有限公司	67,000,000.00	2024年12月20日	2025年12月19日	本期已偿还
华能云成商业保理（天津）有限公司	28,000,000.00	2024年10月12日	2025年10月10日	本期已偿还
华能云成商业保理（天津）有限公司	55,000,000.00	2024年10月24日	2025年10月24日	本期已偿还
华能云成商业保理（天津）有限公司	37,000,000.00	2024年10月31日	2025年10月30日	本期已偿还
华能云成商业保理（天津）有限公司	49,243,195.56	2024年12月31日	2025年09月28日	本期已偿还
华能云成商业保理（天津）有限公司	80,000,000.00	2025年05月08日	2026年05月07日	
华能云成商业保理（天津）有限公司	30,000,000.00	2025年05月30日	2026年05月29日	
华能云成商业保理（天津）有限公司	50,000,000.00	2025年08月01日	2026年07月30日	
华能云成商业保理（天津）有限公司	40,000,000.00	2025年09月05日	2026年09月04日	
中国华能财务有限责任公司	50,000,000.00	2024年05月11日	2025年05月11日	本期已偿还
中国华能财务有限责任公司	100,000,000.00	2024年08月30日	2025年08月30日	本期已偿还
中国华能财务有限责任公司	50,000,000.00	2024年08月30日	2024年11月30日	本期已偿还
中国华能财务有限责任公司	50,000,000.00	2024年10月30日	2025年10月30日	本期已偿还
中国华能财务有限责任公司	50,000,000.00	2025年11月04日	2026年11月04日	
拆出				

说明：公司本期列支华能云成商业保理（天津）有限公司利息支出 10,266,919.38 元，列支中国华能财务有限责任公司利息支出 4,397,222.22 元，列支华能（南京）资产管理有限公司利息支出 1,481,277.23 元，列支华能能源交通产业控股有限公司利息支出 148,221.11 元。

(5) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
华能能源交通产业控股有限	购买固定资产	45,862.38	

公司			
----	--	--	--

(6) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,128,800.00	4,843,700.00

(7) 其他关联交易

截至 2025 年 12 月 31 日，公司及子公司向中国华能财务有限责任公司存款余额为 46,403,855.74 元，收到存款利息 926,534.89 元，另外收到中国华能集团有限公司投标保证金利息 12.55 元。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

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	华能能源交通产业控股有限公司	226,516,926.16		159,094,698.62	
应收账款	华能国际工程技术有限公司	896,458.99		896,458.99	
应收账款	扎赉诺尔煤业有限责任公司			704,676.80	
应收账款	华能（南京）资产管理有限公司			1,140.00	
应收账款	华能澜沧江（楚雄）新能源有限公司	57,259.54			
应收账款	华能澜沧江（大理）新能源有限公司	80,049.20			
应收账款	华能澜沧江（凤庆）新能源有限公司	88,821.56			
应收账款	华能澜沧江（勐腊）新能源有限公司	2,054,418.35			
应收账款	华能澜沧江（巍山）新能源有限公司	239,958.66			
其他应收款	华能能源交通产业控股有限公司	6,366,409.28		2,476,976.79	
其他应收款	中国华能集团有限公司北京睿采数动科技分公司	70,000.00		15,000.00	
其他应收款	永诚财产保险股份有限公司	63,186.40			
合同资产	华能能源交通产业控股有限公司	54,347,642.04	543,476.42	48,348,811.27	
合同资产	华能定边新能源发电有限公司	226,555.40	2,265.55	226,555.40	
合同资产	华能济南黄台发电有限公司			1,552.00	
预付账款	华能能源交通产业控			576,000.00	

	股份有限公司				
--	--------	--	--	--	--

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收款项	华能江苏综合能源服务有限公司		18,172.64
预收账款	江苏华能智慧能源供应链科技有限公司		838,613.21
应付账款	华能能源交通产业控股有限公司	50,596.03	
其他应付款	中国华能集团有限公司	46,167.20	
其他应付款	云创智慧（南京）供应链管理有限公司	80,000.00	
其他应付款	华能泰山电力有限公司	7,219.59	
短期借款	华能云成商业保理（天津）有限公司	223,210,535.98	
短期借款	中国华能财务有限责任公司	50,038,194.44	
预收账款	华能江苏综合能源服务有限公司	9,086.43	
预收账款	南京华能南方实业开发股份有限公司	57,733.25	
其他应付款	华能能源交通产业控股有限公司		21,000,000.00
其他应付款	华能江苏综合能源服务有限公司	20,000.00	
其他流动负债	华能（南京）资产管理有限公司		186,005,968.92

7、关联方承诺

无

8、其他

无

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十六、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

截至 2026 年 4 月 27 日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十七、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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

本公司报告分部包括：

- (1) 电缆业务分部，生产及销售电力电缆、特种电缆等电缆产品；
- (2) 租赁及物业服务分部，出租房产及提供物业服务；
- (3) 房屋销售分部，建设及销售商业地产项目。

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

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	电缆业务	租赁及物业服务业务	房屋销售业务	分部间抵销	合计
主营业务收入	1,353,823,672.74	53,904,550.26	303,315.00		1,408,031,538.00
主营业务成本	1,340,533,143.83	49,455,761.27	259,381.12		1,390,248,286.22
营业费用	33,752,280.63	142,637.51	1,297,735.62		35,192,653.76

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	143,506,165.12	149,904,893.17
合计	143,506,165.12	149,904,893.17

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	143,000,000.00	143,000,000.00
押金	324,910.50	6,637,385.75
其他	181,254.62	267,507.42
合计	143,506,165.12	149,904,893.17

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	33,480,502.62	149,904,893.17
1 至 2 年	110,025,662.50	
合计	143,506,165.12	149,904,893.17

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	143,506,165.12				143,506,165.12	149,904,893.17				149,904,893.17
其中：										
低风险组合	181,254.62				181,254.62	267,507.42				267,507.42
押金保证金组合	324,910.50				324,910.50	6,637,385.75				6,637,385.75
应收子公司往来款	143,000,000.00				143,000,000.00	143,000,000.00				143,000,000.00
合计	143,506,165.12				143,506,165.12	149,904,893.17				149,904,893.17

按组合计提坏账准备：低风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
低风险组合	181,254.62		
合计	181,254.62		

按组合计提坏账准备：押金保证金组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
押金保证金组合	324,910.50		

合计	324,910.50		
----	------------	--	--

按组合计提坏账准备：应收子公司往来款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收子公司往来款	143,000,000.00		
合计	143,000,000.00		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	149,904,893.17			149,904,893.17
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
2025 年 12 月 31 日余额	143,506,165.12			143,506,165.12

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
南京宁华物产有限公司	往来款	143,000,000.00	2 年以内	99.65%	
租房押金	押金	275,862.50	2 年以内	0.19%	
洪磊	往来款	162,387.60	1 年以内	0.11%	
永诚财产保险股份有限公司江苏分公司	保费	49,048.00	1 年以内	0.03%	
中国石化销售股份有限公司江苏南京石油分公司	其他	18,867.02	1 年以内	0.02%	
合计		143,506,165.12		100.00%	

2、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,167,708,40 2.00		2,167,708,40 2.00	2,167,708,40 2.00		2,167,708,40 2.00
对联营、合营企业投资	23,809,380.0 2		23,809,380.0 2	20,467,596.8 0		20,467,596.8 0
合计	2,191,517,78 2.02		2,191,517,78 2.02	2,188,175,99 8.80		2,188,175,99 8.80

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值 准备	其他		
南京宁华世纪置业有限公司	1,914,545,087.53						1,914,545,087.53	
南京宁华物产有限公司	202,634,314.47						202,634,314.47	
鲁能泰山曲阜电缆有限公司	50,529,000.00						50,529,000.00	
合计	2,167,708,402.00						2,167,708,402.00	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
江苏华云智链信息服务有限公司	20,467,596.80				3,341,783.22						23,809,380.02	
小计	20,467,596.80				3,341,783.22						23,809,380.02	
合计	20,467,596.80				3,341,783.22						23,809,380.02	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

3、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

	收入	成本	收入	成本
其他业务	11,242,859.61	5,731,866.06	11,242,859.67	5,694,827.64
合计	11,242,859.61	5,731,866.06	11,242,859.67	5,694,827.64

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	租赁及物业服务		其他业务		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型						
其中：						
房屋租赁	2,752,293.57	5,731,866.06			2,752,293.57	5,731,866.06
委托管理			8,490,566.04		8,490,566.04	
按经营地区分类						
其中：						
江苏省内	2,752,293.57	5,731,866.06	8,490,566.04		11,242,859.61	5,731,866.06
合同类型						
其中：						
提供劳务	2,752,293.57	5,731,866.06	8,490,566.04		11,242,859.61	5,731,866.06
合计	2,752,293.57	5,731,866.06	8,490,566.04		11,242,859.61	5,731,866.06

4、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	5,100,000.00	5,100,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	3,341,783.22	-42,121,614.54
其他非流动金融资产持有期间的投资收益	290,366.24	735,063.31
合计	8,732,149.46	-36,286,551.23

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	2,710,622.75	
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	23,503,207.81	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	36,445,643.07	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	257.42	

受托经营取得的托管费收入	8,490,566.04	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	340,068.24	
减：所得税影响额	9,560,745.40	
少数股东权益影响额（税后）	1,030,438.88	
合计	60,899,181.05	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-21.54%	-0.3653	-0.3653
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-24.40%	-0.4137	-0.4137

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

山东新能泰山发电股份有限公司
二〇二六年四月二十七日