

# 国网英大股份有限公司

## 审计报告

众环审字(2026)0205576号

### 目录

	页码
审计报告	1-6
财务报表	
合并资产负债表	1-2
母公司资产负债表	3-4
合并利润表	5
母公司利润表	6
合并现金流量表	7
母公司现金流量表	8
合并股东权益变动表	9-10
母公司股东权益变动表	11-12
财务报表附注	13-127

# 审计报告

众环审字(2026)0205576号

国网英大股份有限公司全体股东:

## 一、审计意见

我们审计了国网英大股份有限公司(以下简称“国网英大”)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,公允反映了国网英大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(以下简称“审计准则”)的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于国网英大,并履行了职业道德方面的其他责任,我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

## 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

### (一) 关联方商品销售收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”27、35所述的会计政策及“五、合并财务报表主要项目注释”52及“十二、2.关联交易”。</p> <p>于2025年度,国网英大向国家电网所属公司销售电气及新材料设备金额合计人民币60.47亿元。</p> <p>对于电气及新材料设备销售,国网英大管理层根据客户合同条款和业务安排,通常在产品发出、客户签收并开具发票时确认收入,对于需要复杂安装的产品,在产品安装完成后确认收入。</p> <p>由于上述关联方销售交易的金额重大,其真实性、准确性及公允性对国网英大经营业绩和财务报表影响重大,且存在提前或延后确认收入而导致销售收入未被记录在恰当会计期间的风险,因此,我们将关联方商品销售收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>我们实施了以下主要审计程序予以应对:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1、评价和测试管理层与收入确认、识别和披露关联方关系及其交易相关的内部控制,获取关联方销售相关的董事会决议、股东大会决议,检查关联方销售的决策权限和程序,以及是否经过恰当授权审批;</li><li>2、通过公开信息查询,评价主要关联方客户采购国网英大相关产品规模的整体合理性,并选取样本,检查交易相关合同、出库单、银行收款单、发票等支持性凭证,复核是否与序时账记录相符,同时评价该等交易收入确认时点的恰当性;</li><li>3、选取样本,执行函证程序,验证全年交易金额及年初、年末往来余额;</li><li>4、执行截止性测试,同时,检查资产负债表日后期间是否存在重大销售退回,并与相关支持性文件进行核对(如适用),评价相关收入是否记录于恰当会计期间;</li><li>5、比较国网英大针对关联方客户的销售价格与针对非关联方客户同类产品的销售价格或同类产品的市场价格,检查是否存在显失公允的情形;</li><li>6、评价财务报表附注中对关联方销售的披露是否充分。</li></ol>

### (二) 结构化主体合并范围的确定

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”7、38所述的会计政策及“八、在其他主体中的权益”。</p> <p>截至2025年12月31日,国网英大纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的净资产合计人民币43.29亿元,国网英大发起设立的未纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的资产总额为人民币12,356.32亿元。</p>	<p>我们实施了以下主要审计程序予以应对:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1、通过询问管理层和检查与管理层就结构化主体是否纳入合并财务报表合并范围作出判断过程的相关文档,评价国网英大就此设立流程是否适当;</li><li>2、与交易性金融资产、手续费及佣金收入等科目明细交叉核对结构化主体清单,抽样检查其中资产管理计划、信托计划、有限合伙</li></ol>

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>在确定结构化主体是否纳入合并财务报表合并范围时，国网英大管理层根据相关合同条款，按照企业会计准则关于“控制”的定义，对国网英大是否控制结构化主体作出判断。判断时考虑国网英大对结构化主体相关活动拥有的权力、享有的可变回报，以及通过运用该权力影响其可变回报的能力。</p> <p>由于在确定是否应将结构化主体纳入国网英大合并财务报表合并范围时涉及重大的管理层判断，且合并结构化主体可能对财务报表产生重大影响，因此，我们将结构化主体合并范围的确定识别为关键审计事项。</p>	<p>企业等产品、投资的相关合同、协议和内部文件记录，以了解、评价这些结构化主体的设立目的和国网英大参与这些结构化主体相关活动的程度；</p> <p>3、根据上述文件当中关于风险、报酬的结构设计以及该等产品、被投资单位的财务信息，分析、测算国网英大享有的可变回报的量级比重和最大风险敞口（是否承担了绝大多数的可变动性），从国网英大对这些结构化主体拥有的权力、享有的可变回报以及运用权力影响可变回报金额的能力三方面综合评价国网英大行使决策权的身份是主要责任人还是代理人，并将评价结果与管理层就是否合并该等结构化主体所作的判断进行比较；</p> <p>4、评价财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合企业会计准则的要求。</p>

### （三）融出资金预期信用损失的计量

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”11、38所述的会计政策及“五、合并财务报表主要项目注释”7。</p> <p>于2025年12月31日，国网英大融出资金账面价值为人民币35.50亿元，占资产总额的比例为7.53%，其中已计提信用减值准备人民币0.09亿元。</p> <p>国网英大管理层采用预期信用损失模型计量融资融券业务的预期信用损失并进行减值会计处理。预期信用损失模型基于金融工具自初始确认后信用风险是否显著增加，采用三阶段法对金融工具进行风险阶段划分，计量金融工具预期信用损失。对于划分为第一阶段和第二阶段的融出资金，国网英大管理层运用包含违约概率、违约损失率、违约风险敞口和前瞻性调整因子等关键参数计算预期信用损失。对于划分为第三阶段已发生信用减值的融出资金，国网英大管理层通过预计未来与该金融资产相关的现金流量，评估预期信用损失。</p>	<p>我们实施了以下主要审计程序予以应对：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、评价和测试管理层在计量预期信用损失时建立的关键内部控制设计、运行的有效性；</li> <li>2、评价管理层作出的融出资金信用风险自初始确认后是否显著增加以及是否已发生信用减值的判断标准的合理性；</li> <li>3、评价管理层三阶段划分标准的合理性，预期信用损失模型方法论和参数设置的合理性，包括违约概率、违约损失率、前瞻性调整因子等；</li> <li>4、选取样本，检查阶段划分结果是否与模型标准一致，检查违约概率、违约损失率、前瞻性调整因子的计算过程，复核该等参数计算的准确性，并根据该等参数和预设公式，重新计算并复核相关损失准备计提金额的准确性；</li> <li>5、对于已发生信用减值的融出资金（如适用），选取样本，评价管理层基于相关债务人和担保人的财务状况，以及担保物的最新评</li> </ol>

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
由于国网英大管理层需要对预期信用损失模型涉及的重要假设及关键参数的选取作出重大判断，且融出资金对财务报表具有重大影响，因此，我们将融出资金预期信用损失的计量确定为关键审计事项。	估价值等信息计算的预期信用损失的金额的合理性。

#### (四) 应收款项预期信用损失的计量

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”11、38所述的会计政策及“五、合并财务报表主要项目注释”4、5、8、11、12及14。</p> <p>于2025年12月31日，国网英大因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收账款、应收款项融资、合同资产，以及其他应收款、以摊余成本计量的债权投资等应收款项账面价值合计人民币68.76亿元，占资产总额的比例为14.59%，其中已计提信用减值准备人民币9.08亿元。</p> <p>对于上述应收款项，国网英大管理层基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。</p> <p>由于上述预期信用损失的计量涉及重大管理层判断和估计，且相关款项对财务报表具有重大影响，因此，我们将上述应收款项预期信用损失的计量确定为关键审计事项。</p>	<p>我们实施了以下主要审计程序予以应对：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、评价和测试管理层在计量预期信用损失时建立的关键内部控制设计、运行的有效性；</li> <li>2、对于按照单项计提损失准备的应收款项，评价管理层基于相关债务人的信用及违约情况、债权处置方案等信息预计的未来现金流量的合理性；</li> <li>3、对于按照信用风险特征组合计提损失准备的应收款项，参考国网英大历史实际损失经验数值，评价管理层组合划分依据的合理性；</li> <li>4、根据国网英大历史实际损失经验数值，评价管理层按照信用风险特征组合计提损失准备所采用不同级别预期信用损失率的合理性；</li> <li>5、重新计算并复核上述损失准备计提金额的准确性。</li> </ol>

#### 四、其他信息

国网英大管理层对其他信息负责。其他信息包括国网英大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

国网英大管理层（以下简称“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，管理层负责评估国网英大的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非国网英大计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国网英大的财务报告过程。

## 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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）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。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对国网英大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国网英大不能持续经营。

（五）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。

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

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

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

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

（项目合伙人）：



王锐

中国注册会计师：



孙瑞

2026年4月28日

## 合并资产负债表

2025年12月31日



编制单位：国网英大股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	9,044,892,548.65	7,144,502,855.54
结算备付金	五、2	1,254,569,627.96	1,664,932,132.42
拆出资金			
交易性金融资产	五、3	15,499,436,164.03	16,866,832,838.97
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、4	3,617,287,029.86	3,413,019,276.06
应收款项融资	五、5	214,554,503.93	159,631,677.72
预付款项	五、6	54,112,216.85	76,304,996.04
融出资金	五、7	3,549,740,720.39	2,980,813,004.75
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、8	33,602,278.69	64,078,155.26
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产	五、9	788,350,749.79	122,574,853.79
存货	五、10	1,216,578,621.37	1,236,515,463.38
合同资产	五、11	47,031,767.20	54,643,946.65
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五、12	3,230,980,315.76	3,786,242,956.65
其他流动资产	五、13	1,479,957,363.83	1,226,726,510.68
<b>流动资产合计</b>		<b>40,031,093,908.31</b>	<b>38,796,818,667.91</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资	五、14	307,291,994.55	55,871,585.66
其他债权投资	五、15	2,562,038,353.17	4,627,761,902.60
长期应收款	五、16	27,700,000.00	78,800,000.00
长期股权投资	五、17	128,710,478.51	123,860,201.76
其他权益工具投资	五、18	1,638,332,912.32	77,014,265.99
投资性房地产	五、19	25,823,953.96	26,144,640.54
固定资产	五、20	671,606,801.53	730,505,108.86
在建工程	五、21	69,862,017.69	28,106,590.22
使用权资产	五、22	341,151,655.48	318,636,663.89
无形资产	五、23	518,601,494.54	512,721,088.83
开发支出	六、2	37,964,473.72	67,283,516.18
商誉	五、24	17,995,720.83	140,879,569.95
长期待摊费用	五、25	72,470,237.39	79,212,601.47
递延所得税资产	五、26	503,501,749.09	845,431,476.31
其他非流动资产	五、27	175,365,804.38	61,040,912.10
<b>非流动资产合计</b>		<b>7,098,417,647.16</b>	<b>7,773,270,124.36</b>
<b>资产总计</b>		<b>47,129,511,555.47</b>	<b>46,570,088,792.27</b>

刊载于第13页至第127页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。第1页至第127页的财务报表由下列负责人签署：

  
 公司负责人  


  
 主管会计工作负责人  


  
 会计机构负责人  


## 合并资产负债表(续)

2025 年 12 月 31 日

编制单位：国网英大股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、29	2,115,441,972.61	701,708,547.95
向中央银行借款			
拆入资金	五、30	2,910,657,624.98	2,510,002,494.42
交易性金融负债	五、31	52,433,823.29	179,091,460.47
衍生金融负债			
应付票据	五、32	511,791,620.48	529,273,931.42
应付账款	五、33	4,415,402,411.80	4,282,275,192.22
预收款项	五、34	224,297.39	487,966.50
合同负债	五、35	114,509,004.98	112,933,412.72
卖出回购金融资产款	五、36	10,000,092.33	4,844,213,220.77
代理买卖证券款	五、37	7,530,060,081.54	6,829,445,892.22
应付职工薪酬	五、38	164,895,307.83	143,195,689.01
应交税费	五、39	412,495,320.83	183,657,668.97
其他应付款	五、40	360,272,381.91	347,137,333.93
其中：应付利息			
应付股利	五、40	209,944,965.37	169,511,322.55
应付手续费及佣金		2,630,824.59	3,468,968.81
一年内到期的非流动负债	五、41	60,891,234.54	57,108,057.62
其他流动负债	五、42	104,223,392.56	68,907,417.67
<b>流动负债合计</b>		<b>18,765,929,391.66</b>	<b>20,792,907,254.70</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
租赁负债	五、43	294,698,987.22	285,381,882.23
预计负债			
递延收益	五、44	7,151,650.77	8,441,082.14
递延所得税负债	五、26	289,523,443.14	178,103,767.35
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>591,374,081.13</b>	<b>471,926,731.72</b>
<b>负债合计</b>		<b>19,357,303,472.79</b>	<b>21,264,833,986.42</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	五、45	5,718,435,744.00	5,718,435,744.00
资本公积	五、46	5,478,217,277.53	5,454,167,593.54
其他综合收益	五、47	42,380,640.49	103,636,112.20
专项储备	五、48	21,311,537.85	10,064,926.39
盈余公积	五、49	1,197,998,245.85	1,106,383,515.12
一般风险准备	五、50	1,677,657,617.38	1,143,345,201.10
未分配利润	五、51	9,328,025,726.73	7,970,118,166.58
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>23,464,026,789.83</b>	<b>21,506,151,258.93</b>
少数股东权益		4,308,181,292.85	3,799,103,546.92
<b>股东权益合计</b>		<b>27,772,208,082.68</b>	<b>25,305,254,805.85</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>47,129,511,555.47</b>	<b>46,570,088,792.27</b>

## 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：国网英大股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		597,693,834.17	399,565,729.47
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十六、1		641,844.15
应收款项融资			
预付款项		2,000.00	2,479,545.56
其他应收款	十六、2	719,984,354.09	507,550,382.94
其中：应收利息			
应收股利	十六、2	717,210,634.38	505,263,101.61
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		7,037,940.14	6,351,790.57
<b>流动资产合计</b>		<b>1,324,718,128.40</b>	<b>916,589,292.69</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	15,623,102,180.22	15,623,102,180.22
其他权益工具投资			
投资性房地产		2,646,580.35	2,822,402.12
固定资产		7,130,586.20	8,040,284.76
在建工程			
使用权资产		25,166,881.14	8,689,924.70
无形资产		9,175,207.71	5,375,912.07
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		6,291,720.29	2,172,481.17
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>15,673,513,155.91</b>	<b>15,650,203,185.04</b>
<b>资产总计</b>		<b>16,998,231,284.31</b>	<b>16,566,792,477.73</b>

## 母公司资产负债表(续)

2025 年 12 月 31 日

编制单位：国网英大股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			751,264.25
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		5,672,084.36	4,403,459.54
应交税费		892,821.22	859,343.19
其他应付款		15,581,612.30	13,501,482.86
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		8,795,771.01	9,798,132.02
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>30,942,288.89</b>	<b>29,313,681.86</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
租赁负债		17,308,482.27	
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		6,291,720.29	2,172,481.17
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>23,600,202.56</b>	<b>2,172,481.17</b>
<b>负债合计</b>		<b>54,542,491.45</b>	<b>31,486,163.03</b>
<b>股东权益：</b>			
股本		5,718,435,744.00	5,718,435,744.00
资本公积		9,984,634,018.48	9,960,584,334.49
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		526,982,405.80	435,367,675.07
未分配利润		713,636,624.58	420,918,561.14
<b>股东权益合计</b>		<b>16,943,688,792.86</b>	<b>16,535,306,314.70</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>16,998,231,284.31</b>	<b>16,566,792,477.73</b>



## 合并利润表

2025 年度

编制单位：国网英大股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025 年度	2024 年度
<b>一、营业总收入</b>		<b>11,954,866,460.58</b>	<b>11,287,850,322.18</b>
其中：营业收入	五、52	8,217,007,194.19	7,445,481,751.06
利息收入	五、53	479,334,269.03	558,565,222.77
手续费及佣金收入	五、54	3,258,524,997.36	3,283,803,348.35
<b>二、营业总成本</b>		<b>9,268,348,134.41</b>	<b>8,872,518,417.89</b>
其中：营业成本	五、52	7,035,780,902.81	6,583,148,451.20
利息支出	五、53	150,724,530.57	236,087,290.61
手续费及佣金支出	五、54	140,002,879.96	147,088,040.12
税金及附加	五、55	73,947,191.75	71,606,762.71
销售费用	五、56	269,954,274.29	271,063,029.72
管理费用	五、57	1,298,394,598.33	1,280,799,145.44
研发费用	五、58	317,174,445.22	301,597,075.82
财务费用	五、59	-17,630,688.52	-18,871,377.73
其中：利息费用	五、59	322,959.87	6,783,229.65
利息收入	五、59	19,757,462.94	27,251,264.98
加：其他收益	五、60	43,539,899.24	63,957,157.23
投资收益（损失以“-”号填列）	五、61	773,462,199.09	331,548,074.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、61	9,426,916.21	5,183,286.22
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	五、61	767,139.66	4,772,452.02
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-509,447.69	357,937.68
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、62	1,262,272,590.02	-32,182,963.40
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、63	-36,299,454.82	80,156,674.75
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、64	-138,326,995.87	15,126,274.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、65	2,161,406.22	109,494.36
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>4,592,818,522.36</b>	<b>2,874,404,553.98</b>
加：营业外收入	五、66	5,980,654.04	15,752,203.75
减：营业外支出	五、67	40,570,576.67	10,528,250.84
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>4,558,228,599.73</b>	<b>2,879,628,506.89</b>
减：所得税费用	五、68	1,230,702,241.84	823,241,011.48
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>3,327,526,357.89</b>	<b>2,056,387,495.41</b>
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,327,526,357.89	2,056,387,495.41
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（净亏损以“-”号填列）		2,530,516,291.53	1,574,250,404.96
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		797,010,066.36	482,137,090.45
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	五、47	<b>-79,873,195.06</b>	<b>36,241,964.33</b>
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-76,122,543.00	34,547,449.51
1.不能重分类进损益的其他综合收益		32,572,101.41	-1,890,833.86
（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		32,572,101.41	-1,890,833.86
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-108,694,644.41	36,438,283.37
（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		-106,872,166.55	36,947,631.90
（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		-1,822,477.86	-509,348.53
（5）现金流量套期储备			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-3,750,652.06	1,694,514.82
<b>七、综合收益总额</b>		<b>3,247,653,162.83</b>	<b>2,092,629,459.74</b>
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		2,454,393,748.53	1,608,797,854.47
（二）归属于少数股东的综合收益总额		793,259,414.30	483,831,605.27
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		0.443	0.275
（二）稀释每股收益（元/股）		0.443	0.275

## 母公司利润表

2025 年度

编制单位：国网英大股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025 年度	2024 年度
<b>一、营业收入</b>	十六、4	<b>75,472.95</b>	<b>153,203.73</b>
减：营业成本	十六、4	175,821.77	175,821.77
税金及附加		224,083.85	136,333.85
销售费用			
管理费用		55,839,663.37	57,674,814.35
研发费用			
财务费用		-7,360,521.96	-4,913,252.55
其中：利息费用		137,081.76	650,449.92
利息收入		7,622,719.35	5,687,068.41
加：其他收益		120,148.91	88,700.30
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	964,223,325.85	508,420,827.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		605,855.61	-357,579.82
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>916,145,756.29</b>	<b>455,231,434.32</b>
加：营业外收入		1,550.96	
减：营业外支出			100.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>916,147,307.25</b>	<b>455,231,334.32</b>
减：所得税费用			
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>916,147,307.25</b>	<b>455,231,334.32</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		916,147,307.25	455,231,334.32
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>916,147,307.25</b>	<b>455,231,334.32</b>



## 合并现金流量表

2025 年度

编制单位：国网英大股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025 年度	2024 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		8,428,647,897.11	8,031,216,184.83
收取利息、手续费及佣金的现金		4,043,596,022.17	4,175,072,063.10
拆入资金净增加额		400,000,000.00	730,000,000.00
为交易目的而持有的金融工具净减少额		2,789,227,056.03	
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额		787,258,734.06	1,552,430,746.31
收到的税费返还		947,369.76	4,344,943.90
收到其他与经营活动有关的现金	五、70	4,640,435,501.29	3,457,317,828.87
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>21,090,112,580.42</b>	<b>17,950,381,767.01</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		7,007,964,818.23	6,261,946,253.29
回购业务资金净减少额		5,476,867,072.06	1,288,421,086.39
为交易目的而持有的金融工具净增加额			897,987,607.46
融出资金净增加额		564,993,759.94	378,415,021.25
支付利息、手续费及佣金的现金		260,722,059.94	332,979,956.87
支付给职工以及为职工支付的现金		1,013,089,129.94	982,700,622.07
支付的各项税费		2,309,461,616.99	2,528,555,104.98
支付其他与经营活动有关的现金	五、70	2,688,244,011.68	932,481,914.36
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>19,321,342,468.78</b>	<b>13,603,487,566.67</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	五、71	<b>1,768,770,111.64</b>	<b>4,346,894,200.34</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		3,750,000,000.00	753,086,199.14
取得投资收益收到的现金		73,145,390.22	63,115,123.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,619,899.27	773,307.09
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>3,825,765,289.49</b>	<b>816,974,629.32</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		154,056,467.56	181,121,016.45
投资支付的现金		5,407,181,292.02	2,725,638,939.31
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>5,561,237,759.58</b>	<b>2,906,759,955.76</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,735,472,470.09</b>	<b>-2,089,785,326.44</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款所收到的现金		2,500,000,000.00	1,077,790,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、70	24,049,683.99	514,736,026.13
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>2,524,049,683.99</b>	<b>1,592,526,026.13</b>
偿还债务支付的现金		1,100,000,000.00	1,493,790,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		790,462,255.79	773,958,116.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		243,948,224.77	160,702,149.80
支付其他与筹资活动有关的现金	五、70	102,149,978.07	112,736,211.20
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>1,992,612,233.86</b>	<b>2,380,484,327.23</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>531,437,450.13</b>	<b>-787,958,301.10</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-760,549.38</b>	<b>487,830.64</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	五、71	<b>563,974,542.30</b>	<b>1,469,638,403.44</b>
加：期初现金及现金等价物余额	五、71	8,648,055,921.49	7,178,417,518.05
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	五、71	<b>9,212,030,463.79</b>	<b>8,648,055,921.49</b>



## 母公司现金流量表

2025 年度

编制单位：国网英大股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025 年度	2024 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		372,243.45	
收到的税费返还			80,627.52
收到其他与经营活动有关的现金		16,170,202.40	14,992,471.20
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>16,542,445.85</b>	<b>15,073,098.72</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		306,568.25	
支付给职工以及为职工支付的现金		28,250,452.44	30,409,285.17
支付的各项税费		218,146.76	3,687,009.77
支付其他与经营活动有关的现金		26,779,031.03	23,259,609.61
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>55,554,198.48</b>	<b>57,355,904.55</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-39,011,752.63</b>	<b>-42,282,805.83</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		300,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		754,900,793.08	480,868,031.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,600.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,054,916,393.08</b>	<b>480,868,031.82</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,541,640.00	417,871.46
投资支付的现金		600,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>601,541,640.00</b>	<b>417,871.46</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>453,374,753.08</b>	<b>480,450,160.36</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		24,049,683.99	513,822,376.13
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>24,049,683.99</b>	<b>513,822,376.13</b>
偿还债务支付的现金			26,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		531,814,524.18	595,015,319.44
支付其他与筹资活动有关的现金		10,276,507.18	14,952,284.37
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>542,091,031.36</b>	<b>635,967,603.81</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-518,041,347.37</b>	<b>-122,145,227.68</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-103,678,346.92</b>	<b>316,022,126.85</b>
加：期初现金及现金等价物余额		399,565,729.47	83,543,602.62
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>295,887,382.55</b>	<b>399,565,729.47</b>

## 合并股东权益变动表

2025 年度

编制单位：国网英大股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2025 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	5,718,435,744.00	5,454,167,593.54	103,636,112.20	10,064,926.39	1,106,383,515.12	1,143,345,201.10	7,970,118,166.58	21,506,151,258.93	3,799,103,546.92	25,305,254,805.85
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	5,718,435,744.00	5,454,167,593.54	103,636,112.20	10,064,926.39	1,106,383,515.12	1,143,345,201.10	7,970,118,166.58	21,506,151,258.93	3,799,103,546.92	25,305,254,805.85
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）		24,049,683.99	-61,255,471.71	11,246,611.46	91,614,730.73	534,312,416.28	1,357,907,560.15	1,957,875,530.90	509,077,745.93	2,466,953,276.83
（一）综合收益总额			-76,122,543.00				2,530,516,291.53	2,454,393,748.53	793,259,414.30	3,247,653,162.83
（二）股东投入和减少资本		24,049,683.99						24,049,683.99		24,049,683.99
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入股东权益的金额										
4. 其他		24,049,683.99						24,049,683.99		24,049,683.99
（三）利润分配					91,614,730.73	537,285,830.54	-1,160,715,074.35	-531,814,513.08	-284,381,867.59	-816,196,380.67
1. 提取盈余公积					91,614,730.73		-91,614,730.73			
2. 提取一般风险准备						537,285,830.54	-537,285,830.54			
3. 对股东的分配							-531,814,513.08	-531,814,513.08	-284,381,867.59	-816,196,380.67
4. 其他										
（四）股东权益内部结转			14,867,071.29			-2,973,414.26	-11,893,657.03			
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益			14,867,071.29				-14,867,071.29			
6. 其他						-2,973,414.26	2,973,414.26			
（五）专项储备				11,246,611.46				11,246,611.46	200,199.22	11,446,810.68
1. 本年提取				31,653,046.23				31,653,046.23	1,272,028.21	32,925,074.44
2. 本年使用				-20,406,434.77				-20,406,434.77	-1,071,828.99	-21,478,263.76
（六）其他										
四、本年年末余额	5,718,435,744.00	5,478,217,277.53	42,380,640.49	21,311,537.85	1,197,998,245.85	1,677,657,617.38	9,328,025,726.73	23,464,026,789.83	4,308,181,292.85	27,772,208,082.68

## 合并股东权益变动表（续）

2025 年度

编制单位：国网英大股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2024 年度								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益									
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	5,718,435,744.00	4,944,821,012.92	66,105,417.95	8,284,498.70	1,060,860,381.68	1,030,518,466.44	7,151,918,191.82	19,980,943,713.51	3,485,527,399.91	23,466,471,113.42
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	5,718,435,744.00	4,944,821,012.92	66,105,417.95	8,284,498.70	1,060,860,381.68	1,030,518,466.44	7,151,918,191.82	19,980,943,713.51	3,485,527,399.91	23,466,471,113.42
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		509,346,580.62	37,530,694.25	1,780,427.69	45,523,133.44	112,826,734.66	818,199,974.76	1,525,207,545.42	313,576,147.01	1,838,783,692.43
（一）综合收益总额			34,547,449.51				1,574,250,404.96	1,608,797,854.47	483,831,605.27	2,092,629,459.74
（二）股东投入和减少资本		509,346,580.62						509,346,580.62		509,346,580.62
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入股东权益的金额										
4. 其他		509,346,580.62						509,346,580.62		509,346,580.62
（三）利润分配					45,523,133.44	113,423,383.60	-753,663,834.40	-594,717,317.36	-170,641,504.17	-765,358,821.53
1. 提取盈余公积					45,523,133.44		-45,523,133.44			
2. 提取一般风险准备						113,423,383.60	-113,423,383.60			
3. 对股东的分配							-594,717,317.36	-594,717,317.36	-170,641,504.17	-765,358,821.53
4. 其他										
（四）股东权益内部结转			2,983,244.74			-596,648.94	-2,386,595.80			
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益			2,983,244.74				-2,983,244.74			
6. 其他						-596,648.94	596,648.94			
（五）专项储备				1,780,427.69				1,780,427.69	386,045.91	2,166,473.60
1. 本年提取				23,582,525.21				23,582,525.21	1,442,773.57	25,025,298.78
2. 本年使用				-21,802,097.52				-21,802,097.52	-1,056,727.66	-22,858,825.18
（六）其他										
四、本年年末余额	5,718,435,744.00	5,454,167,593.54	103,636,112.20	10,064,926.39	1,106,383,515.12	1,143,345,201.10	7,970,118,166.58	21,506,151,258.93	3,799,103,546.92	25,305,254,805.85

## 母公司股东权益变动表

2025 年度

编制单位：国网英大股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2025 年度							
	股本	资本公积	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	股东权益合计
一、上年年末余额	5,718,435,744.00	9,960,584,334.49			435,367,675.07		420,918,561.14	16,535,306,314.70
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	5,718,435,744.00	9,960,584,334.49			435,367,675.07		420,918,561.14	16,535,306,314.70
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）		24,049,683.99			91,614,730.73		292,718,063.44	408,382,478.16
（一）综合收益总额							916,147,307.25	916,147,307.25
（二）股东投入和减少资本		24,049,683.99						24,049,683.99
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入股东权益的金额								
4. 其他		24,049,683.99						24,049,683.99
（三）利润分配					91,614,730.73		-623,429,243.81	-531,814,513.08
1. 提取盈余公积					91,614,730.73		-91,614,730.73	
2. 对股东的分配							-531,814,513.08	-531,814,513.08
3. 其他								
（四）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 设定受益计划变动额结转留存收益								
5. 其他综合收益结转留存收益								
6. 其他								
（五）专项储备								
1. 本年提取								
2. 本年使用								
（六）其他								
四、本年年末余额	5,718,435,744.00	9,984,634,018.48			526,982,405.80		713,636,624.58	16,943,688,792.86

## 母公司股东权益变动表（续）

2025 年度

编制单位：国网英大股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2024 年度							
	股本	资本公积	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	股东权益合计
一、上年年末余额	5,718,435,744.00	9,451,237,753.87			389,844,541.63		605,927,677.62	16,165,445,717.12
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,718,435,744.00	9,451,237,753.87			389,844,541.63		605,927,677.62	16,165,445,717.12
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）		509,346,580.62			45,523,133.44		-185,009,116.48	369,860,597.58
（一）综合收益总额							455,231,334.32	455,231,334.32
（二）股东投入和减少资本		509,346,580.62						509,346,580.62
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入股东权益的金额								
4. 其他		509,346,580.62						509,346,580.62
（三）利润分配					45,523,133.44		-640,240,450.80	-594,717,317.36
1. 提取盈余公积					45,523,133.44		-45,523,133.44	
2. 对股东的分配							-594,717,317.36	-594,717,317.36
3. 其他								
（四）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 设定受益计划变动额结转留存收益								
5. 其他综合收益结转留存收益								
6. 其他								
（五）专项储备								
1. 本年提取								
2. 本年使用								
（六）其他								
四、本年年末余额	5,718,435,744.00	9,960,584,334.49			435,367,675.07		420,918,561.14	16,535,306,314.70

# 国网英大股份有限公司

## 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

### 一、 公司基本情况

#### 1. 历史沿革及改制情况

国网英大股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”, 包含子公司时统称“本集团”)前身为上海置信电气股份有限公司, 系根据上海市人民政府《关于同意设立上海置信电气股份有限公司的批复》(沪府体改审(2000)019号), 由原上海置信电气工业有限公司整体变更设立, 公司发行前注册资本 5,483.00 万元。经中国证券监督管理委员会证监发行字(2003)113 号文核准, 公司于 2003 年 9 月 18 日公开发行人民币普通股股票 2,500.00 万股, 每股面值 1.00 元, 发行后公司股本增加至 7,983.00 万元。公司证券代码为 600517。

2005 年 6 月 10 日, 公司以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股, 共转增股本 7,983.00 万元, 转增后股本增加至 15,966.00 万元。

2006 年 4 月 11 日, 公司以资本公积向全体股东每 10 股转增 2.5 股, 共转增股本 3,991.50 万元, 转增后股本增加至 19,957.50 万元。

2007 年 9 月 3 日, 公司向社会投资者公开发行 666.00 万股人民币普通股股票, 增加公司股本人民币 666.00 万元, 增发后, 公司股本增加至 20,623.50 万元。

2008 年 4 月 30 日, 公司向全体股东派发每 10 股送 5 股的红股, 共计派发 10,311.75 万股的红股; 以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股, 共计转增 10,311.75 万股。变更后, 公司股本增加至 41,247.00 万元。

2009 年 5 月 20 日, 公司向全体股东派发每 10 股送 2 股的红股, 共计派发 8,249.40 万股的红股; 以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股, 共计转增 12,374.10 万股。变更后, 公司股本增加至 61,870.50 万元。

2013 年 1 月 16 日, 经中国证券监督管理委员会《关于核准上海置信电气股份有限公司向国网电力科学研究院发行股份购买资产的批复》(证监许可(2013)18 号)核准, 公司向国网电科院定向增发股份 7,269.6272 万股用于购买相关资产, 每股面值 1.00 元, 发行后公司股本增加至 69,140.1272 万元。

2014 年 6 月 26 日, 公司以资本公积向全体股东每 10 股转增 8 股, 共计转增 55,312.1018 万股, 公司股本增加至 124,452.229 万元。

2015 年 12 月 11 日, 经中国证券监督管理委员会《关于核准上海置信电气股份有限公司向国网电力科学研究院发行股份购买资产的批复》(证监许可(2015)2917 号)

核准，公司向国网电科院定向增发股份 11,164.5533 万股用于购买相关资产，每股面值 1.00 元，发行后公司股本增加至 135,616.7823 万元。

2020 年 2 月，经中国证券监督管理委员会《关于核准上海置信电气股份有限公司向国网英大国际控股集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可（2020）180 号）核准，公司向英大集团等交易对方发行 395,541.7575 万股人民币普通股购买其持有的英大国际信托有限责任公司 73.49%的股权和英大证券有限责任公司 96.67%的股权，并且非公开发行 40,685.0346 万股的人民币普通股募集配套资金。2020 年 2 月 28 日，公司完成发行股份购买资产的股份登记，2020 年 5 月 15 日，公司完成非公开发行股份募集配套资金的股份登记，股本变更为 571,843.5744 万元。

## 2. 组织架构

本年度，本公司组织架构未发生重大变动。

## 3. 行业性质

本集团所属行业涉及金融业和制造业。

## 4. 注册地、组织形式及总部地址

本公司是在上海市工商行政管理局注册的股份有限公司，于 2024 年 8 月 8 日取得更新的营业执照，统一社会信用代码：91310000134645920X，住所：中国（上海）自由贸易试验区国耀路 211 号。法定代表人：乔发栋。

## 5. 经营范围

本集团主要从事信托、证券、期货、碳资产业务；电气及新材料设备的研发、生产、销售和技术服务，以及电力运维业务和低碳节能与工程服务。

## 6. 财务报表的批准

本财务报表已经本公司第九届董事会第八次会议于 2026 年 4 月 28 日审议批准报出。

## 二、 财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团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

本公司董事会认为本公司将在自本财务报表批准日起不短于 12 个月的可预见未来期间内持续经营，无影响持续经营能力的重大事项。

## 三、重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，制定下列重要会计政策。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，参见本附注三、38“运用会计政策过程中所作的重要判断及会计估计所采用的关键假设和不确定因素”。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 2. 会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

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

### 4. 记账本位币

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及子公司的记账本位币为人民币。

### 5. 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项账面余额超过 1,000.00 万元
重要的在建工程项目	单项在建工程本期投入金额超过 1,000.00 万元
重要的资本化研发项目	单项开发支出本期投入金额超过 1,000.00 万元
账龄超过 1 年的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 0.5%以上，且金额超过 2,000.00 万元
重要的非全资子公司	资产总额占公司资产总额 5%以上的非全资子公司
重要的联营企业或合营企业	期末享有净资产份额大于等于 5,000.00 万元

## 6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见本附注三、21“长期资产减值”）在资产负债表内列示。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日

的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

## 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。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体（含结构化主体）。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

### （2）合并财务报表的编制方法

子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，不调整合并资产负债表的期初数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

子公司（不含结构化主体）的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该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。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、15“长期股权投资”或本附注三、11“金融工具”。

#### **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。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、15“长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

#### **9. 现金及现金等价物的确定标准**

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10. 外币业务

### (1) 发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

### (2) 在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②（仅适用于存在采用套期会计方法核算的套期保值的情况）用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；③分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

## 11. 金融工具

本集团的金融工具主要包括货币资金、结算备付金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、应收款项融资、融出资金、其他应收款、买入返售金融资产、合同资产、其他流动资产（应收货币保证金、存出保证金、应收质押保证金、应收结算担保金等）、债权投资、其他债权投资、长期应收款、其他权益工具投资、短期借款、拆入资金、交易性金融负债、应付票据、应付账款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、其他应付款、租赁负债、股本等。在本集团成为相关金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### (1) 金融资产的分类、确认和计量

本集团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，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；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。因销售商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账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

### ①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

## (2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。

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

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，除由于本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且在终止确认该金融负债时，

之前计入其他综合收益的因本集团自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益外，其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括本集团自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

## ②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保负债外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法按照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。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且本集团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；该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若本集团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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使本集团面临的风险水平。通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面价值的差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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；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，则继续判断本集团是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

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

#### （5）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （6）权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为股东权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从股东权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

#### （7）金融资产减值

本集团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债权投资。

##### 1) 减值准备的确认方法

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，是指本集团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，其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本集团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，本集团按照未来 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，本集团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，本集团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，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

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，本集团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）。

## 2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团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。本集团考虑的信息包括：

- ① 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- ② 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；
- ③ 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

④ 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团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，本集团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，本集团通常确定金融工具的信用风险已经显著增加，除非本集团以合理成本即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过 30 日，信用风险仍未显著增加。

## 3) 已发生信用减值的金融资产

本集团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：

- ①发行方或债务人发生重大财务困难；
- ②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- ③本集团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；
- ④债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ⑤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。

#### 4) 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，本集团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，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，本集团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。

#### 5) 核销

如果本集团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集团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，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

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) 各类金融资产预期信用损失准备的计量方法

##### ①应收款项

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团针对应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产，以及其他应收款、以摊余成本计量的债权投资等应收款项，基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

本集团对有客观证据表明已发生信用减值的上述应收款项，单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于账面价值的差额，确认损失准备；当单项资产无法以合理成本评估预期信用损失时，本集团根据相关款项的性质、不同对手方的信用风险特征、历史信用损失经验将上述应收款项划分为低风险和账龄两个组合，并在组合的基础上计量预期信用损失准备。

低风险组合主要包括：应收证券期货业务清算款项、应收银行承兑汇票、应收存款利息、应收股利等。除按照单项计提损失准备以及划分为低风险组合的应收款项以外的应收款项，均使用准备矩阵、按照所处账龄区间的预期信用损失率计量损失准备。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

对于其他债权投资，本集团采用预期信用损失模型计算减值准备。主要参数确定：违约概率（PD）以债券外部评级为基础、参考穆迪等评级机构发布的历史违约率数据进行指数平滑计算确定；违约损失率（LGD）根据债券类型确定，一般无担保高级债权违约损失率为 45%，次级债权违约损失率为 75%，国债、政策性金融债和央行票据违约损失率为 0%；前瞻性调整因子根据预判宏观经济和行业情况进行评分。

③融资融券业务

对于融资融券业务，本集团根据不同风险水平的资产或资产组合的违约风险敞口（EAD）、违约概率（PD）、违约损失率（LGD）及前瞻性调整因子等参数计量预期信用损失并进行减值会计处理。其中，违约风险敞口为融资类业务产生的债权本金与应计利息之和；违约概率是在考虑融资人的合同期限、维持担保比例、平仓情况等因素，参考过去实际业务信息，运用预期信用损失模型计算得出；违约损失率是基于合同现金流与预期收到的现金流之间的差异，且考虑抵押品产生的现金流和整体信用增级情况确定；前瞻性调整因子考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获取的前瞻性信息评分得出，包括但不限于宏观经济因素、投资、价格指数、行业政策和行业环境等。在计量预期信用损失时，本集团结合不同业务的特性，基于历史数据及专家判断等方式，并考虑融资人的信用状况，以及担保券的流动性、限售情况、波动性等因素，确定不同阶段的预期损失率。

风险阶段划分具体处理如下：

维持担保比例	阶段划分
警戒线 $\leq$ 维持担保比例	第一阶段：初始确认后信用风险未显著增加
平仓线 $\leq$ 维持担保比例 $<$ 警戒线	第二阶段：初始确认后信用风险显著增加
维持担保比例 $<$ 平仓线	第三阶段：已发生信用减值

**12. 存货**

（1）存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

本集团存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、合同履约成本（详见本附注三、28“合同成本”）。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

## （2）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本集团结合库龄信息及实物状态按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

## 13. 合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法详见本附注三、11.（7）“金融资产减值”

## 14. 持有待售的非流动资产或处置组

### （1）持有待售的非流动资产或处置组

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成；有关规定要求企业相关监管部门批准后方可出售的，已经获得相关监管部门批准。

本集团按账面价值与公允价值减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产）或处置组进行初始计量和后续计量，账面

价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

## （2）终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

## 15. 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见本附注三、11“金融工具”。

共同控制，是指本集团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。重大影响，是指本集团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。

### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的

初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

## ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团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。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

## ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、7.（2）“合并财务报表的编制方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；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，改按金融工具确认和计量准则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。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外

的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 16. 投资性房地产

本集团投资性房地产为已出租的房屋及建筑物，采用成本模式计量。

本集团投资性房地产采用年限平均法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的折旧年限、预计净残值率及年折旧（摊销）率如下：

类别	折旧年限（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30.00	5.00%	3.17%

## 17. 固定资产

### （1）确认条件

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。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子及办公设备等。

### （2）折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用年限平均法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	10-30	3.00%-5.00%	3.17%-9.70%
机器设备	5-12	5.00%-10.00%	7.50%-19.00%
运输设备	6-10	5.00%-10.00%	9.00%-15.83%
电子及办公设备	5-20	5.00%-10.00%	4.50%-19.00%

### （3）固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、21“长期资产减值”。

### （4）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此

以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

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

### **18. 在建工程**

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工程支出、工程达到预定可使用状态前的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后结转为固定资产，尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、21“长期资产减值”。

### **19. 借款费用**

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 20. 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

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。本集团所有的无形资产主要包括土地使用权、专利权、非专利技术、管理与办公软件、交易席位费等，具体使用寿命见下表：

项目	使用寿命（年）
土地使用权	50
专利权	5-10
非专利技术	10
管理与办公软件	2-10
交易席位费	10

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### （3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、21“长期资产减值”。

## 21. 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、以成本模式计量的投资性房地产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、商誉以及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 22. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括房屋装修费等。该等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。

### 23. 合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

### 24. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

#### （1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在员工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，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

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

#### （3）辞退福利的会计处理方法

在员工劳动合同到期之前解除与员工的劳动关系，或为鼓励员工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团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，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

#### （4）其他长期职工福利的会计处理方法

其员工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自员工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，计入当期损益（辞退福利）。

本集团向员工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

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。除了基本养老保险之外，本集团依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划。员工可以自

愿参加该年金计划。除此之外，本集团并无其他重大员工社会保障承诺。在员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。

## 25. 使用权资产及租赁负债

详见本附注三、32“租赁”。

## 26. 预计负债

### （1）预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本集团确认为预计负债：

- ①该义务是本集团承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出本集团；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

### （2）预计负债的计量方法

本集团预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

## 27. 收入

### （1）收入的确认

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的

对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团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。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：本集团就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团根据在向客户转让商品、劳务或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品、劳务或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定。

## （2）收入的计量方法

本集团按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

### ①可变对价

本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时

考虑收入转回的可能性及其比重。

#### ②重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本集团应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

#### ③非现金对价

客户支付非现金对价的，本集团按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本集团参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

#### ④应付客户对价

针对应付客户对价的，本集团将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

本集团应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本集团其他采购相一致的方式确认所购买的商品。本集团应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本集团将应付客户对价全额冲减交易价格。

### （3）本集团收入确认的具体方法：

#### ①销售商品收入

本集团接到电气及新材料设备产品订单后，将进行采购和生产。产品完工入库后，按客户需求时间由仓库安排发货。对于无需安装和只需简单安装的产品，在货物发出、客户签收并开具发票、收入金额能够可靠计量、且货款已收回或预计可收回时确认收入；对于需要复杂安装的产品，在产品完成安装后确认收入。

#### ②利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

买入返售金融资产在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认当期利息收入；在当期没有到期的，年末按权责发生制原则计提利息，确认为当期利息收入。

融出资金、融出证券按资金使用时间和约定的利率确认当期利息收入。

债权投资按债券实际利率计提利息，确认利息收入。

当单项金融资产或一组类似的金融资产发生减值，利息收入将按原实际利率和减值后的账面价值计算。

#### ③手续费及佣金收入

本集团通过向客户提供在经营范围内各类服务收取手续费及佣金。

信托业务手续费收入，在相关服务已经提供，且根据合同约定，收取的金额能够可靠计量时，按合同约定的受托人报酬率及提供服务的会计期间确认。

代理买卖证券业务手续费收入，在代理买卖证券交易日，根据证券交易佣金协议书约定的佣金费率确认。

期货经纪业务手续费收入，在与客户办理买卖期货合约款项清算时，根据代理合同书规定的收费标准确认。

投资银行业务收入，在相关服务已经提供，且根据合同约定，收取的金额能够可靠计量时，按合同约定的金额及提供服务的会计期间确认。

资产管理业务收入，在符合相关收入确认条件时，按合同规定的条件和比例计算应由本集团享有的收益，确认为当期收益。

投资咨询业务收入，在相关服务已经提供，且根据合同或协议约定，收取的金额能够可靠计量时，按合同或协议约定的佣金费率及提供服务的会计期间确认。

#### ④运维服务收入

本集团对外提供电力运维服务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。资产负债表日，本集团对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本集团与其他企业签订的合同或协议同时包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量，本集团将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能单独计量，本集团将该合同全部作为销售商品处理。

#### ⑤工程服务收入

本集团在客户场地为其提供低碳节能与工程服务，采用时段法确认收入。本集团采用累计实际发生的成本占预计总成本的比例（即成本法）确定建造服务的履约进度，并按照履约进度确认收入。

### 28. 合同成本

#### （1）与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：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；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

### （2）与合同成本有关的资产的摊销

本集团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。

### （3）与合同成本有关的资产的减值

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①本集团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。

## 29. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本集团将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。

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

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，计入当期损益或冲减相关成本；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或冲减相关成本。本集团对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### 30. 递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（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）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（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）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

### 31. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或

资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### 32. 租赁

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

#### （1）本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子及办公设备。

##### ①初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

##### ②后续计量

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注三、17“固定资产”），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。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

##### ③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过12个月的租赁）和低价值资产租赁，本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

## （2）本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

### ①经营租赁

本集团采用直线法或其他系统、合理的摊销方法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

### ②融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照实际利率法在租赁期内分摊未实现融资收益并相应确认当期利息收入。

## 33. 公允价值计量

### （1）公允价值确定原则

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。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融资产或负债不存在活跃市场的，本集团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，本集团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。

本集团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计量层次：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，本集团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。

## (2) 各类金融资产公允价值计量的具体方法

类别	公允价值计量方法
债券	根据相关债券登记结算机构估值系统报价或交易所收盘价
资管计划	根据管理人提供的估值结果或采用适当的估值技术
公募基金	根据交易所收盘价或管理人提供的估值结果
私募基金	根据管理人提供的估值结果或采用适当的估值技术
上市公司流通股	根据交易所收盘价
非上市股权	采用适当的估值技术
信托计划	根据管理人提供的估值结果或采用适当的估值技术
其他债务工具	根据管理人提供的估值结果
银行理财产品	根据管理人提供的估值结果或采用适当的估值技术

**34. 股利分配**

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

**35. 关联方**

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。

此外，本集团根据中国证监会《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》确定本集团的关联方。

**36. 分部报告**

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

**37. 其他重要的会计政策和会计估计****(1) 交易结算资金**

本集团收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中核算。本集团在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及

负债，代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定缴纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

#### （2）证券承销业务核算办法

本集团证券承销的方式包括全额包销、余额包销和代销，于承销业务提供的相关服务完成时确认收入。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产等核算。

本集团将在发行项目立项之前的相关费用计入当期损益。在项目立项之后，将可单独辨认的发行费用计入待转承销费用科目，待项目成功发行后，结转损益。所有已确认不能成功发行的项目费用计入当期损益。

#### （3）买入返售与卖出回购款项核算方法

买入返售交易是指按照合同或协议以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券及票据），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融资产。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表买入返售金融资产项目列示。

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产（包括债券和票据）出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融资产。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表卖出回购金融资产款项目列示。卖出的金融资产仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

#### （4）资产管理业务核算办法

本集团客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务。

本集团对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。对集合资管产品的会计核算，参照中国证券投资基金业协会于 2012 年修订的《证券投资基金会计核算指引》进行，并于每个估值日进行公允价值计量。

资产管理业务形成的资产和负债不在本集团资产负债表内反映。

#### （5）融资融券业务核算办法

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和

融券业务两类。

融资业务，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理。公司融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

融券业务，融出的证券按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，并确认相应利息收入。

#### （6）转融通业务核算办法

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本集团，供本集团办理融资融券业务的经营活动。本集团发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

本集团通过中国证券金融股份有限公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由公司享有或承担，不将其计入资产负债表。

本集团根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

#### （7）营业部的资金管理、交易清算原则

英大期货和英大证券营业部的资金分别由英大期货和英大证券总部统一调拨，营业部客户的交易由英大期货和英大证券总部统一结算，营业部按规定做好交易定单、结算单的客户确认工作。

#### （8）客户保证金的管理与核算方法

客户缴存的保证金全额存入本集团指定的结算银行，单独立户管理，按每一客户开设保证金账户进行明细核算。对客户委托的交易，控制在客户存入保证金所允许的风险范围内，并根据当日结算的浮动盈亏，调整客户保证金存款账户余额。

#### （9）实物交割的管理与核算方法

在期货合约到期时，根据各期货交易所制定的规则和程序进行实物交割，分别按照买入交割和卖出交割的实际发生额核算。

#### （10）信托业务核算方法

根据《中华人民共和国信托法》《信托公司管理办法》等规定，信托财产与属于受托人所有的财产（以下简称“固有财产”）相区别，不得归入受托人的固有财产或者成为固有财产的一部分。本集团将固有财产与信托财产分开管理、分别核算。本集团管理的信托项目是指受托人根据信托文件的约定，单独或者集合管理、运用、处分信托财产的基本单位，以每个信托项目作为独立的会计核算主体，独立核算信托财产的管理、运用和处分情况。各信托项目单独记账，单独核算，并编制财务报表。

### （11）一般风险准备

#### ①信托公司一般风险准备及信托赔偿准备

根据财政部颁布的《金融企业财务规则》及实施指南和《信托投资公司管理办法》的规定，从信托公司税后利润中提取 5%，作为信托赔偿准备金计入一般风险准备核算；同时，根据《金融企业准备金计提管理办法》的规定，对于潜在风险估计值高于资产减值准备的差额，计提一般准备，当潜在风险估计值低于资产减值准备时，可不计提一般准备。一般准备余额原则上不得低于信托公司风险资产期末余额的 1.5%。

#### ②证券公司一般风险准备及交易风险准备

根据财政部颁布的《金融企业财务规则》及实施指南的规定，按照证券公司当年税后利润的 10%提取一般风险准备；同时根据《证券法》和中国证监会证监机构字（2007）320 号《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》的规定，按照不低于证券公司当年税后利润的 10%提取交易风险准备计入一般风险准备核算。

#### ③期货公司一般风险准备及期货风险准备

根据财政部颁布的《金融企业财务规则》及实施指南的规定，按照期货公司当年税后利润的 10%提取一般风险准备；同时依据《期货公司管理办法》（证监会令第 43 号）和《商品期货交易财务管理暂行规定》（财商字[1997]44 号）的有关规定，按代理手续费净收入的 5%提取期货风险准备金，计入当期损益，提取的风险准备金额达到相当于公司注册资本的 10 倍时，不再提取。

### **38. 运用会计政策过程中所作的重要判断及会计估计所采用的关键假设和不确定因素**

在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际结果可能与本集团的估计存在差异。

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

本集团在运用会计政策过程中所作的重要判断及会计估计所采用的关键假设和不确定因素如下：

#### （1）结构化主体控制权的判断

当本集团在结构化主体（如资产管理计划、信托计划、有限合伙企业等）中担任管理人或持有投资时，本集团需要判断就该结构化主体而言本集团是代理人还是主要责任人。在评估判断时，本集团综合考虑多方面因素并定期重新评估，例如：管理人

决策权的范围、其他方持有的权利、管理人因提供管理服务而获得的报酬水平、任何其他安排（诸如直接投资）所带来的可变回报的最大风险敞口等。

## （2）金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的**业务模式**。管理金融资产的**业务模式**，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团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。本集团以客观事实为依据、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**。

本集团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，本集团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。

## （3）金融资产公允价值的计量

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估值技术确定其公允价值。估值技术包括现金流量折现模型及其他估值模型。估值技术的假设及输入变量包括无风险利率、信用点差、市场乘数、流动性折价等。当使用现金流量折现模型时，现金流量是基于管理层的最佳估计，而折现率是资产负债表日在市场上拥有相似条款及条件的金融工具的当前利率。当使用其他估值模型时，输入参数在最大程度上基于资产负债表日的可观察市场数据，当可观察市场数据无法获得时，本集团将对估值方法中包括的重大市场数据做出最佳估计。这些相关假设的变化将影响金融工具的公允价值。

## （4）预期信用损失的计量

本集团在对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资的预期信用损失计量的过程中需要运用如下重要判断：

**信用风险的显著增加：**本集团在评估金融资产预期信用损失时，需考虑定性和定量的信息，以判断金融资产的信用风险自初始确认后是否显著增加。

**模型和假设的使用：**本集团采用不同的模型和假设来评估金融资产的预期信用损失。本集团通过判断来确定每类金融资产的最适用模型，以及确定这些模型所使用的假设，包括与信用风险关键驱动因素相关的假设。

**前瞻性信息：**在评估预期信用损失时，本集团使用前瞻性信息，这些信息基于对

不同经济驱动因素的未来走势的假设。

**违约概率：**违约概率是对未来一定时期内发生违约的可能性的估计。对于融资融券业务，本集团对违约概率的计算涉及历史数据、假设和对未来情况的预期，对于债权投资和其他债权投资，本集团在确定违约概率时参考外部评级确定每个级别对应的违约概率。

**违约损失率：**违约损失率是对违约产生的损失的估计。对于融资融券业务，本集团基于合同现金流与预期收到的现金流之间的差异，且考虑抵押品产生的现金流和整体信用增级情况确认违约损失率，对于债权投资和其他债权投资，本集团在确定违约损失率时参考无担保高级债权和次级债权的违约损失率。

#### （5）商誉减值测试

无论是否存在减值迹象，本集团于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。本集团依据相关资产组能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。在计算相关资产组可收回金额时，本集团根据最新实际经营情况、整体市场环境、公司发展规划，对资产组预计未来现金流量作出最佳估计，关键参数包括销售收入增长率、折现率等。

#### （6）预计负债

本集团在每个资产负债表日会判断是否因过去事项而形成现时法定义务或推定义务，同时判断履行相关义务导致经济利益流出的可能性，以确定该义务金额的最佳估计数及在财务报表中的恰当反映。

#### （7）所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初入账的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

### **39. 重要会计政策和会计估计的变更**

#### （1）会计政策变更

本集团本年度无会计政策变更事项。

#### （2）会计估计变更

本集团本年度无会计估计变更事项。

#### 四、 税项

##### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务、应税服务所取得的销售额	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税税额	1.5%、2%
房产税	房产余值或房租收入	1.2%、12%
土地使用税	土地面积	6/8/16 元/平方米
企业所得税	应纳税所得额	详见下表

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税税率（%）
国网英大股份有限公司	25
英大国际信托有限责任公司	25
英大证券有限责任公司	25
英大期货有限公司	25
国网英大风险管理（深圳）有限公司	25
英大证券投资有限公司	25
上海置信能源综合服务有限公司	25
国网英大碳资产管理（上海）有限公司	25
山西晋能置信电气有限公司	25
山东置信智能设备有限公司	25
福建和盛置信智能电气有限公司	25
上海置信电气有限公司	25
江苏宏源电气有限责任公司	15
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	25
武汉南瑞电力工程技术装备有限公司	15
福建置信电力技术服务有限公司	25
天津置信电气有限责任公司	25
上海置信电气非晶有限公司	15
上海置信日港电气有限公司	15
国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	15
襄阳国网合成绝缘子有限责任公司	15

##### 2. 税收优惠

（1）经上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局批准，子公司上海置信日港电气有限公司于 2024 年度取得高新技术企业证书（证书编号为 GR202431005858），自 2024 年至 2027 年减按 15% 的税率计缴企业所得税。

(2) 经上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局批准, 子公司上海置信电气非晶有限公司于 2023 年度取得高新技术企业证书(证书编号为 GR202331001685), 自 2023 年至 2026 年减按 15% 的税率计缴企业所得税。

(3) 经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局批准, 子公司国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司于 2024 年度取得高新技术企业证书(证书编号为 GR202442005738), 自 2024 年至 2027 年减按 15% 的税率计缴企业所得税。

(4) 经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局批准, 子公司襄阳国网合成绝缘子有限责任公司于 2024 年度取得高新技术企业证书(证书编号为 GR202442003959), 自 2024 年至 2027 年减按 15% 的税率计缴企业所得税。

(5) 经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局批准, 子公司武汉南瑞电力工程技术装备有限公司于 2024 年度取得高新技术企业证书(证书编号 GR202442003546), 自 2024 年至 2026 年减按 15% 的税率计缴企业所得税。

(6) 经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局批准, 子公司江苏宏源电气有限责任公司于 2025 年度取得高新技术企业证书(证书编号为 GR202532012055), 自 2025 年至 2028 年减按 15% 的税率计缴企业所得税。

(7) 根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税〔2011〕100 号), 子公司国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司享受销售自行开发生产的软件产品, 按 13% 税率征收增值税后, 对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

(8) 根据财政部、税务总局下发的《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), 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% 抵减应纳税额, 子公司襄阳国网合成绝缘子有限责任公司、国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司、上海置信日港电气有限公司、上海置信电气非晶有限公司在 2025 年度享受该税收优惠政策。

(9) 根据财政部、国家税务总局财税〔2016〕140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》中第四条规定: 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为, 以资管产品管理人为增值税纳税人。根据财政部、国家税务总局财税〔2017〕56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》中规定: 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为, 暂适用简易计税方法, 按照 3% 的征收率缴纳增值税。子公司英大国际信托有限责任公司、英大证券有限责任公司执行上述政策。

### 3. 其他

根据国家税务总局关于印发《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法》的公告（国家税务总局公告 2012 年第 57 号）的规定，子公司英大证券所得税实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。英大证券应纳税额的 50%由总机构主体生产经营部门及各分支机构就地分摊缴纳，另外 50%由英大证券本部在国家税务总局深圳市税务局缴纳。

### 五、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“本年”指 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日。

#### 1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	5,521.01	5,658.91
银行存款	7,031,752,130.32	5,396,011,106.32
其中：客户存款	5,809,713,590.31	4,935,587,831.04
自有存款	1,222,038,540.01	460,423,275.28
其他货币资金	180,837,518.55	160,287,789.83
存放财务公司款项	1,832,297,378.77	1,588,198,300.48
合计	9,044,892,548.65	7,144,502,855.54
其中：存放在境外的款项总额		

注：其他货币资金主要为使用受限制的银行承兑汇票保证金、信用证保证金等，参见本附注五、28“所有权或使用权受到限制的资产”。

#### 2. 结算备付金

##### (1) 按类别列示

项目	年末余额	年初余额
客户备付金	1,015,533,087.51	1,456,994,523.32
公司备付金	239,036,540.45	207,937,609.10
合计	1,254,569,627.96	1,664,932,132.42

##### (2) 按币种列示

项目	年末余额		
	原币	折算汇率	折合人民币
客户普通备付金			
其中：人民币	835,617,941.34	1.00000	835,617,941.34
港币	6,265,562.33	0.90322	5,659,181.21
美元	1,116,906.75	7.02880	7,850,514.16
小计			849,127,636.71

项目	年末余额		
	原币	折算汇率	折合人民币
客户信用备付金			
其中：人民币	166,405,450.80	1.00000	166,405,450.80
小计			166,405,450.80
客户备付金合计			1,015,533,087.51
公司自有备付金			
其中：人民币	239,036,540.45	1.00000	239,036,540.45
小计			239,036,540.45
公司备付金合计			239,036,540.45
合计			1,254,569,627.96

(续)

项目	年初余额		
	原币	折算汇率	折合人民币
客户普通备付金			
其中：人民币	1,112,036,239.45	1.00000	1,112,036,239.45
港币	7,673,002.45	0.92604	7,105,507.19
美元	895,755.96	7.18840	6,439,052.14
小计			1,125,580,798.78
客户信用备付金			
其中：人民币	331,413,724.54	1.00000	331,413,724.54
小计			331,413,724.54
客户备付金合计			1,456,994,523.32
公司自有备付金			
其中：人民币	207,937,609.10	1.00000	207,937,609.10
小计			207,937,609.10
公司备付金合计			207,937,609.10
合计			1,664,932,132.42

### 3. 交易性金融资产

项目	年末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,499,436,164.03	16,866,832,838.97
其中：债务工具投资	13,629,399,014.87	15,738,495,004.53
权益工具投资	1,870,037,149.16	1,128,337,834.44
合计	15,499,436,164.03	16,866,832,838.97

注：变现受限制的交易性金融资产详见本附注五、28“所有权或使用权受到限制的资产”。

4. 应收账款

(1) 按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	2,993,535,319.19	2,406,715,434.77
1-2 年	303,386,752.26	443,815,346.48
2-3 年	246,922,923.77	286,813,219.44
3-4 年	120,564,193.67	156,966,301.60
4-5 年	76,653,349.01	95,203,467.20
5 年以上	561,109,902.89	726,677,202.04
小计	4,302,172,440.79	4,116,190,971.53
减：坏账准备	684,885,410.93	703,171,695.47
合计	3,617,287,029.86	3,413,019,276.06

(2) 按坏账准备计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	483,488,074.82	11.24	453,069,056.28	93.71	30,419,018.54
按组合计提坏账准备	3,818,684,365.97	88.76	231,816,354.65	6.07	3,586,868,011.32
其中：账龄组合	3,422,270,019.30	79.55	231,816,354.65	6.77	3,190,453,664.65
低风险组合	396,414,346.67	9.21			396,414,346.67
合计	4,302,172,440.79	100.00	684,885,410.93	—	3,617,287,029.86

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	390,504,970.95	9.49	216,725,857.66	55.50	173,779,113.29
按组合计提坏账准备	3,725,686,000.58	90.51	486,445,837.81	13.06	3,239,240,162.77
其中：账龄组合	3,582,187,368.32	87.03	486,445,837.81	13.58	3,095,741,530.51
低风险组合	143,498,632.26	3.48			143,498,632.26
合计	4,116,190,971.53	100.00	703,171,695.47	—	3,413,019,276.06

①年末重要的单项计提坏账准备的应收账款

公司名称	年末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
客户 1	111,012,763.01	95,011,893.58	85.59	偿付困难, 预计无法全部收回
客户 2	87,205,445.81	87,205,445.81	100.00	偿付困难, 预计无法收回
客户 3	51,612,817.07	46,451,535.37	90.00	偿付困难, 预计无法全部收回
客户 4	23,136,065.96	23,136,065.96	100.00	偿付困难, 预计无法收回
客户 5	19,000,000.00	19,000,000.00	100.00	偿付困难, 预计无法收回
客户 6	17,978,841.97	17,978,841.97	100.00	偿付困难, 预计无法收回
客户 7	16,572,174.40	16,572,174.40	100.00	偿付困难, 预计无法收回
客户 8	13,870,003.00	13,870,003.00	100.00	偿付困难, 预计无法收回
客户 9	13,010,000.00	13,010,000.00	100.00	偿付困难, 预计无法收回
客户 10	10,934,614.45	10,934,614.45	100.00	偿付困难, 预计无法收回
客户 11	10,027,915.14	10,027,915.14	100.00	偿付困难, 预计无法收回
客户 12	10,020,000.00	10,020,000.00	100.00	偿付困难, 预计无法收回
其他小于 1,000 万元项目合计	99,107,434.01	89,850,566.60	90.66	偿付困难, 预计无法全部收回
合计	483,488,074.82	453,069,056.28	93.71	

注：本集团对涉及重组、破产清算、诉讼且预计较难回款等不适用账龄组合计提坏账准备的应收账款按照单项计提坏账准备。

②年末组合计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,597,120,972.52	25,971,209.75	1
1-2 年	301,233,788.97	15,061,689.48	5
2-3 年	237,171,977.74	23,717,197.76	10
3-4 年	112,864,193.67	33,859,258.10	30
4-5 年	58,210,445.51	29,105,222.76	50
5 年以上	115,668,640.89	104,101,776.80	90
合计	3,422,270,019.30	231,816,354.65	—

注：本集团对除按照单项计提损失准备以及划分为低风险组合的应收账款以外的应收账款，均使用准备矩阵、按照所处账龄区间的预期信用损失率计量损失准备。

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	703,171,695.47	27,521,777.27	45,818,061.81		10,000.00	684,885,410.93
合计	703,171,695.47	27,521,777.27	45,818,061.81		10,000.00	684,885,410.93

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
客户 1	186,269,292.93	477,059.26	186,746,352.19	4.29	2,712,354.69
客户 2	138,298,188.29		138,298,188.29	3.18	4,814,181.88
客户 3	132,096,973.98	200,226.20	132,297,200.18	3.04	3,519,976.53
客户 4	127,364,821.04	534,130.71	127,898,951.75	2.94	2,138,926.07
客户 5	121,141,247.05		121,141,247.05	2.78	1,477,893.29
合计	705,170,523.29	1,211,416.17	706,381,939.46	16.23	14,663,332.46

5. 应收款项融资

(1) 按类别列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	214,554,503.93	159,631,677.72
合计	214,554,503.93	159,631,677.72

(2) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	446,930,987.56	
合计	446,930,987.56	

6. 预付款项

(1) 按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	47,129,303.29	87.09	67,578,804.56	88.57
1-2 年	5,495,285.69	10.16	6,191,973.51	8.11
2-3 年	1,334,222.87	2.47	732,571.84	0.96
3 年以上	153,405.00	0.28	1,801,646.13	2.36
合计	54,112,216.85	100.00	76,304,996.04	100.00

注：本集团 1 年以上预付款项主要为预付工程设备款及预付货款。由于合同尚未履行完毕，相关款项尚未结清。

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况

单位名称	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例 (%)
供应商 1	15,894,265.24	29.37
供应商 2	7,777,700.00	14.37
供应商 3	4,600,000.00	8.50
供应商 4	3,301,827.45	6.10
供应商 5	1,647,989.10	3.05
合计	33,221,781.79	61.39

7. 融出资金

(1) 按类别列示

项目	年末余额	年初余额
融资融券业务融出资金	3,515,356,468.44	2,950,362,708.50
其中：个人	3,438,698,121.44	2,885,526,009.71
机构	76,658,347.00	64,836,698.79
减：减值准备	8,835,697.74	7,234,114.81
加：应计利息	43,219,949.69	37,684,411.06
融出资金净额	3,549,740,720.39	2,980,813,004.75

(2) 按账龄列示

账龄	年末余额		
	账面余额		减值准备
	金额	比例 (%)	
1-3 个月	2,076,653,647.26	58.36	5,032,026.67
3-6 个月	762,606,791.14	21.43	1,836,515.18
6 个月以上	719,315,979.73	20.21	1,967,155.89
合计	3,558,576,418.13	100.00	8,835,697.74

(续)

账龄	年初余额		
	账面余额		减值准备
	金额	比例 (%)	
1-3 个月	2,263,807,943.65	75.76	5,476,684.19
3-6 个月	75,820,644.05	2.54	181,969.54
6 个月以上	648,418,531.86	21.70	1,575,461.08
合计	2,988,047,119.56	100.00	7,234,114.81

(3) 减值准备明细

年末金额	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)	
账面余额	3,514,044,489.52	44,531,928.61		3,558,576,418.13
减：减值准备	8,433,706.78	401,990.96		8,835,697.74
账面价值	3,505,610,782.74	44,129,937.65		3,549,740,720.39

(4) 担保物情况

类别	年末公允价值	年初公允价值
资金	417,822,563.64	380,646,099.02
股票	10,661,974,116.00	8,561,036,774.02
合计	11,079,796,679.64	8,941,682,873.04

8. 其他应收款

(1) 按款项性质列示

款项性质	年末余额	年初余额
往来及代垫款	147,298,282.73	148,327,154.82
押金、保证金	39,907,902.08	46,717,209.96
补充医疗		19,232,285.11
其他	2,548,643.22	4,137,751.73
小计	189,754,828.03	218,414,401.62
减：坏账准备	156,152,549.34	154,336,246.36
合计	33,602,278.69	64,078,155.26

(2) 按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	22,701,968.44	35,846,512.36
1-2 年	4,670,460.76	124,112,932.39
2-3 年	116,962,796.27	23,251,995.68
3-4 年	16,144,836.18	6,637,752.86
4-5 年	1,656,991.19	16,745,356.28
5 年以上	27,617,775.19	11,819,852.05
小计	189,754,828.03	218,414,401.62
减：坏账准备	156,152,549.34	154,336,246.36
合计	33,602,278.69	64,078,155.26

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
年初余额	11,508,379.55		142,827,866.81	154,336,246.36
年初余额在本年				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-7,924,196.19		7,924,196.19	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	-1,015,561.67		8,645,186.77	7,629,625.10
本年转回			5,813,322.12	5,813,322.12
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额	2,568,621.69		153,583,927.65	156,152,549.34

注：本集团对自初始确认后信用风险未显著增加的其他应收款划分为第一阶段，基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算预期信用损失，对有客观证据表明已发生信用减值的划分为第三阶段，单独进行减值测试，确认损失准备。

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年转销/核销	年末余额
其他应收款	154,336,246.36	7,629,625.10	5,813,322.12		156,152,549.34
坏账准备					
合计	154,336,246.36	7,629,625.10	5,813,322.12		156,152,549.34

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
宏大中源杭锦旗太阳能发电有限公司	62,520,100.00	32.95	代垫款	2 至 3 年	62,520,100.00
杭锦旗国电光伏发电有限公司	50,075,431.20	26.39	代垫款	2 至 3 年	50,075,431.20
杭州富阳永安抽水蓄能电站有限公司	15,840,000.00	8.35	保证金	3 年以上	15,840,000.00
左权都宝电力开发有限公司	6,973,754.30	3.68	管理费、垫付款	3 年以上	6,973,754.30

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
长子县都宝电力开发有限公司	5,616,539.10	2.96	管理费、垫付款	3 年以上	5,616,539.10
合计	141,025,824.60	74.33			141,025,824.60

**9. 买入返售金融资产**

(1) 按标的物类别列示

项目	年末余额	年初余额
债券	788,350,749.79	122,574,853.79
减：减值准备		
账面价值合计	788,350,749.79	122,574,853.79

(2) 按业务类别列示

项目	年末余额	年初余额
债券质押式回购	788,350,749.79	122,574,853.79
减：减值准备		
账面价值	788,350,749.79	122,574,853.79

(3) 担保物情况

类别	年末公允价值	年初公允价值
担保物	831,470,681.66	104,000,000.00
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		104,000,000.00
已出售或已再次向外抵押的担保物		

**10. 存货**

(1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	119,600,332.18	5,992,860.87	113,607,471.31
在产品	62,108,494.44	1,996,029.92	60,112,464.52
库存商品	469,187,348.82	5,737,451.69	463,449,897.13
合同履约成本	584,654,933.96	5,246,145.55	579,408,788.41
合计	1,235,551,109.40	18,972,488.03	1,216,578,621.37

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	127,282,236.28	800,552.90	126,481,683.38
在产品	34,765,947.02		34,765,947.02
库存商品	385,974,815.18	8,002,629.63	377,972,185.55
合同履约成本	700,214,936.21	2,919,288.78	697,295,647.43
合计	1,248,237,934.69	11,722,471.31	1,236,515,463.38

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
		计提	转回	转销	
原材料	800,552.90	5,370,413.80		178,105.83	5,992,860.87
在产品		1,996,029.92			1,996,029.92
库存商品	8,002,629.63	5,091,938.13		7,357,116.07	5,737,451.69
合同履约成本	2,919,288.78	3,771,379.59		1,444,522.82	5,246,145.55
合计	11,722,471.31	16,229,761.44		8,979,744.72	18,972,488.03

注：本集团报告期末对存货进行全面清查，按存货的成本与可变现净值孰低提取或转回存货跌价准备。对于已对外出售的存货，转销已计提存货跌价准备。

### 11. 合同资产

(1) 合同资产情况

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
未达收款条件合同应收款项	50,581,355.45	3,549,588.25	47,031,767.20
合计	50,581,355.45	3,549,588.25	47,031,767.20

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
未达收款条件合同应收款项	58,980,149.59	4,336,202.94	54,643,946.65
合计	58,980,149.59	4,336,202.94	54,643,946.65

(2) 按坏账准备计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	50,581,355.45	100.00	3,549,588.25	7.02	47,031,767.20
其中：账龄组合	50,581,355.45	100.00	3,549,588.25	7.02	47,031,767.20
合计	50,581,355.45	100.00	3,549,588.25	—	47,031,767.20

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	58,980,149.59	100.00	4,336,202.94	7.35	54,643,946.65
其中：账龄组合	58,980,149.59	100.00	4,336,202.94	7.35	54,643,946.65
合计	58,980,149.59	100.00	4,336,202.94	—	54,643,946.65

注：本集团对合同资产使用准备矩阵、按照所处账龄区间的预期信用损失率计量损失准备。

(3) 按账龄列示

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	17,263,406.32	172,634.07	1.00
1-2年	5,735,574.60	286,778.73	5.00
2-3年	26,639,904.53	2,663,990.45	10.00
3年以上	942,470.00	426,185.00	45.22
合计	50,581,355.45	3,549,588.25	—

(4) 坏账准备计提情况

项目	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年转销/核销	年末余额	原因
合同资产坏账准备	4,336,202.94	-786,614.69			3,549,588.25	按信用风险特征组合计提坏账准备
合计	4,336,202.94	-786,614.69			3,549,588.25	

**12. 一年内到期的非流动资产**

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的债权投资	2,656,402,305.76	1,852,543,656.65
一年内到期的其他债权投资	574,578,010.00	1,933,699,300.00
合计	3,230,980,315.76	3,786,242,956.65

(1) 一年内到期的债权投资

① 一年内到期的债权投资情况

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
供应链金融业务	2,683,234,652.29	26,832,346.53	2,656,402,305.76
合计	2,683,234,652.29	26,832,346.53	2,656,402,305.76

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
供应链金融业务	1,871,256,218.84	18,712,562.19	1,852,543,656.65
合计	1,871,256,218.84	18,712,562.19	1,852,543,656.65

②一年内到期的债权投资减值准备本期变动情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
减值准备	18,712,562.19	8,119,784.34		26,832,346.53
合计	18,712,562.19	8,119,784.34		26,832,346.53

③一年内到期的债权投资减值准备计提情况

减值准备	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）	
年初余额	18,712,562.19			18,712,562.19
年初余额在本年				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	8,119,784.34			8,119,784.34
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额	26,832,346.53			26,832,346.53

注：本集团对自初始确认后信用风险未显著增加的债权投资划分为第一阶段，基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算预期信用损失，对有客观证据表明已发生信用减值的划分为第三阶段，单独进行减值测试，确认损失准备。

(2) 一年内到期的其他债权投资

① 一年内到期的其他债权投资情况

项目	年初余额	应计利息	利息调整	本年公允价值变动	年末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备
同业存单	1,672,786,710.00		-2,371,159.55	-3,477,251.89	297,618,300.00	300,000,000.00	-10,540.45	100,018.88
国债		1,046,520.55	86,015.72	793,463.73	101,926,000.00	100,000,000.00	793,463.73	
企业债	34,014,340.00	1,136,079.45		-161,853.97	31,359,360.00	30,000,000.00	223,280.55	5,127.08
中期票据	51,855,150.00	901,101.37	-157,039.07	307,500.03	91,290,000.00	90,000,000.00	545,937.70	35,093.58
公司债	123,467,500.00			-1,469,335.62				
地方政府债	51,575,600.00	1,667,630.14		304,174.84	52,384,350.00	50,000,000.00	716,719.86	21,766.30
合计	1,933,699,300.00	4,751,331.51	-2,442,182.90	-3,703,302.88	574,578,010.00	570,000,000.00	2,268,861.39	162,005.84

注：本集团对自初始确认后信用风险未显著增加的其他债权投资划分为第一阶段，采用预期信用损失模型计算预期信用损失，对有客观证据表明已发生信用减值的划分为第三阶段，单独进行减值测试，确认损失准备。

②一年内到期的其他债权投资减值准备本期变动情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
减值准备	879,229.70	-717,223.86		162,005.84
合计	879,229.70	-717,223.86		162,005.84

③其他债权投资减值准备计提情况

减值准备	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）	
年初余额	879,229.70			879,229.70
年初余额在本年				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	-717,223.86			-717,223.86
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额	162,005.84			162,005.84

13. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
应收货币保证金	762,925,807.82	793,406,515.60
存出保证金	268,073,312.90	251,047,684.01
预缴税金	391,075,697.91	92,570,737.09
应收质押保证金	4,208,000.00	57,701,736.00
待抵扣及待认证进项税额	18,687,064.81	21,171,464.55
应收结算担保金	10,000,000.00	10,000,000.00
其他	24,987,480.39	828,373.43
合计	1,479,957,363.83	1,226,726,510.68

14. 债权投资

(1) 债权投资情况

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
信托计划	21,508,470.00	20,031,948.00	1,476,522.00
资产管理计划	19,999,941.50	16,884,468.94	3,115,472.56
定期存单	302,699,999.99		302,699,999.99
合计	344,208,411.49	36,916,416.94	307,291,994.55

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
债券	51,315,068.49	35,535.89	51,279,532.60
信托计划	21,508,470.00	20,031,948.00	1,476,522.00
资产管理计划	20,000,000.00	16,884,468.94	3,115,531.06
应收债权	30,602,353.14	30,602,353.14	
合计	123,425,891.63	67,554,305.97	55,871,585.66

(2) 债权投资减值准备本年变动情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
减值准备	67,554,305.97	2,532,150.61	33,170,039.64	36,916,416.94
合计	67,554,305.97	2,532,150.61	33,170,039.64	36,916,416.94

(3) 债权投资减值准备计提情况

减值准备	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）	
年初余额	35,535.89		67,518,770.08	67,554,305.97
年初余额在本年				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提				
本年转回			6,173,140.74	6,173,140.74
本年转销	35,535.89			35,535.89
本年核销			26,961,363.01	26,961,363.01
其他变动			2,532,150.61	2,532,150.61
年末余额			36,916,416.94	36,916,416.94

注：本集团对自初始确认后信用风险未显著增加的债权投资划分为第一阶段，基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算预期信用损失，对有客观证据表明已发生信用减值的划分为第三阶段，单独进行减值测试，确认损失准备。

(4) 本年实际核销的债权投资

单位名称	核销金额	核销原因	履行的核销程序	实际核销款是否由关联交易产生
债务人 1	26,961,363.01	涉及诉讼，因强制执行困难被法院裁定终本执行	已聘请会计师事务所开展专项审核并履行董事会审批程序	否

15. 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

项目	年初余额	应计利息	利息调整	本年公允价值变动	年末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备
企业债	1,619,297,860.00	20,150,797.26	-1,709,936.98	-48,636,242.80	719,537,673.00	675,000,000.00	26,096,812.72	732,666.53
金融债	1,374,248,942.60	7,141,424.69	3,616,283.16	-29,976,557.03	830,108,080.17	820,000,000.00	-649,627.68	783,279.23
国债	780,234,980.00	1,354,285.71	52,698,925.02	-38,637,254.35	233,872,400.00	200,000,000.00	-20,180,810.73	
中期票据	663,819,000.00	8,902,328.77	111,213.52	-22,032,576.93	323,508,000.00	300,000,000.00	14,494,457.71	208,584.14
公司债	136,176,570.00	1,397,260.28		-971,960.41	51,436,500.00	50,000,000.00	39,239.72	34,693.15
其他	53,984,550.00	2,180,684.93	12,558,682.19	-3,480,586.98	403,575,700.00	390,000,000.00	-1,163,667.12	273,199.07
合计	4,627,761,902.60	41,126,781.64	67,275,166.91	-143,735,178.50	2,562,038,353.17	2,435,000,000.00	18,636,404.62	2,032,422.12

(2) 其他债权投资减值准备本期变动情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
减值准备	3,602,192.70	-1,151,566.29	418,204.29	2,032,422.12
合计	3,602,192.70	-1,151,566.29	418,204.29	2,032,422.12

(3) 其他债权投资减值准备计提情况

减值准备	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）	
年初余额	3,602,192.70			3,602,192.70
年初余额在本年				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	-1,151,566.29			-1,151,566.29
本年转回				
本年转销	418,204.29			418,204.29
本年核销				
其他变动				
年末余额	2,032,422.12			2,032,422.12

注：本集团对自初始确认后信用风险未显著增加的其他债权投资划分为第一阶段，采用预期信用损失模型计算预期信用损失，对有客观证据表明已发生信用减值的划分为第三阶段，单独进行减值测试，确认损失准备。

16. 长期应收款

(1) 长期应收款情况

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
煤层气发电项目收益权	143,450,000.00	115,750,000.00	27,700,000.00
合计	143,450,000.00	115,750,000.00	27,700,000.00

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
煤层气发电项目收益权	143,450,000.00	64,650,000.00	78,800,000.00
合计	143,450,000.00	64,650,000.00	78,800,000.00

(2) 按坏账准备计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		账面余额		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	143,450,000.00	100.00	115,750,000.00	80.69	27,700,000.00
合计	143,450,000.00	100.00	115,750,000.00	—	27,700,000.00

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		账面余额		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	143,450,000.00	100.00	64,650,000.00	45.07	78,800,000.00
合计	143,450,000.00	100.00	64,650,000.00	—	78,800,000.00

(3) 长期应收款按单项计提坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
煤层气发电项目收益权	143,450,000.00	115,750,000.00	80.69	偿付困难，预计无法全部收回
合计	143,450,000.00	115,750,000.00	—	

(4) 长期应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
年初余额			64,650,000.00	64,650,000.00
年初余额在本年				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提			51,100,000.00	51,100,000.00
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额			115,750,000.00	115,750,000.00

注：本集团对自初始确认后信用风险未显著增加的长期应收款划分为第一阶段，基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算预期信用损失，对有客观证据表明已发生信用减值的划分为第三阶段，单独进行减值测试，确认损失准备。

(5) 长期应收款坏账准备本期变动情况

项目	年初余额	本年变动				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	64,650,000.00	51,100,000.00				115,750,000.00
合计	64,650,000.00	51,100,000.00				115,750,000.00

17. 长期股权投资

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
黔西南州金信电力科技有限公司	10,450,767.60				-2,461.29						10,448,306.31	
南瑞通用电气智能监测诊断（武汉）有限公司	26,788,686.20				2,169,321.65			727,196.41			28,230,811.44	
小计	37,239,453.80				2,166,860.36			727,196.41			38,679,117.75	
二、联营企业												
福建和盛高科技产业有限公司	61,558,579.29				7,185,051.78			3,849,443.05			64,894,188.02	
武汉左岭供配电有限公司	25,062,168.67				75,004.07						25,137,172.74	
小计	86,620,747.96				7,260,055.85			3,849,443.05			90,031,360.76	
合计	123,860,201.76				9,426,916.21			4,576,639.46			128,710,478.51	

**18. 其他权益工具投资**

项目	年初余额	本年增减变动					年末余额	本年确认的股利收入	本年末累计计入其他综合收益的利得	本年末累计计入其他综合收益的损失
		追加投资	减少投资	本年计入其他综合收益的利得	本年计入其他综合收益的损失	其他				
非交易性权益工具投资	75,614,265.99	1,598,019,016.96	99,942,341.44	122,616,254.70	79,197,045.91	19,822,762.02	1,636,932,912.32	43,228,782.75	127,168,819.95	92,168,719.47
期货会员资格	1,400,000.00						1,400,000.00			
合计	77,014,265.99	1,598,019,016.96	99,942,341.44	122,616,254.70	79,197,045.91	19,822,762.02	1,638,332,912.32	43,228,782.75	127,168,819.95	92,168,719.47

**19. 投资性房地产**

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1.年初余额	63,779,552.74	63,779,552.74
2.本年增加金额	4,675,136.83	4,675,136.83
(1) 外购		
(2) 固定资产转入	4,675,136.83	4,675,136.83
(3) 企业合并增加		
3.本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.年末余额	68,454,689.57	68,454,689.57
二、累计折旧		
1.年初余额	37,634,912.20	37,634,912.20
2.本年增加金额	4,995,823.41	4,995,823.41
(1) 计提或摊销	2,666,277.75	2,666,277.75
(2) 固定资产转入	2,329,545.66	2,329,545.66
3.本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.年末余额	42,630,735.61	42,630,735.61
三、减值准备		
1.年初余额		
2.本年增加金额		
3.本年减少金额		
4.年末余额		
四、账面价值		
1.年末账面价值	25,823,953.96	25,823,953.96
2.年初账面价值	26,144,640.54	26,144,640.54

**20. 固定资产**

项目	年末余额	年初余额
固定资产	648,130,215.11	688,568,506.24
固定资产清理	23,476,586.42	41,936,602.62
合计	671,606,801.53	730,505,108.86

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及办公设备	合计
一、账面原值					
1.年初余额	785,022,582.26	605,537,135.34	161,191,648.88	428,589,166.88	1,980,340,533.36
2.本年增加金额		23,359,083.02	3,203,246.52	48,788,368.62	75,350,698.16
(1) 购置		4,784,270.42	3,123,600.50	31,261,042.74	39,168,913.66
(2) 在建工程转入		18,574,812.60		17,527,325.88	36,102,138.48
(3) 其他转入			79,646.02		79,646.02
3.本年减少金额	8,691,680.29	16,302,986.20	7,090,094.54	23,287,240.98	55,372,002.01
(1) 处置或报废	4,016,543.46	16,302,986.20	7,090,094.54	23,287,240.98	50,696,865.18
(2) 其他	4,675,136.83				4,675,136.83
4.年末余额	776,330,901.97	612,593,232.16	157,304,800.86	454,090,294.52	2,000,319,229.51
二、累计折旧					
1.年初余额	510,689,255.64	328,209,373.05	137,933,965.85	298,787,679.38	1,275,620,273.92
2.本年增加金额	31,585,381.85	33,703,413.24	7,511,342.21	37,244,715.94	110,044,853.24
(1) 计提	31,585,381.85	33,703,413.24	7,511,342.21	37,244,715.94	110,044,853.24
(2) 其他转入					
3.本年减少金额	5,925,568.91	15,387,444.23	6,735,589.78	21,579,263.04	49,627,865.96
(1) 处置或报废	3,596,023.25	15,387,444.23	6,735,589.78	21,579,263.04	47,298,320.30
(2) 其他	2,329,545.66				2,329,545.66
4.年末余额	536,349,068.58	346,525,342.06	138,709,718.28	314,453,132.28	1,336,037,261.20
三、减值准备					
1.年初余额	5,647,536.32	9,224,160.79	28,436.92	1,251,619.17	16,151,753.20

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
2.本年增加金额					
3.本年减少金额					
4.年末余额	5,647,536.32	9,224,160.79	28,436.92	1,251,619.17	16,151,753.20
四、账面价值					
1.年末账面价值	234,334,297.07	256,843,729.31	18,566,645.66	138,385,543.07	648,130,215.11
2.年初账面价值	268,685,790.30	268,103,601.50	23,229,246.11	128,549,868.33	688,568,506.24

(2) 未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
宏源电气新厂区 1 号厂房	11,283,666.17	政府变更土地性质

(3) 固定资产清理

项目	年末余额	年初余额
房屋及建筑物	21,552,777.82	40,078,149.52
机器设备	884,002.71	796,142.97
运输设备	190,949.62	209,617.88
电子及办公设备	848,856.27	852,692.25
合计	23,476,586.42	41,936,602.62

21. 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
信息系统工程	16,165,494.32		16,165,494.32	16,954,041.54		16,954,041.54
开关产线升级项目	6,296,856.51		6,296,856.51	11,113,168.15		11,113,168.15
工信部 253 项目	31,346,780.76		31,346,780.76			
智慧产线升级项目	8,096,431.77		8,096,431.77			
变压器总装升级项目	7,513,976.45		7,513,976.45			
零星工程	442,477.88		442,477.88	39,380.53		39,380.53
合计	69,862,017.69		69,862,017.69	28,106,590.22		28,106,590.22

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转入固定资产	其他减少	
工信部 253 项目		31,346,780.76			31,346,780.76
合计		31,346,780.76			31,346,780.76

(续)

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	资金来源
工信部 253 项目	31,000,000.00	101.12	在建		自有资金
合计	31,000,000.00				

**22. 使用权资产**

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及办公设备	合计
一、账面原值					
1.年初余额	503,740,703.10	3,058,072.24	868,564.73	25,568,594.57	533,235,934.64
2.本年增加金额	127,018,880.33		165,464.58	3,134.16	127,187,479.07
(1) 租入	127,018,880.33		165,464.58	3,134.16	127,187,479.07
(2) 其他					
3.本年减少金额	162,464,152.09	458,681.17	836,537.47	5,933,326.11	169,692,696.84
(1) 处置	162,464,152.09		836,537.47	5,933,326.11	169,234,015.67
(2) 其他		458,681.17			458,681.17
4.年末余额	468,295,431.34	2,599,391.07	197,491.84	19,638,402.62	490,730,716.87
二、累计折旧					
1.年初余额	208,754,057.70	254,839.35	779,894.65	4,810,479.05	214,599,270.75
2.本年增加金额	73,009,715.61	866,453.80	188,304.04	3,862,993.67	77,927,467.12
(1) 计提	73,009,715.61	866,453.80	188,304.04	3,862,993.67	77,927,467.12
(2) 其他					
3.本年减少金额	140,303,014.63	234,156.99	836,537.47	1,573,967.39	142,947,676.48
(1) 处置	140,303,014.63		836,537.47	1,573,967.39	142,713,519.49
(2) 其他		234,156.99			234,156.99
4.年末余额	141,460,758.68	887,136.16	131,661.22	7,099,505.33	149,579,061.39
三、减值准备					
1.年初余额					
2.本年增加金额					
3.本年减少金额					
4.年末余额					
四、账面价值					
1.年末账面价值	326,834,672.66	1,712,254.91	65,830.62	12,538,897.29	341,151,655.48
2.年初账面价值	294,986,645.40	2,803,232.89	88,670.08	20,758,115.52	318,636,663.89

## 23. 无形资产

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	交易席位费及其他	合计
一、账面原值						
1.年初余额	411,075,156.88	200,100,217.37	2,726,596.60	353,108,295.35	29,297,784.10	996,308,050.30
2.本年增加金额		22,751,832.81		67,837,949.68	655,000.00	91,244,782.49
(1) 购置				39,861,495.56	655,000.00	40,516,495.56
(2) 内部研发		22,751,832.81		17,320,632.83		40,072,465.64
(3) 在建工程转入				10,655,821.29		10,655,821.29
3.本年减少金额		450,000.00				450,000.00
(1) 处置		450,000.00				450,000.00
4.年末余额	411,075,156.88	222,402,050.18	2,726,596.60	420,946,245.03	29,952,784.10	1,087,102,832.79
二、累计摊销						
1.年初余额	115,559,442.07	118,607,610.15	2,726,596.60	219,829,376.23	26,773,031.02	483,496,056.07
2.本年增加金额	9,243,632.83	31,945,732.11		43,407,505.02	767,506.82	85,364,376.78
(1) 计提	9,243,632.83	31,945,732.11		43,407,505.02	767,506.82	85,364,376.78
3.本年减少金额		450,000.00				450,000.00
(1) 处置		450,000.00				450,000.00
4.年末余额	124,803,074.90	150,103,342.26	2,726,596.60	263,236,881.25	27,540,537.84	568,410,432.85
三、减值准备						
1.年初余额				90,905.40		90,905.40
2.年末余额				90,905.40		90,905.40
四、账面价值						
1.年末账面价值	286,272,081.98	72,298,707.92		157,618,458.38	2,412,246.26	518,601,494.54
2.年初账面价值	295,515,714.81	81,492,607.22		133,188,013.72	2,524,753.08	512,721,088.83

注：本集团期末通过内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例为 3.69%。

**24. 商誉**

(1) 商誉原值

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
上海置信日港电气有限公司	247,278,834.14			247,278,834.14
福建置信电力技术服务有限公司	6,996,827.38			6,996,827.38
襄阳国网合成绝缘子有限责任公司	5,643,968.24			5,643,968.24
上海置信能源综合服务有限公司	3,207,518.17			3,207,518.17
江苏宏源电气有限公司	389,642.64			389,642.64
合计	263,516,790.57			263,516,790.57

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
上海置信日港电气有限公司	119,429,702.45	122,883,849.12		242,313,551.57
上海置信能源综合服务有限公司	3,207,518.17			3,207,518.17
合计	122,637,220.62	122,883,849.12		245,521,069.74

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

被投资单位名称	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
上海置信日港电气有限公司资产组	资产组的构成：上海置信日港电气有限公司固定资产、在建工程、无形资产、营运资金和所分摊的商誉；资产组的依据：主要现金流入独立于其他资产或者资产组	基于内部管理要求及实际业务类型，该资产组归属于电力装备业务分部	是
福建置信电力技术服务有限公司资产组	资产组的构成：福建置信电力技术服务有限公司固定资产、无形资产、长期待摊费用、营运资金和所分摊的商誉；资产组的依据：主要现金流入独立于其他资产或者资产组	基于内部管理要求及实际业务类型，该资产组归属于电力装备业务分部	是
襄阳国网合成绝缘子有限责任公司资产组	资产组的构成：襄阳国网合成绝缘子有限责任公司固定资产、无形资产、长期待摊费用、营运资金和所分摊的商誉；资产组的依据：主要现金流入独立于其他资产或者资产组	基于内部管理要求及实际业务类型，该资产组归属于电力装备业务分部	是
江苏宏源电气有限公司资产组	资产组的构成：江苏宏源电气有限公司固定资产、无形资产、营运资金和所分摊的商誉；资产组的依据：主要现金流入独立于其他资产或者资产组	基于内部管理要求及实际业务类型，该资产组归属于电力装备业务分部	是

(4) 与商誉相关资产组可收回金额的确定方法及计算结果 (金额单位: 万元)

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数 (增长率、利润率等)	稳定期的关键参数 (增长率、利润率、折现率等)	关键参数的确定依据
上海置信日港电气有限公司资产组	31,026.74	18,738.36	12,288.38	5 年	销售收入增长率平均为 0.36%; 折现率 12%	销售收入增长率为 0%; 折现率 12%	公司发展规划及行业发展趋势
福建置信电力技术服务有限公司资产组	8,669.66	8,928.28		5 年	销售收入增长率平均为 3.69%; 折现率 12.36%	销售收入增长率为 0%; 折现率 12.36%	公司发展规划及行业发展趋势
襄阳国网合成绝缘子有限责任公司资产组	23,525.53	25,061.04		5 年	销售收入增长率平均为 7.72%; 折现率 11.54%	销售收入增长率为 0%; 折现率 11.54%	公司发展规划及行业发展趋势
江苏宏源电气有限公司资产组	28,697.20	36,895.50		5 年	销售收入增长率平均为 1.48%; 折现率 12.37%	销售收入增长率为 0%; 折现率 12.37%	公司发展规划及行业发展趋势
合计	91,919.13	89,623.18	12,288.38				

注: 账面价值为含商誉的资产组账面价值 (包含归属于少数股东的商誉账面价值)。

**25. 长期待摊费用**

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
房屋装修费	77,656,756.24	7,405,608.00	12,825,460.15		72,236,904.09
技术使用费	195,238.09		61,904.75		133,333.34
其他	1,360,607.14		1,260,607.18		99,999.96
合计	79,212,601.47	7,405,608.00	14,147,972.08		72,470,237.39

**26. 递延所得税资产/递延所得税负债**

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,057,624,310.32	189,679,800.54	1,036,841,555.93	196,219,523.93
交易性金融资产公允价值变动	2,721,783.64	680,445.91	1,521,363,662.57	380,340,915.73
其他债权投资公允价值变动	23,454,618.72	5,863,654.68		
应付工资	85,782,025.31	21,445,506.33	85,782,025.31	21,445,506.33
可抵扣亏损	161,776,198.74	28,374,644.32	243,015,247.07	50,275,188.54
其他权益工具投资公允价值变动	92,168,719.47	23,038,481.18	33,921,410.36	8,468,959.30
内部交易未实现利润	65,286,391.64	16,321,597.91	70,704,193.72	17,676,048.43
递延收益	7,151,650.77	1,072,747.62	8,441,082.14	1,266,162.32
预提费用	672,313,139.43	110,489,951.73	378,443,760.19	64,469,945.94
租赁负债	356,911,743.09	89,074,681.14	348,661,144.08	87,099,067.27
无形资产摊销	60,527,588.95	9,307,666.82	48,425,973.10	7,651,859.32
其他	32,610,283.64	8,152,570.91	70,121,994.64	10,518,299.20
合计	2,618,328,453.72	503,501,749.09	3,845,722,049.11	845,431,476.31

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	588,970,821.88	147,242,705.47	154,848,844.65	38,712,211.16
其他债权投资公允价值变动	44,359,884.73	11,089,971.18	168,343,747.39	42,085,936.85
固定资产加速折旧	70,096,290.80	11,275,275.78	75,954,215.29	11,983,501.31
非同一控制下企业合并评估增值	12,222,393.92	3,055,598.48	17,552,623.16	4,388,155.79

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	127,168,819.95	31,792,204.99	5,679,540.00	1,419,885.00
使用权资产	341,151,655.47	85,067,687.24	318,636,663.86	79,514,077.24
合计	1,183,969,866.75	289,523,443.14	741,015,634.35	178,103,767.35

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	28,017.37	633,872.98
可抵扣亏损	225,714,724.44	288,204,728.20
合计	225,742,741.81	288,838,601.18

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末金额	年初金额
2025 年		50,552,123.86
2026 年	71,877,195.60	99,893,543.23
2027 年	46,038,648.86	70,070,252.06
2028 年		6,570,978.84
2029 年	63,466,579.50	61,117,830.21
2030 年	44,332,300.48	
合计	225,714,724.44	288,204,728.20

27. 其他非流动资产

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	3,121,266.04		3,121,266.04
抵债资产	172,244,538.34		172,244,538.34
合计	175,365,804.38		175,365,804.38

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	4,385,320.80		4,385,320.80
抵债资产	56,655,591.30		56,655,591.30
合计	61,040,912.10		61,040,912.10

28. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	180,805,491.33	180,805,491.33	其他	受限的保证金
交易性金融资产	253,659,433.02	253,659,433.02	质押	用于融资类负债质押、限售股

项目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
其他债权投资	51,436,500.00	51,436,500.00	质押	因进行债券回售登记而冻结
合计	485,901,424.35	485,901,424.35		

(续)

项目	年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	160,238,025.06	160,238,025.06	其他	受限的保证金
货币资金	426,500.00	426,500.00	冻结	冻结资金
交易性金融资产	1,912,023,408.63	1,912,023,408.63	质押	用于融资类负债质押
其他债权投资	3,784,088,200.30	3,784,088,200.30	质押	用于融资类负债质押
合计	5,856,776,133.99	5,856,776,133.99		

**29. 短期借款**

借款类别	年末余额	年初余额
信用借款	2,100,000,000.00	700,000,000.00
加：应计利息	15,441,972.61	1,708,547.95
合计	2,115,441,972.61	701,708,547.95

**30. 拆入资金**

项目	年末余额	年初余额
银行金融机构拆入	750,070,347.23	400,101,383.32
转融通融入资金	2,160,587,277.75	2,109,901,111.10
合计	2,910,657,624.98	2,510,002,494.42

**31. 交易性金融负债**

项目	年末余额	年初余额
交易性金融负债	52,433,823.29	179,091,460.47
其中：纳入合并范围的结构化主体的其他投资者权益	52,433,823.29	63,386,670.89
其他（注）		115,704,789.58
合计	52,433,823.29	179,091,460.47

注：其他金额变动为本公司之子公司英大信托原与中国信托业保障基金有限责任公司合作而产生的交易性金融负债。该合作已于 2025 年结束。

**32. 应付票据**

票据种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	511,791,620.48	486,381,391.42
商业承兑汇票		42,892,540.00

票据种类	年末余额	年初余额
合计	511,791,620.48	529,273,931.42

注：本年末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

### 33. 应付账款

(1) 按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	3,820,942,786.16	3,507,161,263.57
1-2 年	258,099,853.57	349,832,158.68
2-3 年	82,635,610.15	141,913,282.50
3 年以上	253,724,161.92	283,368,487.47
合计	4,415,402,411.80	4,282,275,192.22

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
供应商 1	26,423,240.18	项目未到期
合计	26,423,240.18	

### 34. 预收款项

项目	年末余额	年初余额
租赁款	224,297.39	487,966.50
合计	224,297.39	487,966.50

### 35. 合同负债

项目	年末余额	年初余额
合同预收款	114,509,004.98	112,933,412.72
合计	114,509,004.98	112,933,412.72

### 36. 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

项目	年末余额	年初余额
债券	10,000,000.00	4,843,371,000.00
加：应计利息	92.33	842,220.77
合计	10,000,092.33	4,844,213,220.77

(2) 按业务类别列示

项目	年末余额	年初余额
质押式回购	10,000,092.33	4,844,213,220.77
合计	10,000,092.33	4,844,213,220.77

(3) 担保物情况

类别	年末公允价值	年初公允价值
债券	227,341,238.78	5,372,590,129.80
合计	227,341,238.78	5,372,590,129.80

### 37. 代理买卖证券款

#### (1) 明细情况

项目	年末金额	年初金额
普通经纪业务		
其中：个人	5,749,584,371.49	5,125,538,995.65
机构	1,362,653,127.22	1,323,260,778.36
小计	7,112,237,498.71	6,448,799,774.01
信用业务		
其中：个人	415,573,428.85	365,417,121.28
机构	2,249,153.98	15,228,996.93
小计	417,822,582.83	380,646,118.21
合计	7,530,060,081.54	6,829,445,892.22

#### (2) 代理买卖证券款—外币款项

币种	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	折合人民币金额	原币金额	汇率	折合人民币金额
港币	70,426,019.55	0.90322	63,610,189.38	72,103,325.11	0.9260	66,770,563.18
美元	2,044,245.22	7.02880	14,368,590.80	2,098,957.49	7.1884	15,088,146.02
合计			77,978,780.18			81,858,709.20

### 38. 应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬分类列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	121,050,718.29	909,339,769.25	888,593,385.24	141,797,102.30
离职后福利-设定提存计划	22,144,970.72	129,309,406.78	128,356,171.97	23,098,205.53
辞退福利		1,422,916.21	1,422,916.21	
合计	143,195,689.01	1,040,072,092.24	1,018,372,473.42	164,895,307.83

#### (2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	85,782,025.31	659,054,166.50	650,004,166.50	94,832,025.31
职工福利费		43,051,436.99	43,051,436.99	
社会保险费	27,379,786.92	62,371,103.58	49,865,403.04	39,885,487.46
其中：医疗保险费	1,122,191.63	37,864,924.48	37,760,454.49	1,226,661.62
生育保险费	19,055.14	1,182,536.45	1,181,769.48	19,822.11
工伤保险费	30,747.47	1,971,457.11	1,963,649.89	38,554.69
其他	26,207,792.68	21,352,185.54	8,959,529.18	38,600,449.04
住房公积金	554,983.63	61,650,702.50	61,556,724.50	648,961.63

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工会经费和职工教育经费	6,984,861.95	22,283,927.17	24,361,626.37	4,907,162.75
其他短期薪酬	349,060.48	60,928,432.51	59,754,027.84	1,523,465.15
合计	121,050,718.29	909,339,769.25	888,593,385.24	141,797,102.30

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	1,928,661.52	75,255,019.05	75,059,812.10	2,123,868.47
失业保险费	63,844.53	2,904,963.05	2,899,156.53	69,651.05
企业年金缴费	20,152,464.67	51,149,424.68	50,397,203.34	20,904,686.01
合计	22,144,970.72	129,309,406.78	128,356,171.97	23,098,205.53

注：本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划。根据该等计划，本集团分别按员工基本工资的一定比例每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

**39. 应交税费**

项目	年末余额	年初余额
增值税	321,246,411.38	138,572,218.65
企业所得税	24,452,094.97	11,571,240.38
个人所得税	24,453,349.26	19,764,659.44
城市维护建设税	20,476,187.33	2,820,595.29
教育费附加	14,681,654.90	2,055,119.84
房产税	2,085,301.95	2,015,914.44
土地使用税	797,453.51	798,692.68
其他税费	4,302,867.53	6,059,228.25
合计	412,495,320.83	183,657,668.97

**40. 其他应付款**

项目	年末余额	年初余额
应付股利	209,944,965.37	169,511,322.55
其他应付款	150,327,416.54	177,626,011.38
合计	360,272,381.91	347,137,333.93

(1) 应付股利

项目	年末余额	年初余额
南方电网产融控股集团有限公司	197,982,883.51	159,853,037.52
济钢集团有限公司	6,520,622.44	5,264,805.14
山东网瑞物产有限公司	5,441,459.42	4,393,479.89
合计	209,944,965.37	169,511,322.55

(2) 其他应付款

款项性质	年末余额	年初余额
往来款	87,493,213.05	100,554,083.89
预提费用	28,981,794.05	45,776,827.48
押金、保证金	1,561,206.28	593,763.40
党建工作经费	11,923,261.98	9,948,509.93
其他	20,367,941.18	20,752,826.68
合计	150,327,416.54	177,626,011.38

41. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的租赁负债	60,891,234.54	57,108,057.62
合计	60,891,234.54	57,108,057.62

42. 其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
期货风险准备金	59,911,342.37	58,244,975.19
信托业务准备金	32,610,283.65	
待转销项税	11,657,481.54	10,618,157.48
代理兑付证券款	44,285.00	44,285.00
合计	104,223,392.56	68,907,417.67

43. 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	446,742,754.72	447,957,786.72
减：未确认的融资费用	91,152,532.96	105,467,846.87
重分类至一年内到期的非流动负债	60,891,234.54	57,108,057.62
合计	294,698,987.22	285,381,882.23

44. 递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	8,441,082.14	3,409,646.02	4,699,077.39	7,151,650.77	项目拨款
合计	8,441,082.14	3,409,646.02	4,699,077.39	7,151,650.77	

45. 股本

项目	年初余额	本年变动增减 (+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	5,718,435,744.00						5,718,435,744.00
合计	5,718,435,744.00						5,718,435,744.00

**46. 资本公积**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	5,303,267,294.48	24,049,683.99		5,327,316,978.47
其他资本公积	150,900,299.06			150,900,299.06
合计	5,454,167,593.54	24,049,683.99		5,478,217,277.53

注：本年资本公积的变动系相关股东履行与重大资产重组相关的承诺兑现所致。

47. 其他综合收益

项目	年初余额	本金额						年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司股东	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-21,026,564.05	43,419,208.79		-19,822,762.02	15,802,798.11	47,439,172.70		26,412,608.65
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-21,026,564.05	43,419,208.79		-19,822,762.02	15,802,798.11	47,439,172.70		26,412,608.65
二、将重分类进损益的其他综合收益	124,662,676.25	-79,395,134.84	70,330,340.98		-37,280,179.35	-108,694,644.41	-3,750,652.06	15,968,031.84
其中：其他债权投资公允价值变动	121,352,660.95	-79,958,026.69	67,480,454.69		-36,859,620.35	-106,872,166.55	-3,706,694.48	14,480,494.40
其他债权投资信用减值准备	3,310,015.30	562,891.85	2,849,886.29		-420,559.00	-1,822,477.86	-43,957.58	1,487,537.44
其他综合收益合计	103,636,112.20	-35,975,926.05	70,330,340.98	-19,822,762.02	-21,477,381.24	-61,255,471.71	-3,750,652.06	42,380,640.49

**48. 专项储备**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	10,064,926.39	31,653,046.23	20,406,434.77	21,311,537.85
合计	10,064,926.39	31,653,046.23	20,406,434.77	21,311,537.85

**49. 盈余公积**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	1,034,030,265.18	91,614,730.73		1,125,644,995.91
任意盈余公积	72,353,249.94			72,353,249.94
合计	1,106,383,515.12	91,614,730.73		1,197,998,245.85

**50. 一般风险准备**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	430,063,864.48	397,269,431.55	1,486,707.13	825,846,588.90
交易风险准备	219,733,593.62	31,386,515.73	1,486,707.13	249,633,402.22
信托赔偿准备	493,547,743.00	108,629,883.26		602,177,626.26
合计	1,143,345,201.10	537,285,830.54	2,973,414.26	1,677,657,617.38

**51. 未分配利润**

项目	本年金额	上年金额
调整前上年年末未分配利润	7,970,118,166.58	7,151,918,191.82
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	7,970,118,166.58	7,151,918,191.82
加：本年归属于母公司股东的净利润	2,530,516,291.53	1,574,250,404.96
其他综合收益结转留存收益	-14,867,071.29	-2,983,244.74
减：提取法定盈余公积	91,614,730.73	45,523,133.44
提取一般风险准备	537,285,830.54	113,423,383.60
应付普通股股利	531,814,513.08	594,717,317.36
其他减少	-2,973,414.26	-596,648.94
本年年末余额	9,328,025,726.73	7,970,118,166.58

**52. 营业收入和营业成本**

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年金额		上年金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,178,097,204.47	7,014,499,038.85	7,414,136,504.15	6,554,744,675.91
其他业务	38,909,989.72	21,281,863.96	31,345,246.91	28,403,775.29
合计	8,217,007,194.19	7,035,780,902.81	7,445,481,751.06	6,583,148,451.20

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	营业收入	营业成本
按产品分类		
其中：电气及新材料设备	6,750,767,929.54	5,764,392,189.10
电力运维业务	930,175,554.09	792,946,490.90
低碳节能与工程服务	406,994,058.47	400,901,733.38
碳资产业务	90,091,365.84	56,258,625.47
其他业务	38,978,286.25	21,281,863.96
按经营地区分类		
其中：华东地区	3,758,555,369.58	3,143,747,205.87
华北地区	1,023,657,910.96	837,385,878.07
华中地区	1,137,662,274.48	1,006,606,770.75
华南地区	231,443,540.20	209,332,870.08
东北地区	411,820,881.18	366,044,006.68
西南地区	625,184,284.68	577,790,969.45
西北地区	962,452,839.39	837,032,619.30
海外地区	66,230,093.72	57,840,582.61
按商品转让的时间分类		
其中：某一时点转让	8,024,625,897.54	6,799,498,231.64
某一时段内转让	192,381,296.65	236,282,671.17
按销售渠道分类		
其中：直销	8,217,007,194.19	7,035,780,902.81
合计	8,217,007,194.19	7,035,780,902.81

(3) 履约义务的说明

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售产品	交付时	信用期内支付	货物	是	无	质保金及质保期间
提供服务	服务期间	信用期内支付	服务	是	无	质保金及质保期间
工程施工	工程进度	信用期内支付	工程	是	无	质保金及质保期间

53. 利息净收入

项目	本金额	上年金额
利息收入	479,334,269.03	558,565,222.77
其中：融资融券利息收入	173,089,756.18	145,623,654.10
存放金融同业利息收入	107,153,511.69	121,813,975.37
买入返售金融资产利息收入	23,528,013.06	4,836,817.47
债权投资利息收入	16,526,855.70	21,977,017.18

项目	本年金额	上年金额
其他债权投资利息收入	157,327,727.03	233,474,261.58
其他	1,708,405.37	30,839,497.07
利息支出	150,724,530.57	236,087,290.61
其中：短期借款利息支出	28,432,931.50	3,547,754.66
拆入资金利息支出	47,758,680.68	42,945,197.23
卖出回购金融资产款利息支出	54,590,267.21	115,256,624.39
应付债券利息支出	92,036.55	9,113,424.66
代理买卖证券款利息支出	11,946,822.33	15,467,595.67
租赁负债利息支出	7,903,792.30	17,361,777.13
其他		32,394,916.87
利息净收入	328,609,738.46	322,477,932.16

#### 54. 手续费及佣金净收入

##### (1) 明细情况

项目	本年金额	上年金额
证券经纪业务净收入	237,062,692.12	163,183,191.18
证券经纪业务收入	325,938,496.70	235,603,018.93
其中：代理买卖证券业务	280,888,517.88	199,544,385.10
交易单元席位租赁	40,430,528.35	31,333,611.93
代销金融产品业务	4,619,450.47	4,725,021.90
证券经纪业务支出	88,875,804.58	72,419,827.75
其中：代理买卖证券业务	88,875,765.93	72,419,769.33
交易单元席位租赁	38.65	58.42
期货经纪业务净收入	28,125,736.70	35,815,947.42
期货经纪业务收入	78,152,506.51	107,633,372.20
期货经纪业务支出	50,026,769.81	71,817,424.78
投资银行业务净收入	14,006,992.80	17,158,316.74
投资银行业务收入	14,242,241.48	18,244,553.06
其中：证券承销业务	2,067,584.91	9,914,608.73
财务顾问业务	12,174,656.57	8,329,944.33
投资银行业务支出	235,248.68	1,086,236.32
其中：证券承销业务	27,811.32	1,035,311.32
财务顾问业务	207,437.36	50,925.00
资产管理业务净收入	12,535,627.52	4,296,672.80
资产管理业务收入	12,544,264.18	4,319,537.86
资产管理业务支出	8,636.66	22,865.06
投资咨询业务净收入	10,081,110.35	11,733,601.05
投资咨询业务收入	10,937,530.58	13,475,287.26
投资咨询业务支出	856,420.23	1,741,686.21

项目	本年金额	上年金额
信托业务净收入	2,816,709,957.91	2,904,527,579.04
合计	3,118,522,117.40	3,136,715,308.23
其中：手续费及佣金收入合计	3,258,524,997.36	3,283,803,348.35
手续费及佣金支出合计	140,002,879.96	147,088,040.12

(2) 代销金融产品

代销金融产品业务	本年金额		上年金额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	1,410,718,796.32	4,619,450.47	3,151,438,632.94	4,725,021.90
合计	1,410,718,796.32	4,619,450.47	3,151,438,632.94	4,725,021.90

(3) 资产管理业务

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	12		1
年末客户数量	894		11
其中：个人客户	889		
机构客户	5		11
年初受托资金	854,802,430.35	947,182,000.00	1,490,920,000.00
其中：自有资金投入	41,630,000.00		
个人客户	804,772,724.48		
机构客户	8,399,705.87	947,182,000.00	1,490,920,000.00
年末受托资金	547,067,833.89		1,314,880,000.00
其中：自有资金投入	35,820,000.00		
个人客户	511,247,833.89		
机构客户			1,314,880,000.00
年末主要受托资产初始成本	557,997,529.65		1,342,840,000.00
其中：股票	75,992.40		
债券	212,957,203.25		
基金	309,458,331.08		
其他投资	35,506,002.92		1,342,840,000.00
本年资产管理业务净收入	3,054,109.31	8,206,896.63	1,274,621.58

55. 税金及附加

项目	本年金额	上年金额
城市维护建设税	22,482,211.46	23,016,485.70
印花税	18,638,152.63	18,189,472.58

项目	本年金额	上年金额
教育费附加	16,327,026.79	16,624,213.60
房产税	9,627,723.50	9,580,348.12
土地使用税	3,596,946.62	3,581,355.56
车船使用税	135,450.73	108,060.64
其他	3,139,680.02	506,826.51
合计	73,947,191.75	71,606,762.71

**56. 销售费用**

项目	本年金额	上年金额
技术服务费	86,254,190.22	78,375,903.65
招投标费	66,293,245.12	63,441,322.71
职工薪酬	63,179,515.62	49,075,892.39
差旅费	22,314,749.17	22,595,869.28
销售服务费	12,558,780.30	41,204,204.59
广告宣传费	7,097,099.58	5,906,204.54
租赁物业费	2,918,460.06	1,861,177.79
折旧摊销费	2,289,493.86	2,079,413.09
办公会务费	1,782,326.28	2,342,896.32
其他	5,266,414.08	4,180,145.36
合计	269,954,274.29	271,063,029.72

**57. 管理费用**

项目	本年金额	上年金额
职工薪酬	685,080,268.39	678,718,154.85
折旧摊销费	164,109,331.41	177,155,819.00
信息系统运维费	102,714,748.87	80,582,540.83
租赁物业费	93,459,377.33	89,492,501.92
中介服务费	77,950,689.70	48,821,418.52
技术服务费	70,620,413.78	85,667,242.77
办公会务费	27,383,204.23	30,079,156.47
差旅费	19,211,156.15	19,692,160.88
材料费及修理费	10,740,103.12	8,519,663.50
交易所会员年费	10,275,222.95	9,582,277.54
广告宣传费	7,378,939.89	23,238,935.40
其他	29,471,142.51	29,249,273.76
合计	1,298,394,598.33	1,280,799,145.44

**58. 研发费用**

项目	本年金额	上年金额
原料消耗	162,037,817.27	159,251,023.08
人工费用	113,182,687.00	102,899,901.01

项目	本年金额	上年金额
服务费	8,436,029.12	19,365,894.60
折旧	8,013,744.01	8,166,292.33
办公会务费	308,868.92	798,807.15
其他	25,195,298.90	11,115,157.65
合计	317,174,445.22	301,597,075.82

**59. 财务费用**

项目	本年金额	上年金额
利息费用	322,959.87	6,783,229.65
利息收入	-19,757,462.94	-27,251,264.98
手续费	2,169,488.47	1,439,412.25
汇兑损益	-626,668.99	157,245.35
现金折扣	260,995.07	
合计	-17,630,688.52	-18,871,377.73

**60. 其他收益**

产生其他收益的来源	本年金额	上年金额
政府补助	24,312,972.55	31,611,839.00
增值税加计抵减	18,287,017.30	31,440,600.17
个人所得税手续费返还	924,265.93	904,718.06
其他	15,643.46	
合计	43,539,899.24	63,957,157.23

**61. 投资收益（损失以“-”号填列）**

产生投资收益的来源	本年金额	上年金额
权益法核算的长期股权投资收益	9,426,916.21	5,183,286.22
交易性金融资产在持有期间的投资收益	260,639,976.73	253,971,474.66
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	43,228,782.75	
债权投资在持有期间取得的利息收入	3,817,260.27	
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	418,204.15	
处置交易性金融资产取得的投资收益	394,775,145.62	20,608,459.27
处置其他债权投资取得的投资收益	60,604,146.51	49,903,517.41
处置债权投资取得的投资收益	767,139.66	4,772,452.02
其他	-215,372.81	-2,891,115.23
合计	773,462,199.09	331,548,074.35

**62. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）**

产生公允价值变动收益的来源	本年金额	上年金额
交易性金融资产	1,262,431,966.30	83,521,826.18
交易性金融负债	-159,376.28	-115,704,789.58
合计	1,262,272,590.02	-32,182,963.40

**63. 信用减值损失（损失以“-”号填列）**

项目	本年金额	上年金额
应收票据坏账损失		12,883.90
应收账款坏账损失	18,296,284.54	95,185,124.08
其他应收款坏账损失	-1,816,302.98	4,946,010.10
长期应收款坏账损失	-51,100,000.00	-11,910,000.00
融出资金减值损失	-1,601,582.93	-875,526.87
债权投资减值损失	-1,946,643.60	-7,880,255.58
其他债权投资减值损失	1,868,790.15	678,439.12
合计	-36,299,454.82	80,156,674.75

**64. 资产减值损失（损失以“-”号填列）**

项目	本年金额	上年金额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-16,229,761.44	17,406,855.72
合同资产坏账损失	786,614.69	-2,280,581.00
商誉减值损失	-122,883,849.12	
合计	-138,326,995.87	15,126,274.72

**65. 资产处置收益（损失以“-”号填列）**

项目	本年金额	上年金额
固定资产处置收益	1,443,105.64	-317,726.00
使用权资产处置收益	718,300.58	303,001.78
无形资产处置收益		124,218.58
合计	2,161,406.22	109,494.36

**66. 营业外收入**

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	8,949.43	1,859.45	8,949.43
其中：固定资产报废	8,949.43	1,859.45	8,949.43
无需支付款项	3,942,580.24	3,878,852.40	3,942,580.24
违约赔偿收入	1,418,492.47	3,458,025.04	1,418,492.47
信托项目回款		7,053,125.33	
其他	610,631.90	1,360,341.53	610,631.90
合计	5,980,654.04	15,752,203.75	5,980,654.04

**67. 营业外支出**

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	924,061.87	1,654,248.56	924,061.87
其中：固定资产报废	924,061.87		924,061.87
对外捐赠	2,147,700.00	3,775,000.00	2,147,700.00
违约赔偿	4,468,864.03	3,450,274.80	4,468,864.03
诉讼赔偿	17,400.00	835,433.38	17,400.00

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
信托业务准备金	32,610,283.65		32,610,283.65
其他	402,267.12	813,294.10	402,267.12
合计	40,570,576.67	10,528,250.84	40,570,576.67

**68. 所得税费用**

(1) 所得税费用

项目	本年金额	上年金额
当期所得税费用	755,875,457.59	715,485,594.28
递延所得税费用	474,826,784.25	107,755,417.20
合计	1,230,702,241.84	823,241,011.48

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

项目	本年金额
税前利润	4,558,228,599.73
按税率 25%计算的预期所得税	1,139,557,149.93
子公司适用不同税率的影响	-3,932,084.77
调整以前年度所得税的影响	4,629,870.63
非应税收入的影响	-56,769,568.81
研发费用加计扣除的影响	-40,463,206.05
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	180,897,363.91
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-10,168,606.65
本年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	11,416,452.45
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	5,534,871.20
本年所得税费用	1,230,702,241.84

**69. 其他综合收益**

详见本附注五、47 “其他综合收益” 相关内容。

**70. 现金流量表项目**

(1) 与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
收到其他债权投资处置投资款	3,283,302,283.68	1,764,246,488.40
信托项目往来款	1,055,149,823.31	1,040,746,705.29
收回保证金、清算款等款项	148,112,229.32	394,692,453.62
政府补助	44,798,559.58	39,285,589.87
利息收入	15,920,278.66	30,904,122.16
厂区置换往来款		70,121,994.64
其他	93,152,326.74	117,320,474.89
合计	4,640,435,501.29	3,457,317,828.87

②支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
支付其他权益工具投资款	1,475,857,042.91	59,997,960.00
付现费用	547,705,359.67	567,542,637.89
经营性资金往来	305,098,893.01	39,817,216.58
支付证券业务清算款及其他往来款项	270,294,440.74	6,450,587.32
期货经纪业务保证金		78,562,614.12
支付的投标保证金及中标服务费、标书费、押金等	62,731,803.25	128,936,790.49
其他	26,556,472.10	51,174,107.96
合计	2,688,244,011.68	932,481,914.36

(2) 与筹资活动有关的现金

①收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
收到股东补偿款	24,049,683.99	513,822,376.13
其他		913,650.00
合计	24,049,683.99	514,736,026.13

②支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
支付使用权资产租赁费	102,149,978.07	83,022,215.35
结构化主体偿还投资款		25,238,200.34
其他		4,475,795.51
合计	102,149,978.07	112,736,211.20

③筹资活动产生的各项负债变动

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	701,708,547.95	2,500,000,000.00	28,432,931.50	1,114,699,506.84		2,115,441,972.61
应付股利	169,511,322.55		816,196,391.77	775,762,748.95		209,944,965.37
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	342,489,939.85		115,250,259.98	102,149,978.07		355,590,221.76
资本公积	5,454,167,593.54	24,049,683.99				5,478,217,277.53
合计	6,667,877,403.89	2,524,049,683.99	959,879,583.25	1,992,612,233.86		8,159,194,437.27

(3) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
为交易目的而持有的金融工具净增加/减少额	金融业务中为交易目的买入和卖出证券所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大项目的现金流入和现金流出	本年净额列示在“为交易目的而持有的金融工具净减少额”
拆入资金净增加/减少额	金融业务中资金拆借活动所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大项目的现金流入和现金流出	本年净额列示在“拆入资金净增加额”
回购业务资金净增加/减少额	金融业务中回购业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大项目的现金流入和现金流出	本年净额列示在“回购业务资金净减少额”
融出资金净增加/减少额	金融业务中融出资金业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大项目的现金流入和现金流出	本年净额列示在“融出资金净增加额”
代理买卖证券收到/支付的现金净额	金融业务中代理客户买卖证券交易所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大项目的现金流入和现金流出	本年净额列示在“代理买卖证券收到的现金净额”

## 71. 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	3,327,526,357.89	2,056,387,495.41
加: 资产减值准备	138,326,995.87	-15,126,274.72
信用减值损失	36,299,454.82	-80,156,674.75
固定资产折旧、投资性房地产折旧	112,711,130.99	129,034,256.10
使用权资产折旧	76,884,773.36	76,386,464.98
无形资产摊销	85,364,376.78	78,305,084.47
长期待摊费用摊销	14,147,972.08	13,943,144.32
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)	-2,161,406.22	-109,494.36
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	915,112.44	1,652,389.11
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,262,272,590.02	32,182,963.40
财务费用(收益以“-”号填列)	35,486,408.49	36,317,900.11
汇兑损失	-117,221.30	-200,692.33
投资损失(收益以“-”号填列)	-161,155,764.29	-52,557,689.97
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	362,362,903.78	97,010,172.43
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	112,043,321.47	10,567,039.13
存货的减少(增加以“-”号填列)	12,686,825.29	20,427,597.80
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	2,277,739,699.23	1,188,531,220.46
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-3,398,018,239.02	754,299,298.75
经营活动产生的现金流量净额	1,768,770,111.64	4,346,894,200.34
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:		
现金的年末余额	9,212,030,463.79	8,648,055,921.49
减: 现金的年初余额	8,648,055,921.49	7,178,417,518.05
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	563,974,542.30	1,469,638,403.44

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
现金	9,212,030,463.79	8,648,055,921.49
其中：库存现金	5,521.01	5,658.91
可随时用于支付的银行存款	7,957,423,287.60	6,983,068,365.39
可随时用于支付的结算备付金	1,254,569,627.96	1,664,932,132.42
可随时用于支付的其他货币资金	32,027.22	49,764.77
现金等价物		
年末现金和现金等价物余额	9,212,030,463.79	8,648,055,921.49

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	年末余额	年初余额
原存期三个月以上一年以下定期存款及利息	906,626,221.49	
银行承兑汇票保证金	170,545,103.35	139,990,497.85
信用证保证金	1,082,573.20	2,634,547.81
履约保证金		11,254,492.46
其他类型保证金	9,177,814.78	6,784,986.94
合计	1,087,431,712.82	160,664,525.06

72. 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折合人民币余额
货币资金			90,565,933.89
其中：港币	69,221,183.49	0.90322	62,521,957.35
美元	3,989,866.91	7.02880	28,043,976.54
结算备付金			13,509,695.37
其中：港币	6,265,562.33	0.90322	5,659,181.21
美元	1,116,906.75	7.02880	7,850,514.16
应收账款			7,087,982.78
其中：港币	48,410.00	0.90320	43,723.91
美元	985,474.81	7.02880	6,926,705.34
欧元	14,274.00	8.23550	117,553.53
存出保证金			2,399,302.00
其中：港币	1,100,000.00	0.90322	993,542.00
美元	200,000.00	7.02880	1,405,760.00
代理买卖证券款			77,978,780.21
其中：港币	70,426,019.55	0.90322	63,610,189.38
美元	2,044,245.22	7.02880	14,368,590.80

73. 租赁

(1) 本集团作为承租方

项目	本年金额	上年金额
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	36,757,121.17	47,618,375.42

项目	本年金额	上年金额
与租赁相关的现金流出总额	127,309,598.83	142,223,998.63

(2) 本集团作为出租方

本集团作为出租人的经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	19,713,720.70	
合计	19,713,720.70	

六、 研发支出

1. 按费用性质列示

项目	本年金额	上年金额
原料消耗	171,609,645.43	168,443,842.55
人工费用	116,419,978.74	106,550,981.69
服务费	8,597,621.35	19,723,576.20
折旧摊销费	8,013,744.01	8,166,292.33
办公会务费	316,416.08	808,004.23
其他	36,895,041.36	26,648,190.20
合计	341,852,446.97	330,340,887.20
其中：费用化研发支出	317,174,445.22	301,597,075.82
资本化研发支出	24,678,001.75	28,743,811.38

2. 符合资本化条件的研发项目

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额			年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
横担相关技术研究	4,055,920.22			4,055,920.22			
运维检修项目研发	1,756,014.17						1,756,014.17
车载式变电站可靠性提升技术研究		3,405,717.02					3,405,717.02
关键设备数据感知及智能运维技术研究	7,292,235.91						7,292,235.91
套管故障试验平台研究	6,273,195.42	792,110.54		7,065,305.96			
避雷器关键技术研究及装置研制		2,800,475.89			632,522.84		2,167,953.05
数字化安全工器具管控技术研究及装置开发	5,683,634.35						5,683,634.35
电力主设备运检多模态智能分析大模型技术研究及应用		6,136,126.66			5,076,763.62		1,059,363.04
特高压相关技术研究	6,771,251.94	139,622.64		6,910,874.58			
智慧供应仓链试验舱关键技术与装备研究		6,980,849.00			4,412,968.73		2,567,880.27
变压器相关技术研发	4,719,732.05			4,719,732.05			
电力设施集成相关技术研究	3,704,958.44					3,704,958.44	
大型充油设备故障预警技术及系统研发		4,437,526.71			238,663.06		4,198,863.65
设计开发、系统优化实施项目	16,911,320.72		9,953,095.31	15,913,962.26	1,117,641.51		9,832,812.26
软件购置项目	6,869,026.55		393,396.23	1,406,670.57		5,855,752.21	
业务运营项目	3,246,226.41				3,246,226.41		
科技项目			396,164.40		396,164.40		
合计	67,283,516.18	24,692,428.46	10,742,655.94	40,072,465.64	15,120,950.57	9,560,710.65	37,964,473.72

### 七、 合并范围的变更

本集团本年度作为 4 个新增结构化主体的主要投资人，能够对其实施控制，故本年将其纳入财务报表合并范围，同时，本集团控制的 1 个结构化主体由于清算，本年末不再将其纳入财务报表合并范围。除此之外，本集团本年度无其他合并范围变更情况。

### 八、 在其他主体中的权益

#### 1. 在子公司中的权益

##### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
英大国际信托有限责任公司	北京市	402,900.60	北京市	金融业	73.49		同一控制下企业合并
英大证券有限责任公司	深圳市	433,573.35	深圳市	金融业	100		同一控制下企业合并
上海置信电气有限公司	上海市	100,000.00	上海市	制造业	100		同一控制下企业合并
国网英大碳资产管理(上海)有限公司	上海市	14,801.36	上海市	技术服务业	100		同一控制下企业合并
英大证券投资有限公司	深圳市	15,000.00	深圳市	金融业		100	同一控制下企业合并
英大期货有限公司	北京市	65,799.51	北京市	金融业		100	同一控制下企业合并
国网英大风险管理(深圳)有限公司	深圳市	18,866.00	深圳市	金融业		100	投资设立
上海置信电气非晶有限公司	上海市	20,000.00	上海市	制造业		100	投资设立
上海置信能源综合服务股份有限公司	上海市	15,000.00	上海市	制造业		100	非同一控制下企业合并
山西晋能置信电气有限公司	晋中市	3,000.00	晋中市	制造业		100	投资设立
山东置信智能设备有限公司	济南市	2,100.00	济南市	制造业		100	投资设立
福建和盛置信智能电气有限公司	泉州市	3,000.00	泉州市	制造业		100	投资设立
上海置信日港电气有限公司	上海市	10,000.00	上海市	制造业		100	非同一控制下企业合并
天津置信电气有限责任公司	天津市	12,000.00	天津市	制造业		100	投资设立
国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	武汉市	25,000.00	武汉市	制造业		100	同一控制下企业合并

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
襄阳国网合成绝缘子有限责任公司	襄阳市	6,000.00	襄阳市	制造业		100	同一控制下企业合并
武汉南瑞电力工程技术装备有限公司	武汉市	1,100.00	武汉市	制造业		100	同一控制下企业合并
福建置信电力技术服务有限公司	泉州市	4,300.00	泉州市	服务业		100	非同一控制下企业合并
江苏南瑞帕威尔电气有限公司	南京市	30,000.00	南京市	制造业		90	非同一控制下企业合并
江苏宏源电气有限责任公司	南京市	20,000.00	南京市	制造业		77.5	非同一控制下企业合并

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
英大国际信托有限责任公司	26.51	783,719,745.59	282,144,370.69	4,156,031,498.92

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息 (金额单位: 万元)

子公司名称	年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产总计	流动负债	非流动负债	负债合计
英大国际信托有限责任公司	1,604,930.87	135,150.80	1,740,081.67	130,995.47	41,359.71	172,355.18

(续)

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产总计	流动负债	非流动负债	负债合计
英大国际信托有限责任公司	1,355,451.04	163,398.14	1,518,849.18	106,478.54	32,433.66	138,912.20

(续)

子公司名称	本年金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
英大国际信托有限责任公司	288,362.40	295,631.74	294,216.93	214,620.50

(续)

子公司名称	上年金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
英大国际信托有限责任公司	299,012.38	177,614.49	178,253.68	203,082.26

(4) 在合并的结构化主体中的权益

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，本集团将以自有资金参与、并满足准则规定“控制”定义的结构化主体纳入合并财务报表合并范围。本集团对该等结构化主体拥有权力，同时承担并有权获取可变回报，且该回报的比重和可变动性均较为重大，因此认为本集团在该等结构化主体中享有较大的实质性权利，作为主要责任人，对该等结构化主体构成控制。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团纳入合并财务报表合并范围的结构化主体合计 9 个，纳入合并范围的结构化主体净资产为 4,329,388,974.89 元。

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	
福建和盛高科技产业有限公司	厦门市	厦门市思明区湖滨西路 9 号 6A4 室	专业技术服务		30	权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年金额	年初余额/上年金额
	福建和盛高科技产业有限公司	福建和盛高科技产业有限公司
流动资产	542,462,696.74	495,370,034.68
非流动资产	26,990,086.71	22,991,457.72
资产总计	569,452,783.45	518,361,492.40
流动负债	363,771,593.22	328,729,192.34
非流动负债	4,483,627.42	7,187.34
负债合计	368,255,220.64	328,736,379.68
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	201,197,562.81	189,625,112.72
按持股比例计算的净资产份额	60,359,268.84	56,887,533.82
调整事项	4,534,919.18	4,671,045.47
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	4,534,919.18	4,671,045.47

项目	年末余额/本年金额	年初余额/上年金额
	福建和盛高科技产业有限公司	福建和盛高科技产业有限公司
对联营企业权益投资的账面价值	64,894,188.02	61,558,579.29
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	618,044,325.14	573,513,956.04
净利润	23,802,964.50	18,849,632.94
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	23,802,964.50	18,849,632.94
本年度收到的来自联营企业的股利	3,849,443.05	4,804,666.52

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	年末余额/本年金额	年初余额/上年金额
合营企业		
投资账面价值合计	38,679,117.75	37,239,453.80
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	2,166,860.36	-461,845.27
--其他综合收益		
--综合收益总额	2,166,860.36	-461,845.27
联营企业		
投资账面价值合计	25,137,172.74	25,062,168.67
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	75,004.07	64,986.30
--其他综合收益		
--综合收益总额	75,004.07	64,986.30

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发起设立的信托计划和资产管理计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入及业绩报酬。

于2025年12月31日，本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的信托计划资产总额为12,336.84亿元、资产管理计划资产总额为19.48亿元。

于2025年12月31日，本集团通过直接持有投资而在上述结构化主体中享有的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目账面价值/最大风险敞口列示如下：

项目	账面价值	最大风险敞口
交易性金融资产	47,133,942.23	47,133,942.23

项目	账面价值	最大风险敞口
债权投资	1,476,522.00	1,476,522.00
合计	48,610,464.23	48,610,464.23

于2025年12月31日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值/最大风险敞口列示如下：

项目	账面价值	最大风险敞口
交易性金融资产	1,937,659,424.56	1,937,659,424.56
债权投资	3,115,472.56	3,115,472.56
合计	1,940,774,897.12	1,940,774,897.12

## 九、政府补助

### 1. 涉及政府补助的负债项目

会计科目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益金额	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	3,765,320.45	3,330,000.00		4,211,195.41		2,884,125.04	与收益相关
递延收益	4,675,761.69	79,646.02		487,881.98		4,267,525.73	与资产相关
合计	8,441,082.14	3,409,646.02		4,699,077.39		7,151,650.77	

### 2. 计入当期损益的政府补助

项目	本年金额	上年金额
与收益相关	23,825,090.57	30,159,529.89
与资产相关	487,881.98	1,452,309.11
合计	24,312,972.55	31,611,839.00

## 十、与金融工具相关的风险

本集团的金融工具主要包括货币资金、结算备付金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、应收款项融资、融出资金、其他应收款、买入返售金融资产、合同资产、其他流动资产（应收货币保证金、存出保证金、应收质押保证金、应收结算担保金等）、债权投资、其他债权投资、长期应收款、其他权益工具投资、短期借款、拆入资金、交易性金融负债、应付票据、应付账款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、其他应付款、租赁负债、股本等。各项金融工具的详细情况说明详见本附注五。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险

承受底线并进行风险管理，并及时对各种风险进行监测，将风险控制在限定的范围之内。

## 1. 市场风险

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

### (1) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受的外汇风险主要与美元、港币有关。除本集团的下属子公司英大证券、英大信托、置信电气部分业务以港币或美元进行结算外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算，但本集团已确认的外币资产、负债及未来的外币交易仍存在汇率风险。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的外币货币性项目余额详见本附注五、72 “外币货币性项目”。

### (2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团的利率风险产生于货币资金、结算备付金、买入返售金融资产、一年内到期的非流动资产、其他债权投资、长期应收款、短期借款、拆入资金及卖出回购金融资产款等带息资产和负债。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

### (3) 其他价格风险

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率和市场利率以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格或权益工具价格等的变化。本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场价格变动的风险。本集团采取持有多种权益证券组合、动态调整投资策略和开展限额管理的方式降低权益证券投资的价格风险。

## 2. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自各类应收款项、证券投资和融资融券业务。

本集团持有的银行存款存放在具有良好信用评级的银行及国家电网下属中国电力财务有限公司，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，因此流动资金面

临的信用风险较低。

为了控制日常经营活动形成的各类应收款项带来的信用风险，本集团建立健全信用审批管理程序，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收逾期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法收回的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

为了控制证券投资业务产生的信用风险，本集团在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性较小；在进行银行间市场债券交易前均对交易对手进行信用评估，并选择信用等级良好的对手方进行交易，以控制相应的信用风险。

为了控制融资融券业务产生的信用风险，本集团依据证券监管部门的相关规定制定了期限、利率、融资融券的保证金比例、授信系数、维持担保比例等标准，开展逐日盯市和追保工作，及时调整信用账户单一证券集中度控制指标，做好每一位高风险客户通知预警及存续期跟踪管理，引导客户提前化解风险，对于在存续期发生风险异动的情形，引导客户提前购回或追加担保。

应收款项在财务报表中以扣除坏账准备后的净额列示，对于在资产负债表中已确认的以公允价值计量的金融工具，账面价值反映了其风险敞口。

在不考虑可利用的担保物或其他信用增级措施的情况下，本集团在资产负债表日的最大信用风险敞口的金额列示如下：

项目	年末金额	年初金额
货币资金	9,044,892,548.65	7,144,502,855.54
结算备付金	1,254,569,627.96	1,664,932,132.42
交易性金融资产	15,499,436,164.03	16,866,832,838.97
应收票据		
应收账款	3,617,287,029.86	3,413,019,276.06
应收款项融资	214,554,503.93	159,631,677.72
融出资金	3,549,740,720.39	2,980,813,004.75
其他应收款	33,602,278.69	64,078,155.26
买入返售金融资产	788,350,749.79	122,574,853.79
合同资产	47,031,767.20	54,643,946.65
一年内到期的非流动资产	3,230,980,315.76	3,786,242,956.65
债权投资	307,291,994.55	55,871,585.66
其他债权投资	2,562,038,353.17	4,627,761,902.60
长期应收款	27,700,000.00	78,800,000.00
最大信用风险敞口合计	40,177,476,053.98	41,019,705,186.07

### 3. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动风险时，本集团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，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团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。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下：（金额单位：万元）

项目	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
金融负债	1,800,763.29	6,094.33	11,521.27	19,486.71	1,837,865.60
短期借款	213,680.50				213,680.50
拆入资金	292,286.43				292,286.43
交易性金融负债	5,243.38				5,243.38
应付票据	51,179.16				51,179.16
应付账款	441,540.24				441,540.24
卖出回购金融资产款	1,000.05				1,000.05
代理买卖证券款	753,006.01				753,006.01
其他应付款	36,027.24				36,027.24
应付手续费及佣金	263.08				263.08
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	6,537.20	6,094.33	11,521.27	19,486.71	43,639.51

## 十一、公允价值的披露

### 1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	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
持续的公允价值计量				
（1）交易性金融资产	3,018,991,067.97	11,458,449,146.29	1,021,995,949.77	15,499,436,164.03
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	3,018,991,067.97	11,458,449,146.29	1,021,995,949.77	15,499,436,164.03
①债务工具投资	1,172,190,168.05	11,435,212,897.05	1,021,995,949.77	13,629,399,014.87
②权益工具投资	1,846,800,899.92	23,236,249.24		1,870,037,149.16
（2）其他债权投资		3,136,616,363.17		3,136,616,363.17
（3）其他权益工具投资	1,632,992,827.45	2,691,832.06	2,648,252.81	1,638,332,912.32
持续以公允价值计量的资产总额	4,651,983,895.42	14,597,757,341.52	1,024,644,202.58	20,274,385,439.52
交易性金融负债		52,433,823.29		52,433,823.29
持续以公允价值计量的负债总额		52,433,823.29		52,433,823.29

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度，本集团的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型等。

## **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**

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以在计量日取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价（交易所收盘价）确认其公允价值。

## **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**

对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团在确定公允价值时，优先选择权威第三方机构公布的推荐估值，若无法直接获取权威第三方机构公布的推荐估值，本集团将采用管理人公布的估值、估值模型等估值方法确认其公允价值。

## **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**

本集团使用的估值技术包括现金流量折现模型及其他估值模型。估值技术的假设及输入变量包括无风险利率、信用点差、市场乘数、流动性折价等。当使用现金流量折现模型时，现金流量是基于管理层的最佳估计，而折现率是资产负债表日在市场上拥有相似条款及条件的金融工具的当前利率。当使用其他估值模型时，输入参数在最大程度上基于资产负债表日的可观察市场数据，当可观察市场数据无法获得时，本集团将对估值方法中包括的重大市场数据做出最佳估计。

## **5. 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**

本集团制定了相关流程来确定第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值，主要采取折现率、流动性折价等不可观察参数作为估值依据，相关不可观察参数的变化会影响第三层次计量的金融资产价值发生变化。本集团风险管理部门定期复核相关流程以及公允价值确定的适当性。

## **6. 本年内发生的估值技术变更及变更原因**

本年估值技术未发生变更。

## **7. 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**

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、应收票据、应收账款、应收款项融资、融出资金、其他应收款、买入返售金融资产、合同资产、其他流动资产（应收货币保证金、存出保证金、应收质押保证金、应

收结算担保金等）、债权投资、长期应收款、短期借款、拆入资金、应付票据、应付账款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、其他应付款等，账面价值与公允价值之间无重大差异。

## 十二、 关联方及关联交易

### 1. 关联方关系

#### (1) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本 公司的持股 比例 (%)	母公司对本公 司的表决权比 例 (%)
国网英大国际控 股集团有限公司	北京市	投资与资产 管理	10,811,206.60	65.53	65.53

注：国家电网有限公司为本公司母公司唯一股东，持有本公司母公司 100% 股权；国务院国有资产监督管理委员会是国家电网有限公司的出资人代表。

本集团的最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会。

#### (2) 本公司的子公司情况

详见本附注八、1. (1) “企业集团的构成” 相关内容。

#### (3) 本集团合营企业及联营企业情况

本集团重要的合营或联营企业情况详见本附注八、2. (1) “重要的合营企业或联营企业” 相关内容。

本年与本集团发生关联方交易，或前期与本集团发生关联方交易形成余额的合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本集团的关系
黔西南州金信电力科技有限公司	子公司的合营企业
南瑞通用电气智能监测诊断（武汉）有限公司	子公司的合营企业
武汉左岭供配电有限公司	子公司的联营企业
福建和盛高科技产业有限公司	子公司的联营企业

#### (4) 其他关联方

其他关联方名称	与本集团的关系
国家电网及所属公司（不含英大集团）	特指除英大集团及其控制的下属公司之外的国家电网所属公司
英大长安保险经纪有限公司	同受英大集团控制
北京英大长安风险管理咨询有限公司	同受英大集团控制
英大泰和财产保险股份有限公司	同受英大集团控制
英大泰和人寿保险股份有限公司	同受英大集团控制
英大保险资产管理有限公司	同受英大集团控制
英大基金管理有限公司	同受英大集团控制
北京英大资本管理有限公司	同受英大集团控制

其他关联方名称	与本集团的关系
国网英大投资管理有限公司	同受英大集团控制
国网英大产业投资基金管理有限公司	同受英大集团控制
国网国际融资租赁有限公司	同受英大集团控制
国网雄安商业保理有限公司	同受英大集团控制
中国电力财务有限公司	英大集团的联营企业
广发银行股份有限公司	英大集团的联营企业
华夏银行股份有限公司	英大集团的联营企业

**2. 关联交易**

(1) 采购商品/接受劳务、利息支出、手续费及佣金支出情况表

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
国家电网及所属公司 (不含英大集团)	采购商品/接受劳务	320,697,039.88	307,074,512.50
	利息支出	1,672,482.04	9,113,424.66
	手续费及佣金支出	194,576.08	
国网英大国际控股集团有限公司	采购商品/接受劳务		67,282.91
英大泰和财产保险股份有限公司	采购商品/接受劳务	1,733,312.88	1,386,101.01
英大泰和人寿保险股份有限公司	采购商品/接受劳务	1,050,110.64	793,122.56
英大长安保险经纪有限公司	采购商品/接受劳务	1,876,518.76	980,640.30
	利息支出	15,055.01	
	手续费及佣金支出		519.75
北京英大长安风险管理咨询有限公司	采购商品/接受劳务	1,172,462.26	199,811.31
国网英大投资管理有限公司	采购商品/接受劳务	8,782,264.14	3,018,867.92
南瑞通用电气智能监测诊断(武汉)有限公司	采购商品/接受劳务	34,777,026.50	119,819,061.92
黔西南州金信电力科技有限公司	采购商品/接受劳务	1,320,726.41	4,062,189.47
广发银行股份有限公司	利息支出	1,176,438.36	
	手续费及佣金支出	11,607.49	9,782.85
华夏银行股份有限公司	手续费及佣金支出	14,048.31	8,806.47

(2) 销售商品/提供劳务、利息收入、手续费及佣金收入情况表

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
国家电网及所属公司 (不含英大集团)	销售商品/提供劳务	6,994,152,375.87	6,667,982,835.77
	手续费及佣金收入	2,694,705,094.16	2,357,151,533.69
	利息收入	128,791.65	
国网英大国际控股集团有限公司	销售商品/提供劳务	20,627,870.15	17,140,956.30
	手续费及佣金收入	2,423,584.91	2,055,554.74

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
国网国际融资租赁有限公司	销售商品/提供劳务	180,024,231.79	192,684,783.99
	手续费及佣金收入	86,928,368.73	503,489,326.52
英大泰和财产保险股份有限公司	销售商品/提供劳务	27,924,769.16	41,186,758.33
	利息收入	6,700,000.02	
英大泰和人寿保险股份有限公司	销售商品/提供劳务	1,652,505.09	1,473,467.92
	利息收入	17,043,287.69	
英大保险资产管理有限公司	销售商品/提供劳务	67,245.28	68,660.37
	手续费及佣金收入	1,700,847.25	30,609.96
英大长安保险经纪有限公司	销售商品/提供劳务	6,590,543.64	1,712,447.36
北京英大长安风险管理咨询有限公司	手续费及佣金收入		659,433.96
英大基金管理有限公司	销售商品/提供劳务	75,754.72	75,754.72
	手续费及佣金收入	1,171,228.79	331,877.86
国网英大投资管理有限公司	销售商品/提供劳务	833,490.57	343,867.93
	手续费及佣金收入	2,887,990.04	3,897,725.55
北京英大资本管理有限公司	手续费及佣金收入		305,590.96
国网英大产业投资基金管理有限公司	销售商品/提供劳务	180,895.00	
国网雄安商业保理有限公司	销售商品/提供劳务		1,886.79
黔西南州金信电力科技有限公司	销售商品/提供劳务	1,121,443.84	
武汉左岭供配电有限公司	销售商品/提供劳务	7,426,824.69	3,182,924.87
福建和盛高科技产业有限公司	销售商品/提供劳务	7,085,266.25	2,928,845.06
中国电力财务有限公司	利息收入	19,359,741.01	12,713,768.36
广发银行股份有限公司	利息收入	145,261.17	139,551.04

(3) 关联租赁情况

①出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
国家电网及所属公司 (不含英大集团)	房屋租赁	9,627,622.81	9,505,370.44
	设备租赁		205,221.23
	无形资产租赁	933,798.17	

②承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本金额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（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
国家电网及所属公司 （不含英大集团）	车辆租赁	31,596.55		159,123.28	8,295.14	165,464.58
	房屋租赁	5,183,163.18		52,671,278.45	4,529,093.34	54,515,592.86
	设备租赁					
英大长安保险经纪有限公司	房屋租赁			335,119.20	15,055.01	
中国电力财务有限公司	房屋租赁			4,644,240.65	207,030.26	

（续）

出租方名称	租赁资产种类	上年金额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（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
国家电网及所属公司 （不含英大集团）	车辆租赁	45,178.69		89,599.96	3,964.98	185,887.07
	房屋租赁	12,069,848.59		46,916,265.68	12,486,341.90	1,247,809.19
	设备租赁				4,382.33	1,365,922.42
英大长安保险经纪有限公司	房屋租赁			335,119.20	14,349.24	967,923.11
中国电力财务有限公司	房屋租赁			13,669,438.86	1,533,085.70	38,233,826.94

(4) 关键管理人员薪酬 (金额单位: 万元)

项目名称	本年金额	上年金额
关键管理人员报酬	758.79	988.95

(5) 投资关联方金融工具情况

关联方	金融工具类别	年末账面价值	年初账面价值
英大泰和财产保险股份有限公司	金融债	208,950,934.28	211,552,334.26
英大泰和人寿保险股份有限公司	金融债	443,854,195.89	464,452,508.34
英大基金管理有限公司	公募基金	728,583,036.91	815,366,485.75
国网英大产业投资基金管理有限公司	私募基金	195,934,069.11	191,779,614.78
国家电网及所属公司 (不含英大集团)	企业债	2,234,248.00	2,307,840.00
合计		1,579,556,484.19	1,685,458,783.13

(6) 关联方存款

关联方	项目名称	年末余额	年初余额
中国电力财务有限公司	货币资金/债权投资	2,028,361,886.05	1,588,198,300.48
广发银行股份有限公司	货币资金		10,000.00

3. 关联方应收应付余额

(1) 应收项目

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	国家电网及所属公司 (不含英大集团)	2,732,749,102.41	145,684,728.60	2,607,561,339.41	155,040,206.29
应收账款	国网英大国际控股集团有限公司	956,847.88	20,998.43	431,007.88	4,310.08
应收账款	国网国际融资租赁有限公司	11,180,800.90	423,449.26	13,507,505.35	529,669.90
应收账款	英大泰和财产保险股份有限公司	9,296,460.55	93,933.66	5,073,667.91	266,707.31
应收账款	英大泰和人寿保险股份有限公司	100,075.50	1,000.76		
应收账款	英大保险资产管理有限公司			4,121,704.91	3,709,534.42
应收账款	英大长安保险经纪有限公司	368,810.70	3,688.11		
应收账款	北京英大长安风险管理咨询有限公司			139,800.00	1,398.00
应收账款	黔西南州金信电力科技有限公司	28,487.63	2,848.76	28,487.63	1,424.38
应收账款	武汉左岭供配电有限公司	2,397,803.40	23,978.03		
应收账款	福建和盛高科技产业有限公司	4,142,274.06	155,967.91	1,801,405.85	232,738.15

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合同资产	国家电网所属公司（不含英大集团）	10,396,619.02	103,966.19	14,184,624.60	1,267,006.85
合同资产	福建和盛高科技产业有限公司	214,948.30	2,149.48		
应收款项融资	国家电网及所属公司（不含英大集团）	144,989,380.91		75,268,043.46	
应收款项融资	国网国际融资租赁有限公司	1,091,073.76			
预付账款	国家电网及所属公司（不含英大集团）	1,329,808.16		4,699,863.07	
预付账款	英大泰和财产保险股份有限公司	54,519.36		23,143.34	
预付账款	英大泰和人寿保险股份有限公司	177.70		5,660.02	
预付账款	英大长安保险经纪有限公司	70.00		12,390.00	
预付账款	南瑞通用电气智能监测诊断（武汉）有限公司	3,230.44		257,683.02	
其他应收款	国家电网及所属公司（不含英大集团）	8,336,640.47	918,829.67	28,589,071.89	1,364,066.19
其他应收款	英大泰和财产保险股份有限公司	11,500.00	115.00		
其他应收款	英大长安保险经纪有限公司	27,926.60	1,396.33	27,926.60	279.27
其他应收款	南瑞通用电气智能监测诊断（武汉）有限公司	769,366.27	7,693.66	1,545,488.47	15,454.88
其他流动资产	国家电网及所属公司（不含英大集团）	18,158,890.11			
其他流动资产	英大泰和人寿保险股份有限公司	1,928,988.74			

(2) 应付项目

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应付票据	国家电网及所属公司（不含英大集团）		1,000,000.00
应付账款	国家电网及所属公司（不含英大集团）	90,698,733.45	170,105,637.19
应付账款	北京英大长安风险管理咨询有限公司		72,000.00
应付账款	黔西南州金信电力科技有限公司	13,803,047.85	16,641,537.52
应付账款	南瑞通用电气智能监测诊断（武汉）有限公司	22,323,490.38	85,919,473.59
应付账款	福建和盛高科技产业有限公司	154,050.00	1,455,985.47
合同负债	国家电网及所属公司（不含英大集团）	13,362,117.09	35,760,064.45

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
其他应付款	国家电网及所属公司（不含英大集团）	18,737,284.15	18,297,571.26
其他应付款	中国电力财务有限公司		7,449,844.18
其他应付款	广发银行股份有限公司	8,898.56	5,740.02
其他应付款	华夏银行股份有限公司	71,329.08	74,246.35

### 十三、 承诺及或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺及或有事项。

### 十四、 资产负债表日后事项

#### 1. 利润分配情况

2026 年 4 月 28 日，公司召开第九届董事会第八次会议，审议通过《国网英大股份有限公司关于 2025 年度末期利润分配的预案的议案》，公司拟以期末总股本 5,718,435,744 股为基数，拟向全体股东每股派发现金红利 0.092 元（含税），拟分配现金股利 526,096,088.45 元。该利润分配预案尚需提交公司 2025 年度股东大会审议通过。

#### 2. 出售子公司股权

2025 年 12 月 26 日，本公司子公司英大证券与中国石油集团资本有限责任公司（以下简称“中油资本有限”）签订股权收购合同，拟将其所持有的英大期货 100% 股权出售给中油资本有限。2026 年 1 月 23 日，国资委下发国资产权（2026）22 号批复，同意英大证券将所属英大期货 100% 国有股权非公开协议转让给中油资本有限。截至本财务报表批准报出日，上述股权出售尚待中国证监会批准英大期货控股股东变更方可进行。

截至本财务报表批准报出日，除上述事项外，本集团无其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

### 十五、 其他重要事项

#### 1. 年金计划

本集团根据业绩及实际情况建立企业年金计划，本集团年金计划的受托管理人为太平养老保险股份有限公司，账户管理人及托管人为中国光大银行股份有限公司，投资管理人为太平养老保险股份有限公司、华夏基金管理有限公司、泰康资产管理有限责任公司、易方达基金管理有限公司、工银瑞信基金管理有限公司等公司。企业年金基金实行完全积累，采用个人账户方式管理。个人账户下设个人缴费子账户和企业缴费子账户，实时记录个人缴费、企业缴费及投资收益。

#### 2. 分部信息

##### （1）报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为 4 个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其配置资源

及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了 4 个报告分部，分别为信托业务、证券期货业务、电力装备业务、其他业务。

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标准与编制财务报表所采用的会计政策及计量标准一致。

(2) 本年度报告分部的财务信息

项目	信托业务	证券期货业务	电力装备业务	其他业务	分部间抵销	合计
一、营业总收入	2,883,624,017.86	858,694,438.94	8,122,547,797.29	97,214,494.88	-7,214,288.39	11,954,866,460.58
其中：利息收入	66,350,901.00	412,983,368.03				479,334,269.03
手续费及佣金收入	2,816,876,590.21	441,815,039.45			-166,632.30	3,258,524,997.36
二、营业总成本	421,887,067.33	892,195,469.03	7,832,993,651.22	133,175,902.56	-11,903,955.73	9,268,348,134.41
其中：利息支出	5,048,230.13	148,099,140.59			-2,422,840.15	150,724,530.57
手续费及佣金支出		140,002,879.96				140,002,879.96
三、公允价值变动收益	1,268,536,929.43	-8,438,998.44	2,163,634.03	11,025.00		1,262,272,590.02
四、投资收益	395,110,505.81	353,159,189.81	25,192,503.47	966,479,533.70	-966,479,533.70	773,462,199.09
五、信用减值损失	-2,220,848.01	2,347,734.15	-36,971,153.80	544,812.84		-36,299,454.82
六、营业利润	4,124,925,182.35	315,513,280.57	181,599,895.18	932,570,030.62	-961,789,866.36	4,592,818,522.36
七、资产总额	17,400,816,609.08	20,214,677,465.32	8,806,436,502.37	17,207,079,006.06	-16,499,498,027.36	47,129,511,555.47
八、负债总额	1,723,551,807.46	13,377,702,284.29	5,053,979,759.04	76,211,262.16	-874,141,640.16	19,357,303,472.79

## 十六、 母公司财务报表主要项目注释

### 1. 应收账款

#### (1) 按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内		136,004.20
1-2 年		12,983.70
2-3 年		480,918.15
4-5 年		121,358.20
合计		751,264.25
减：坏账准备		109,420.10
合计		641,844.15

#### (2) 按坏账准备计提方法分类列示

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	751,264.25	100.00	109,420.10	14.56	641,844.15
其中：账龄组合	615,260.05	81.90	109,420.10	17.78	505,839.95
合并范围内关联方款项	136,004.20	18.10			136,004.20
合计	751,264.25	100.00	109,420.10	—	641,844.15

#### (3) 坏账准备计提的情况

类别	年初余额	本年变动				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	109,420.10	-109,420.10				
合计	109,420.10	-109,420.10				

### 2. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收股利	717,210,634.38	505,263,101.61
其他应收款	2,773,719.71	2,287,281.33
合计	719,984,354.09	507,550,382.94

#### (1) 应收股利

##### ① 应收股利情况

被投资单位	年末余额	年初余额
英大国际信托有限责任公司	581,986,568.67	469,900,827.53
英大证券有限责任公司	89,991,757.92	
上海置信电气有限公司	45,232,307.79	35,362,274.08
合计	717,210,634.38	505,263,101.61

②重要的账龄超过 1 年的应收股利

被投资单位	年末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
上海置信电气有限公司	17,681,137.04	3 年以上	2020 年公司重组未划转事项，待后续处理	否
合计	17,681,137.04			

(2) 其他应收款

①按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	2,801,737.08	9,998.33
1-2 年		1,264,672.99
3-4 年		1,537,062.89
合计	2,801,737.08	2,811,734.21
减：坏账准备	28,017.37	524,452.88
合计	2,773,719.71	2,287,281.33

②按款项性质列示

款项性质	年末余额	年初余额
代垫款		9,997.13
押金	2,801,737.08	2,801,737.08
小计	2,801,737.08	2,811,734.21
减：坏账准备	28,017.37	524,452.88
合计	2,773,719.71	2,287,281.33

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
年初余额	524,452.88			524,452.88
年初余额在本年				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	-496,435.51			-496,435.51
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额	28,017.37			28,017.37

注：本公司对自初始确认后信用风险未显著增加的其他应收款划分为第一阶段，基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算预期信用损失，对有客观证据表明已发生信用减值的划分为第三阶段，单独进行减值测试，确认损失准备。

④坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	524,452.88	-496,435.51				28,017.37
合计	524,452.88	-496,435.51				28,017.37

⑤按欠款方归集的前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
国家电网（上海）智能电网研发投资有限公司	2,801,737.08	100.00	押金	1 年以内	28,017.37
合计	2,801,737.08	100.00			28,017.37

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	15,623,102,180.22		15,623,102,180.22	15,623,102,180.22		15,623,102,180.22
合计	15,623,102,180.22		15,623,102,180.22	15,623,102,180.22		15,623,102,180.22

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	减值准备 年初余额	本年增减变动				年末余额	减值准备 年末余额
			追加 投资	减少 投资	计提减 值准备	其他		
英大国际信托有限责任公司	6,942,443,746.83						6,942,443,746.83	
英大证券有限责任公司	6,153,757,911.99						6,153,757,911.99	
国网英大碳资产管理（上海）有限公司	148,013,584.26						148,013,584.26	
上海置信电气有限公司	2,378,886,937.14						2,378,886,937.14	
合计	15,623,102,180.22						15,623,102,180.22	

**4. 营业收入和营业成本**

项目	本年金额		上年金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务			956.54	
其他业务	75,472.95	175,821.77	152,247.19	175,821.77
合计	75,472.95	175,821.77	153,203.73	175,821.77

**5. 投资收益**

项目	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	964,223,325.85	508,420,827.53
合计	964,223,325.85	508,420,827.53

**十七、 财务报表补充资料**

**1. 本年非经常性损益明细表**

项目	本年金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,246,293.78	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	23,365,602.79	
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	14,111,961.02	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	42,592,263.52	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-33,674,810.19	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	10,829,681.63	
少数股东权益影响额（税后）	-6,093,921.93	
合计	42,905,551.22	

**2. 净资产收益率及每股收益**

报告期利润	加权平均 净资产收益 率 (%)	每股收益 (元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	11.24	0.443	0.443
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	11.05	0.435	0.435

**十八、 财务报告批准**

本财务报告于 2026 年 4 月 28 日由本公司董事会批准报出。



# 营业执照

统一社会信用代码

914201060819786608B



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”  
了解更多登记、备案、许可、监管信息。

(副本)

5 - 1

名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 石文先、管云鸿、杨荣华

出资额 肆仟玖拾万圆人民币

成立日期 2013年11月6日

主要经营场所 湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18楼



经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(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)



登记机关

2025年11月18日



# 会计师事务所 执业证书



名称：中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：石文先

主任会计师：

经营场所：湖北省武汉市武昌区水果湖街道  
中北路166号长江产业大厦17-18楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：42010005

批准执业文号：鄂财会发〔2013〕25号

批准执业日期：2013年10月28日

证书序号：0017829

## 说明

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

发证机关：

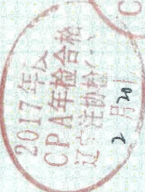
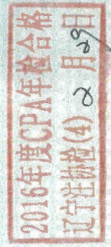
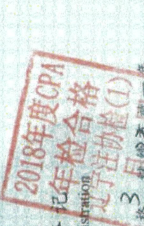


二〇二四年二月五日

中华人民共和国财政部制

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2015年12月21日



同意调入  
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2015年12月29日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



姓名: 王锐  
证书编号: 110002410358

年/月/日

注意事项

- 注册会计师执行业务，必要时应须向注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补办手续。
- 本证书仅限于本人使用，不得转让、涂改、伪造。
- 注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补办手续。

NOTES

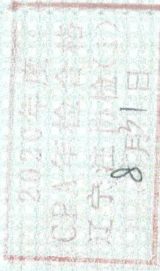
- When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
- This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
- The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
- In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名: 王锐  
Full name: 王锐  
性别: 男  
Sex: 男  
出生日期: 1977.3.21  
Date of birth: 1977.3.21  
工作单位: 毕马威华振会计师事务所  
Working unit: 毕马威华振会计师事务所  
身份证号码: 11010819770321421X  
Identity card No.: 11010819770321421X

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



证书编号: 110002410358  
No. of Certificate: 110002410358

批准注册协会: 北京注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs: 北京注册会计师协会  
发证日期: 2008年1月10日  
Date of Issuance: 2008年1月10日



09年3月20日

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS 中国注册会计师协会

姓名: 孙刚  
性别: 男  
出生日期: 1980年03月12日  
工作单位: 国富瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 辽宁分所  
身份证号: 210123198003120215



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

证书编号: 110101300007  
批准注册协会: 辽宁省注册会计师协会  
发证日期: 2011年07月06日  
批准文件: 辽注协协[2011]27号

年检通过  
2012年4月24日  
年检专用章

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2013年7月16日

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2013年7月16日

工作单位更名为: 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 辽宁分所

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2019年1月12日

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2019年1月12日

工作单位更名为: 中审友环运了

注意事项  
一、注册会计师执行业务, 必要时须向委托方出示本证书。  
二、本证书只限于本人使用, 不得转让、涂改。  
三、注册会计师停止执行法定业务时, 应将本证书缴还主管注册会计师协会。  
四、本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会报告, 登报声明作废后, 办理补办手续。

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

2016年度CPA年检合格  
辽宁注协检(1) 3月28日

2018年度CPA年检合格  
辽宁注协检(1) 3月29日

2023年 2024年

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

2019年度CPA年检合格  
辽宁注协检(1) 4月24日

2014年度CPA年检合格  
辽宁注协检(1) 2014年3月14日

2015年度CPA年检合格  
辽宁注协检(1) 3月19日

2013年4月25日