

成都市新筑路桥机械股份有限公司
重大资产重组备考审阅报告

目 录

一、审阅报告·····	第 1 页
二、备考合并财务报表·····	第 2—3 页
(一) 备考合并资产负债表·····	第 2 页
(二) 备考合并利润表·····	第 3 页
三、备考合并财务报表附注·····	第 4—109 页
四、附件·····	第 110—113 页
(一) 本所营业执照复印件·····	第 110 页
(二) 本所执业证书复印件·····	第 111 页
(三) 执业注册会计师资格证书复印件·····	第 112-113 页



审 阅 报 告

天健审〔2026〕11-445号

成都市新筑路桥机械股份有限公司全体股东:

我们审阅了后附的成都市新筑路桥机械股份有限公司(以下简称新筑股份公司)按照备考合并财务报表附注三所述编制基础编制的备考合并财务报表,包括2025年12月31日的备考合并资产负债表,2025年度的备考合并利润表以及备考合并财务报表附注。备考合并财务报表的编制是新筑股份公司管理层的责任,我们的责任是在实施审阅工作的基础上对备考合并财务报表出具审阅报告。

我们按照中国注册会计师执业准则的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作,以对备考合并财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问新筑股份公司有关人员和财务数据实施分析程序,提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计,因而不发表审计意见。

根据我们的审阅,我们没有注意到任何事项使我们相信新筑股份公司备考合并财务报表没有按照备考合并财务报表附注三所述的编制基础编制。

我们提醒报表使用者关注备考合并财务报表附注三对编制基础的说明。本报告仅供备考合并财务报表附注二所述资产重组事项之用,不适用于其他用途。本段内容不影响已发表的审阅意见。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:

李元



中国注册会计师:

彭雅



二〇二六年四月二十五日



备考合并资产负债表

编制单位：成都市新筑路桥机械股份有限公司

会合01表
单位：人民币元

资产	注释号	2025年12月31日	负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	2025年12月31日
流动资产：			流动负债：		
货币资金		3,269,271,645.47	短期借款	23	240,226,922.22
结算备付金			向中央银行借款		
拆出资金			拆入资金		
交易性金融资产	2	169,000,000.00	交易性金融负债		
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据			应付票据	24	88,570,515.15
应收账款	3	2,762,851,509.21	应付账款	25	2,689,446,214.81
应收款项融资	4	2,671,537.36	预收款项	26	207,806.19
预付款项	5	44,304,637.11	合同负债	27	72,066,057.24
应收保费			卖出回购金融资产款		
应收分保账款			吸收存款及同业存放		
应收分保合同准备金			代理买卖证券款		
其他应收款	6	2,777,027,214.30	代理承销证券款		
买入返售金融资产			应付职工薪酬	28	137,956,151.63
存货	7	183,349,263.54	应交税费	29	42,893,064.07
其中：数据资源			其他应付款	30	1,919,215,233.56
合同资产	8	327,960,172.54	应付手续费及佣金		
持有待售资产			应付分保账款		
一年内到期的非流动资产			持有待售负债		
其他流动资产	9	1,068,258,523.91	一年内到期的非流动负债	31	2,338,876,789.24
流动资产合计		10,604,694,503.44	其他流动负债	32	539,090,892.77
非流动资产：			流动负债合计		8,068,549,646.88
发放贷款和垫款			非流动负债：		
债权投资			保险合同准备金		
其他债权投资			长期借款	33	18,353,485,784.57
长期应收款	10	47,200,000.00	应付债券		
长期股权投资	11	5,547,973,247.13	其中：优先股		
其他权益工具投资	12	10,505,277.02	永续债		
其他非流动金融资产			租赁负债	34	286,087,174.70
投资性房地产	13	68,796,817.88	长期应付款	35	151,964,836.21
固定资产	14	20,067,243,174.75	长期应付职工薪酬		
在建工程	15	2,631,557,279.03	预计负债	36	2,031,643.24
生产性生物资产			递延收益	37	34,341,437.29
油气资产			递延所得税负债	20	45,074,296.11
使用权资产	16	354,594,445.73	其他非流动负债	38	904,764,110.22
无形资产	17	449,545,407.57	非流动负债合计		19,777,749,282.34
其中：数据资源			负债合计		27,846,298,929.22
开发支出					
其中：数据资源					
商誉	18	44,614,517.45	所有者权益(或股东权益)：		
长期待摊费用	19	294,209,747.57	归属于母公司所有者权益合计	39	5,491,147,235.60
递延所得税资产	20	205,926,060.51	少数股东权益		7,170,222,991.83
其他非流动资产	21	180,808,678.57	所有者权益合计		12,661,370,227.43
非流动资产合计		29,902,974,653.21	负债和所有者权益总计		40,507,669,156.65
资产总计		40,507,669,156.65			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



Handwritten signature of the accounting officer.



备考合并利润表

编制单位：成都市新筑路桥机械股份有限公司

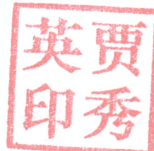
会合02表
单位：人民币元

项目	注释号	2025年度
一、营业总收入		2,151,230,394.74
其中：营业收入	1	2,151,230,394.74
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本		2,185,065,526.18
其中：营业成本	1	1,359,145,596.96
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2	42,443,525.32
销售费用	3	27,369,240.67
管理费用	4	283,876,316.20
研发费用	5	4,204,121.81
财务费用	6	468,026,725.22
其中：利息费用		534,102,548.17
利息收入		66,435,710.71
加：其他收益	7	9,154,707.94
投资收益（损失以“-”号填列）	8	183,386,619.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		37,179,417.65
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	9	-3,002,014.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）	10	-80,854,762.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）	11	3,047,924.83
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		77,897,343.12
加：营业外收入	12	4,269,959.10
减：营业外支出	13	11,863,687.35
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		70,303,614.87
减：所得税费用	14	15,334,646.82
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		54,968,968.05
（一）按经营持续性分类：		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		16,716,498.64
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		38,252,469.41
（二）按所有权归属分类：		
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-31,975,579.06
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		86,944,547.11
六、其他综合收益的税后净额	15	-2,146,543.28
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-2,146,543.28
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-2,725,976.54
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		579,433.26
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		26,622.88
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		552,810.38
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额		52,822,424.77
归属于母公司所有者的综合收益总额		-34,122,122.34
归属于少数股东的综合收益总额		86,944,547.11
八、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：

Handwritten signature of the accounting officer.



成都市新筑路桥机械股份有限公司

备考合并财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

成都市新筑路桥机械股份有限公司（以下简称公司或本公司）成立于 2001 年 3 月，系经四川省人民政府以《关于设立成都市新筑路桥机械股份有限公司的批复》（川府函〔2001〕26 号文）同意，由成都市新津新筑路桥机械有限公司（现更名为新筑投资集团有限公司，以下简称新筑投资）、成都市新津县国有资产投资经营有限责任公司、西安康柏自动化工程有限责任公司、都江堰交大青城磁浮列车工程发展有限责任公司、新津朗明电力有限责任公司、西南交通大学和自然人赵衡平共同发起设立的股份有限公司。

2025 年 3 月，经四川省国资委以《关于同意〈四川发展（控股）有限责任公司和蜀道投资集团有限责任公司轨道交通资产整合实施方案〉的批复》（川国资函〔2025〕21 号）批准，公司控股股东四川发展（控股）有限责任公司（以下简称四川发展（控股））拟将直接持有的公司股份 66,113,770 股（占公司现有总股本的比例为 8.6%）和四川发展轨道交通产业投资有限公司 100%股权（持有公司 122,333,000 股股份，持股比例 15.90%）无偿划转至蜀道投资集团有限责任公司（以下简称蜀道集团），2025 年 5 月 16 日，本次无偿划转完成，公司控股股东变更为蜀道集团。

公司现持有统一社会信用代码为 91510000725526042X 的营业执照，注册资本 76,916.867 万元，股份总数 769,168,670 股（每股面值 1 元）。截至 2025 年 12 月 31 日，其中有限售条件的流通股份 A 股 1,538,849 股；无限售条件的流通股份 A 股 767,629,821 股。公司股票已于 2010 年 9 月 21 日在深圳证券交易所（以下简称深交所）挂牌交易。

本公司属制造业。经营范围包括：金属桥梁结构及桥梁零件的设计制造；建筑用金属结构、构件的设计制造；橡胶制品的设计制造；铁路机车车辆配件和铁路专用设备及器材、配件的设计制造；环境污染防治专用设备的设计制造；工程设计、工程咨询；环保工程、钢结构工程；交通器材及其他交通运输设备、交通安全及管制专用设备、水资源专用机械制造；



商品批发与零售；进出口业；特种专业工程专业承包；城市低地板车辆及配件的设计、制造，租赁及相关领域的技术服务；合成材料制造；塑料制品业；石膏、水泥制品及类似制品制造；输配电及控制设备制造；软件和信息技术服务业；市政公用工程总承包施工；公路工程总承包施工；建筑机电安装工程专业承包施工；公路交通工程专业承包施工；城市轨道交通运输；铁路工程、隧道工程和桥梁工程；铁路铺轨架梁工程。

二、重大资产重组方案及交易标的相关情况

（一）重大资产重组方案

1. 重组方案概况

公司拟向四川蜀道轨道交通集团有限责任公司（以下简称蜀道轨交集团）出售四川发展磁浮科技有限公司（以下简称川发磁浮）100%股权、对川发磁浮享有的债权以及其它与轨道交通业务有关的部分资产，拟向四川路桥建设集团股份有限公司（以下简称四川路桥公司）出售成都市新筑交通科技有限公司（以下简称新筑交科）100%股权以及其它与桥梁功能部件业务有关的资产和负债。

公司拟以发行股份及支付现金的方式购买蜀道集团持有的四川蜀道清洁能源集团有限公司（以下简称清洁能源公司）60%的股权，其中，清洁能源公司 2025 年 10 月与天府特资（四川）投资管理有限公司签订股权转让协议，转让其持有的四川路桥城乡建设投资有限公司、四川鑫巴河电力开发有限公司、黑水县天源水电开发有限公司、四川彭州铁能能源开发有限公司、四川汉源铁能新能源开发有限公司、四川丹巴富能水电开发有限公司及四川联合环境交易所有限公司全部股权；2026 年 4 月，清洁能源公司拟转让其持有的吐鲁番恒晟电力开发有限公司全部股权至天府特资（四川）投资管理有限公司，截至本报告日吐鲁番恒晟电力开发有限公司、四川联合环境交易所有限公司的转让尚未完成。以上 8 家公司不在资产购买交易的标的资产范围内，并同时向不超过 35 名符合条件的特定投资者发行股份募集配套资金，发行股份数量不超过本次发行股份购买资产完成后公司总股本的 30%，且募集资金总额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%。

2. 交易标的评估情况

根据四川天健华衡资产评估有限公司出具的《资产评估报告》（川华衡评报〔2026〕83 号），以 2025 年 12 月 31 日为评估基准日，川发磁浮股东全部权益评估价值为-20,061.15 万元，本次拟交易的权益比例为 100%。根据四川天健华衡资产评估有限公司出具的《资产评



估报告》（川华衡评报〔2026〕84号），以2025年12月31日为评估基准日，其它与轨道交通业务有关的部分资产评估价值为10,331.42万元。川发磁浮以及其它与轨道交通业务有关的部分资产本次合计交易价格为0.00元。

根据四川天健华衡资产评估有限公司出具的《资产评估报告》（川华衡评报〔2026〕85号），以2025年12月31日为评估基准日，本公司对川发磁浮享有的债权评估价值为89,416.93万元，本次交易价格为89,416.93万元。

根据四川天健华衡资产评估有限公司出具的《资产评估报告》（川华衡评报〔2026〕86号），以2025年12月31日为评估基准日，新筑交科100%股权以及其它与桥梁功能部件业务有关的资产和负债评估价值为56,073.41万元，本次交易价格为56,073.41万元。

根据四川天健华衡资产评估有限公司出具的《资产评估报告》（川华衡评报〔2026〕82号），以2025年12月31日为评估基准日，清洁能源公司股东全部权益评估价值为933,895.45万元，本次拟交易的权益比例为60%，交易价格为560,337.27万元。

3. 发行股份及支付现金交易对价支付方式

公司购买清洁能源公司60%的股权交易对价为560,337.27万元，其中股份对价为462,352.18万元，现金对价为97,985.09万元。

4. 募集配套资金情况

公司拟向不超过35名符合条件的特定投资者发行股份募集配套资金，募集配套资金总金额不超过280,000.00万元，不超过本次发行股份方式购买资产的交易价格的100%，且发行股份数量不超过本次发行股份购买资产完成后上市公司总股本的30%。募集配套资金拟用于募投项目建设276,000.00万元、支付本次交易中介机构费用及相关税费4,000.00万元。

（二）交易标的相关情况

1. 购买标的

清洁能源公司系由四川路桥公司投资设立，于2022年3月17日在武侯区市场监督管理局登记注册，总部位于四川省成都市。清洁能源公司现持有统一社会信用代码为91510107MA7KQQN4X5的营业执照，注册资本750,000.00万元。清洁能源公司属电力、热力生产和供应业，主要经营活动为水力、风力及光伏发电；工程代建业务。

2. 出售标的

（1）川发磁浮系由本公司投资设立，于2021年10月21日在新津县市场监督管理局登记注册，总部位于四川省成都市。川发磁浮现持有统一社会信用代码为91510132MAACPLCT3L



的营业执照，注册资本 56,000.00 万元。川发磁浮属轨交设备制造行业，主要经营活动为内嵌式中低速磁悬浮交通磁浮车辆、轨道梁等的研发与制造。

(2) 公司对川发磁浮享有的债权主要系公司对川发磁浮提供的关联资金拆借款及往来款，截至 2025 年 12 月 31 日，债权本金及利息期末余额为 894,169,320.63 元。

(3) 其它与轨道交通业务有关的部分资产主要系公司持有的 100 现代城市有轨电车研制(2013S-1-38)、电子轨道智能列车快运系统、EI-Airbus 电动智能空中公交系统、全程无触网 100 低地板有轨电车等技术及软件和硬件资产，截至 2025 年 12 月 31 日，上述资产账面价值为 87,574,163.62 元。

(4) 新筑交科系由成都市新途投资有限公司（现更名为成都市蓉新数能科技有限公司，以下简称新途投资）、蒲黔辉和赵世春投资设立，于 2013 年 1 月 17 日在新津县市场监督管理局登记注册，总部位于四川省成都市。新筑交科现持有统一社会信用代码为 915101320600962948 的营业执照，注册资本 40,000.00 万元。新筑交科属制造业，主要经营活动为桥梁功能部件产品的研发、制造与销售。

(5) 其它与桥梁功能部件业务有关的资产和负债系本公司下设的构件事业部，构件事业部核心业务聚焦于桥梁功能部件的全链条研发、制造与服务，覆盖铁路、公路、轨道交通等多领域基础设施建设。

三、备考合并财务报表的编制基础

(一) 本备考合并财务报表根据中国证券监督管理委员会《上市公司重大资产重组管理办法》（证监会令〔第 230 号〕）、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组（2025 年修订）》（证监会公告〔2025〕5 号）的相关规定编制，仅供本公司实施本备考合并财务报表附注二所述重大资产重组事项使用。

(二) 除下述事项外，本公司编制备考合并财务报表时采用的会计政策符合企业会计准则的相关规定，并以持续经营为编制基础。本备考合并财务报表真实、完整的反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的备考合并财务状况，以及 2025 年度的备考合并经营成果。

1. 本备考合并财务报表假设本备考合并财务报表附注二所述重大资产重组事项已于本备考合并财务报表最早期初（2025 年 1 月 1 日）实施完成，即上述重大资产重组交易完成后的架构在 2025 年 1 月 1 日已经存在。

2. 本备考合并财务报表系以业经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计的本公司



2025 年度的财务报表, 和业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计的清洁能源公司 2025 年度的财务报表、川发磁浮 2025 年度的财务报表、本公司对川发磁浮享有的债权以及其它与轨道交通业务有关的部分资产 2025 年 12 月 31 日的账面价值、新筑交科以及其它与桥梁功能部件业务有关的资产和负债 2025 年度的模拟合并财务报表为基础, 按以下方法编制。

(1) 购买成本

由于本公司拟以发行股份及支付现金购买资产的方式完成本次重大资产重组, 本公司在编制备考合并财务报表时, 将重组方案确定的支付对价 5,603,372,700.00 元作为备考合并财务报表 2025 年 1 月 1 日的购买成本, 并分别根据以拟发行的股份总数和发行价格计算确定的支付对价 4,623,521,815.12 元及现金支付对价 979,850,884.88 元调整归属于母公司所有者权益 4,623,521,815.12 元及其他应付款 979,850,884.88 元。

(2) 出售价格

由于公司拟向蜀道轨交集团出售川发磁浮 100%股权、对川发磁浮享有的债权以及其它与轨道交通业务有关的部分资产, 拟向四川路桥公司出售新筑交科 100%股权以及其它与桥梁功能部件业务有关的资产和负债。本公司在编制备考合并财务报表时, 将以上标的资产按照重组方案确定的出售对价合计 1,454,903,420.63 元确认其他应收款。

(3) 权益项目列示

鉴于备考合并财务报表之特殊编制目的, 本备考合并财务报表的所有者权益按“归属于母公司所有者权益”和“少数股东权益”列示, 不再区分“股本”“资本公积”“其他综合收益”“盈余公积”和“未分配利润”等明细项目。

(4) 鉴于备考合并财务报表之特殊编制目的, 本备考合并财务报表不包括备考合并现金流量表及备考合并股东权益变动表, 并且仅列报和披露备考合并财务信息, 未列报和披露母公司个别财务信息。

(5) 由本次重大资产重组交易而产生的费用、税收等影响未在备考合并财务报表中反映。

四、重要会计政策及会计估计

重要提示: 本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

(一) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本备考合并财务报表所载财务信息的会计



期间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

(二) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(三) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(四) 重要性标准确定方法和选择依据

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

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提、核销坏账准备的应收款项	单项计提、核销的坏账准备占相应应收款项金额的 10%以上，且金额超过 500.00 万元
重要的在建工程项目	投资预算金额占资产总额的 5%以上，或当期发生额超过 10,000.00 万元，或余额超过 15,000.00 万元
重要的资本化研发项目	研发项目预算金额占资产总额的 1%以上，或当期发生额超过 1,000.00 万元，或余额超过 2,000.00 万元
重要的非全资子公司	资产总额、净资产、营业收入和净利润占合并报表相应项目 10%以上，且金额(损失以绝对金额计算)超过 2,000.00 万元
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资 10%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益(损失以绝对金额计算)占合并报表利润总额的 10%以上，且金额(损失以绝对金额计算)超过 1,000.00 万元
重要的承诺事项、或有事项	金额超过 1,000.00 万元

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经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。

(六) 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

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

2. 合并财务报表的编制方法

(1) 母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(2) 对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(3) 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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；



(5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

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

(九) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(十) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(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；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 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；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或



金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他



综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以



公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分,且该被转移部分整体满足终止确认条件的,将转移前金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和继续确认部分之间,按照转移日各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:(1)终止确认部分的账面价值;(2)终止确认部分的对价,与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级,并依次使用:

(1) 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;

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值,包括:活跃市场中类似资产或负债的报价;非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价;除报价以外的其他可观察输入值,如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等;市场验证的输入值等;

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值,包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。其中,对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产,按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,公司在资产负债表日仅将自初始确认后



整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，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，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（十一）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收商业承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违



组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
		约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收银行承兑汇票		参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，该组合预期信用损失率为 0%
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——逾期质保金组合		
应收账款——无风险组合	款项性质[注 1]	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，该组合预期信用损失率为 0%
应收账款——可再生能源补贴组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，该组合预期信用损失率为 1%
应收账款——电费组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，该组合预期信用损失率为 0%
其他应收款——账龄组合	账龄及款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——保证金及押金组合		
其他应收款——无风险组合	款项性质[注 2]	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，该组合预期信用损失率为 0%
合同资产——应收质保金款项	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，该组合预期信用损失率为 1%
合同资产——应收未结算货款	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过



组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
		违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，该组合预期信用损失率为 1%

[注 1] 应收账款的无风险组合的款项性质包括应收原纳入合并范围内公司的款项

[注 2] 其他应收款的无风险组合的款项性质包括应收原纳入合并范围内公司的款项、出售股权转让款、资金归集款等性质应收款

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含, 下同)	1.00	1.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

应收账款/其他应收款的账龄自初始确认日起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

(十二) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。



(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

(十三) 划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2) 出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；(2) 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理



(1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

3. 终止经营的确认标准



满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

4. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

本公司终止经营的情况详见本财务报表附注十五(一)之说明。

(十四) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价



值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；



- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十五) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。



2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

名称	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-35	5.00
土地使用权	年限平均法	法定使用年限	0.00

（十六）固定资产

1. 固定资产确认条件

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	5-60	5.00	1.58-19.00
机器设备	年限平均法	5-30	5.00	3.17-19.00
运输设备	年限平均法	5-12	5.00	7.92-19.00
办公及其他设备	年限平均法	3-18	0.00-5.00	5.28-33.33

（十七）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但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。

3. 预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十八）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则



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

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十九) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、非专利技术等，按成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

2. 使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	土地使用权证年限	直线法



项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
非专利技术	预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者	直线法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3. 研发支出的归集范围

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，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。

(二十) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(二十一) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目



不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十二）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为



简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（二十三）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十四）股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。



(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

(二十五) 收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。



2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，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。

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

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

本公司与客户之间的合同通常包含产品销售、安装服务、产品销售和安装服务的组合等多项承诺。对于其中可单独区分的产品销售和安装服务，本公司将其分别作为单项履约义务。对于由不可单独区分的设备销售和安装服务组成的组合，由于客户能够从每一个组合或每一个组合与其他易于获得的资源一起使用中受益，且这些组合彼此之间可明确区分，故本公司将上述每一个组合分别构成单项履约义务。由于上述可单独区分的产品销售和安装服务、以及由不可单独区分的产品销售和安装服务的组合的控制权均在客户验收时转移至客户，本公司在相应的单项履约义务履行后，客户验收完成时点确认该单项履约义务的收入。

1) 销售商品合同

本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司转让商品的履约义务不满足在某一时段内履行的三个条件，所以本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，在到货验收完成时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

太阳能光伏发电收入于电力供应至各子公司所在地的电网公司时确认。

2) 提供服务合同

本公司与客户之间的提供服务合同通常包含维保服务等履约义务，由于本公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，本公司将其作为在某一时段内履行的履



约义务，按照履约进度确认收入。对于有明确的产出指标的服务合同，本公司按照产出法确定提供服务的履约进度；对于少量产出指标无法明确计量的合同，采用投入法确定提供服务的履约进度。

① 可变对价

本公司部分与客户之间的合同存在现金折扣和价保等，形成可变对价。本公司按照期望值或最有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。

② 销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

③ 质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照本附注四（二十三）预计负债进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

（二十六）合同取得成本、合同履约成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，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)、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况的下该资产在转回日的账面价值。

(二十七) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(二十八) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法



政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十九) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价



值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(三十) 租赁

1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

(1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率



作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(三十一) 安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(三十二) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分



部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够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。

（三十三）重大会计判断和估计

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

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

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

（1）金融工具减值

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

（2）存货跌价准备

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

（3）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也



进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

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

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

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

(4) 可再生能源补贴收入确认

可再生能源电价补贴产生的收入指根据现行政府政策销售光伏电力产生的已收或应收电价补贴，并于本公司就享有电价补贴权利而符合现行政府政策及法规下规定的所有要求及条件时确认。公司管理层在解读电价补贴的相关现行政策及法规时需要作出判断。

五、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%、1%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%
水资源税	当期发电量	0.005 元/千瓦时

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2025 年度
四川巴郎河水电开发有限公司（以下简称巴郎河水电）	15%
会东蜀道清洁能源有限公司（以下简称会东蜀道）	15%



纳税主体名称	2025 年度
毛尔盖水电有限公司（以下简称毛尔盖水电）	15%
盐源蜀道清洁能源有限公司（以下简称盐源蜀道）	15%
盐源环联巨能电力发展有限公司（以下简称盐源巨能）	15%
盐源县中为新能源科技有限公司（以下简称盐源中为）	15%
若羌县同阳新能源有限公司（以下简称若羌同阳）	15%
盐边蜀道清洁能源有限公司（以下简称盐边蜀道）	15%
四川润储汇能能源科技有限公司（以下简称润储汇能）	15%
四川蜀清汇储能源科技有限公司（以下简称蜀清汇储）	15%
道孚蜀道清洁能源有限公司（以下简称道孚能源）	15%
阿坝州红原环聚生态能源有限公司(以下简称红原环聚)	15%
阿坝州若尔盖环聚生态能源有限公司(以下简称若尔盖环聚)	15%
昌都市察雅聚能新能源有限公司(以下简称察雅聚能)	15%
玛曲县拜尔新能源有限公司(以下简称玛曲拜尔)	15%
乡城晟和新能源有限公司(以下简称乡城晟和)	15%
昭觉县晟昭新能源有限公司(以下简称昭觉晟昭)	15%
小金县公达光伏发电有限公司(以下简称小金公达)	15%
小金县崇德光伏发电有限责任公司(以下简称小金崇德)	15%
中核阿坝县新能源开发有限公司(以下简称中核阿坝)	15%
中核小金县新能源开发有限公司(以下简称中核小金)	15%
小金县大坝口光伏发电有限公司(以下简称小金大坝口)	15%
云县汇能发电有限责任公司(以下简称云县汇能)	15%
楚雄市晟天新能源有限公司(以下简称楚雄晟天)	15%
雅江县晟天新能源有限公司(以下简称雅江晟天)	15%
哈密市蜀清新能源有限公司（以下简称哈密蜀清）	20%
乌鲁木齐市蜀清新能源有限公司（以下简称乌鲁木齐蜀清）	20%
四川蜀能众鑫企业管理有限责任公司（以下简称众鑫企管）	20%
四川新筑精坯锻造有限公司（以下简称新筑精坯）	20%
盐边县晟能新能源有限公司（以下简称盐边晟能）	20%



纳税主体名称	2025 年度
除上述以外的其他纳税主体	25%

(二) 税收优惠

1. 根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部税务总局国家发展改革委公告 2020 年第 23 号)规定,自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。根据《企业所得税优惠政策事项办理办法》(国家税务总局公告 2018 年第 23 号)的规定,企业享受优惠事项采取“自行判别、申报享受、相关资料留存备查”的办理方式。红原环聚、若尔盖环聚、察雅聚能、玛曲拜尔、乡城晟和、昭觉晟昭、小金公达、小金崇德、中核阿坝、中核小金、小金大坝口、楚雄晟天、云县汇能、雅江晟天、巴郎河水电、会东蜀道、毛尔盖水电、盐源巨能、盐源中为、若羌同阳、盐边蜀道、盐源蜀道、润储汇能、蜀清汇储和道孚能源相关产业符合西部大开发税收优惠政策关于鼓励类产业的相关规定,2025 年度按照 15%计缴企业所得税。

2. 察雅聚能、桔乐能电力(沧州)有限公司(以下简称桔乐能)、昭觉晟昭二期、小金公达、小金崇德、大同晟能、楚雄晟天、唐山讯泽新能源科技有限公司(以下简称唐山讯泽)、雅江晟天、云县汇能二期、会东蜀道、盐边蜀道、若羌同阳的主营业务属于国家重点扶持的公共基础设施项目,根据《国家税务总局关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》(国税发〔2009〕80 号),自该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起,第一年至第三年免征企业所得税,第四年至第六年减半征收企业所得税。桔乐能、大同晟能 2025 年享受减半征收;昭觉晟昭二期、楚雄晟天、唐山讯泽、雅江晟天、云县汇能二期、会东蜀道、盐边蜀道和若羌同阳 2025 年享受免征。

3. 根据《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 6 号)发布,根据《财政部税务总局公告 2023 年第 12 号财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策》的公告,对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税政策,对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。哈密蜀清、乌鲁木齐蜀清、众鑫企管、新筑精坯和盐边晟能 2025 年度属于小型微利企业,享受上述税收优惠政策。



六、备考合并财务报表项目注释

说明：本备考合并财务报表附注的期初数指 2024 年 12 月 31 日财务报表数，期末数指 2025 年 12 月 31 日财务报表数，本期指 2025 年度。

（一）备考合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1）明细情况

项 目	期末数
库存现金	3,801.71
银行存款	3,181,275,759.41
其他货币资金	87,992,084.35
合 计	3,269,271,645.47
其中：存放在境外的款项总额	3,305,282.72

（2）其他说明

1) 公司其他货币资金主要系信用证保证金、银行承兑汇票保证金、投标保函保证金和履约保函保证金等。

2) 存放在境外的款项，系本公司境外子公司的经营资金。

2. 交易性金融资产

项 目	期末数
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	169,000,000.00
其中：结构性存款	169,000,000.00
合 计	169,000,000.00

3. 应收账款

（1）账龄情况

账 龄	期末数
1 年以内	1,570,611,555.29
1-2 年	430,544,424.29
2-3 年	277,363,079.07



账 龄	期末数
3-4 年	193,813,560.77
4-5 年	134,922,813.44
5 年以上	251,011,685.99
账面余额合计	2,858,267,118.85
减：坏账准备	95,415,609.64
账面价值合计	2,762,851,509.21

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	6,292,503.76	0.22	6,292,503.76	100.00	
按组合计提坏账准备	2,851,974,615.09	99.78	89,123,105.88	3.12	2,762,851,509.21
合 计	2,858,267,118.85	100.00	95,415,609.64	3.34	2,762,851,509.21

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	1,064,888,274.31	73,205,103.93	6.87
电费组合	186,532,188.50		
可再生能源补贴	1,591,800,194.68	15,918,001.95	1.00
无风险组合	8,753,957.60		
小 计	2,851,974,615.09	89,123,105.88	3.12

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	995,534,768.43	9,955,347.69	1.00
1-2 年	3,909,505.07	390,950.51	10.00
2-3 年	206,336.44	41,267.29	20.00



账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3-4 年	4,840,251.86	2,420,125.93	50.00
5 年以上	60,397,412.51	60,397,412.51	100.00
小 计	1,064,888,274.31	73,205,103.93	6.87

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	6,292,503.76					6,292,503.76
按组合计提坏账准备	84,560,536.18	4,562,569.70				89,123,105.88
合 计	90,853,039.94	4,562,569.70				95,415,609.64

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小 计		
成都中车长客轨道车辆有限公司	950,852,851.60	331,272,901.55	1,282,125,753.15	40.20	12,821,257.53
国网四川省电力公司	1,194,674,168.18		1,194,674,168.18	37.46	16,711,552.19
国网湖南省电力有限公司	266,594,172.06		266,594,172.06	8.36	2,650,769.11
国网湖南省电力有限公司桃源县供电分公司	77,546,114.44		77,546,114.44	2.43	764,907.74
国网甘肃省电力公司	74,475,485.02		74,475,485.02	2.34	740,204.85
小 计	2,564,142,791.30	331,272,901.55	2,895,415,692.85	90.79	33,688,691.42

4. 应收款项融资

(1) 明细情况



项 目	期末数
银行承兑汇票	2,671,537.36
合 计	2,671,537.36

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	2,671,537.36	100.00			2,671,537.36
其中：银行承兑汇票	2,671,537.36	100.00			2,671,537.36
合 计	2,671,537.36	100.00			2,671,537.36

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项 目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	2,671,537.36		
小 计	2,671,537.36		

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	10,585,012.85
小 计	10,585,012.85

5. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	42,372,833.24	95.64		42,372,833.24
1-2 年	1,326,077.06	2.99		1,326,077.06
2-3 年	309,989.04	0.70		309,989.04
3 年以上	295,737.77	0.67		295,737.77



账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
合 计	44,304,637.11	100.00		44,304,637.11

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
四川路桥桥梁工程有限责任公司	22,433,236.00	50.63
国网四川省电力公司	9,331,834.99	21.06
四川省交通建设集团有限责任公司	3,455,299.51	7.80
国网湖南省电力有限公司	858,297.88	1.94
国网山西省电力有限公司	600,385.52	1.36
小 计	36,679,053.90	82.79

6. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

项 目	期末数
关联方往来	58,683,174.25
保证金及押金	256,330,273.60
备用金	17,700.00
往来款及其他	28,100,135.63
资产及股权处置价款	2,508,215,682.68
账面余额合计	2,851,346,966.16
减：坏账准备	74,319,751.86
账面价值合计	2,777,027,214.30

(2) 账龄情况

账 龄	期末数
1 年以内	2,532,226,409.56
1-2 年	147,869,885.56
2-3 年	66,684,148.43
3-4 年	29,526,192.74



账 龄	期末数
4-5 年	6,055,807.66
5 年以上	68,984,522.21
账面余额合计	2,851,346,966.16
减：坏账准备	74,319,751.86
账面价值合计	2,777,027,214.30

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	44,082.50	0.01	44,082.50	100.00	
按组合计提坏账准备	2,851,302,883.66	99.99	74,275,669.36	2.60	2,777,027,214.30
合 计	2,851,346,966.16	100.00	74,319,751.86	2.61	2,777,027,214.30

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
无风险组合	2,508,215,682.68		
应收押金保证金组合	241,492,273.60	2,454,422.74	1.02
账龄组合	101,594,927.38	71,821,246.62	70.69
小 计	2,851,302,883.66	74,275,669.36	2.60

(4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	整个存续期预期信 用损失（已发生信 用减值）	
期初数	3,502,669.96	9,467,682.87	60,093,606.73	73,063,959.56
期初数在本期				
--转入第二阶段	-9,128.75	9,128.75		
--转入第三阶段		-176,491.09	176,491.09	



项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	整个存续期预期信 用损失（已发生信 用减值）	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-906,230.47	-895,654.24	3,057,677.01	1,255,792.30
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	2,587,310.74	8,404,666.29	63,327,774.83	74,319,751.86

5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余 额的比例 (%)	期末坏账准备
天府特资（四川） 投资管理有限公司	股权转让款	1,053,312,262.05	1 年以内	36.94	
蜀道轨交集团	债权转让款	894,169,320.63	1 年以内	31.36	
四川路桥公司	股权转让款	560,734,100.00	1 年以内	19.67	
甘孜藏族自治州发 展和改革委员会	保证金及押 金	147,181,500.00	未到回收期	5.16	1,471,815.00
成都武侯资本投资 管理集团有限公司	履约保证金	61,250,000.00	未到回收期	2.15	612,500.00
小 计		2,716,647,182.68		95.28	2,084,315.00

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	65,759,523.93		65,759,523.93
在产品	161,387,637.05	101,696,606.50	59,691,030.55
库存商品	82,602,443.93	41,732,786.50	40,869,657.43
低值易耗品	9,907,651.48		9,907,651.48
其他周转材料	993,926.27		993,926.27



项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
合同履约成本	6,127,473.88		6,127,473.88
合 计	326,778,656.54	143,429,393.00	183,349,263.54

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品	130,316,186.93	54,053,824.40		82,673,404.83		101,696,606.50
库存商品	41,732,786.50	387,574.12		387,574.12		41,732,786.50
小 计	172,048,973.43	54,441,398.52		83,060,978.95		143,429,393.00

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
在产品	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
库存商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货售出

8. 合同资产

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	139,588,403.37	1,395,884.03	138,192,519.34
应收未结算货款	191,684,498.18	1,916,844.98	189,767,653.20
合 计	331,272,901.55	3,312,729.01	327,960,172.54

(2) 合同资产的账面价值在本期内发生重大变动的的原因

项 目	变动金额	变动原因
应收未结算货款	-809,095,947.88	按合同约定未结算货款转为应收账款
小 计	-809,095,947.88	

(3) 减值准备计提情况



1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提减值准备					
按组合计提减值准备	331,272,901.55	100.00	3,312,729.01	1.00	327,960,172.54
合 计	331,272,901.55	100.00	3,312,729.01	1.00	327,960,172.54

2) 采用组合计提减值准备的合同资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
应收质保金	139,588,403.37	1,395,884.03	1.00
应收未结算货款	191,684,498.18	1,916,844.98	1.00
小 计	331,272,901.55	3,312,729.01	1.00

(4) 减值准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
应收质保金	1,219,752.12	176,131.91				1,395,884.03
应收未结算货款	10,007,804.47	-8,090,959.49				1,916,844.98
合 计	11,227,556.59	-7,914,827.58				3,312,729.01

9. 其他流动资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
增值税留抵税额	1,052,816,778.95		1,052,816,778.95
预缴所得税	11,055,004.47		11,055,004.47
预缴社保	2,110,039.29		2,110,039.29
其他	2,276,701.20		2,276,701.20
合 计	1,068,258,523.91		1,068,258,523.91

10. 长期应收款



(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
新津现代有轨电车示范线项目资本金	94,400,000.00	47,200,000.00	47,200,000.00
新津现代有轨电车示范线项目投资收益	13,719,333.40	13,719,333.40	
合 计	108,119,333.40	60,919,333.40	47,200,000.00

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	108,119,333.40	100.00	60,919,333.40	56.34	47,200,000.00
合 计	108,119,333.40	100.00	60,919,333.40	56.34	47,200,000.00

2) 采用组合计提坏账准备的长期应收款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
新津现代有轨电车示范线项目资本金	94,400,000.00	47,200,000.00	50.00
新津现代有轨电车示范线项目投资收益	13,719,333.40	13,719,333.40	100.00
小 计	108,119,333.40	60,919,333.40	56.34

(3) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数		60,919,333.40		60,919,333.40
期初数在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				



项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数		60,919,333.40		60,919,333.40
期末坏账准备计 提比例 (%)		56.34		56.34

(4) 其他说明

为建设新津现代有轨电车示范线项目，2013年11月，本公司作为投资人，与新津县交通建设投资有限公司（以下简称新津交投）签署了投资合作协议，成立项目公司，采用PPP模式实施项目建设。根据投资合作协议，本公司对投入该项目的项目资本金获得固定收益。在R1线首开段正线修建完工后，新津政府决定重新考虑轨道交通布局规划，拟与成都市轨道交通联接，导致项目暂缓。根据《新津现代有轨电车R1线线路建设可行性分析报告》，R1线重启时间周期较长，且具有不确定性，基于谨慎性原则对长期应收款计提坏账准备。

11. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	5,547,973,247.13		5,547,973,247.13
合 计	5,547,973,247.13		5,547,973,247.13

(2) 明细情况

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值 准备	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
联营企业						



被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	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
上海奥威科技开发有限公司	285,478,980.92			260,818,918.16	-14,787,904.65	-12,479.72
四川乐晟储能科技有限公司	4,002,510.09				2,766.93	
华电金沙江上游水电开发有限公司	1,957,864,903.50		250,000,000.00		61,962,499.31	
四川大渡河双江口水电开发有限公司	1,676,317,755.27		636,951,700.00			
国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司	837,167,104.55				-10,380,067.70	
国家能源集团金沙江奔子栏水电有限公司	80,554,149.86		21,308,200.00		8,672.74	
四川阿坝华电清洁能源有限公司	31,200,000.00				264,293.46	
华电金上(甘孜)电力开发有限公司	933,199.06		65,840,300.00		109,157.56	
合计	4,873,518,603.25		974,100,200.00	260,818,918.16	37,179,417.65	-12,479.72

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
联营企业						
上海奥威科技开发有限公司	-9,859,678.39					
四川乐晟储能科技有限公司				-4,005,277.02		
华电金沙江上游水电开发有限公司		62,128,620.48			2,207,698,782.33	
四川大渡河双江口水电开发有限公司					2,313,269,455.27	
国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司					826,787,036.85	
国家能源集团金沙江奔子栏水电有限公司					101,871,022.60	
四川阿坝华电清洁能源有限公司					31,464,293.46	



被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
华电金上(甘孜)电力开发有限公司					66,882,656.62	
合计	-9,859,678.39	62,128,620.48		-4,005,277.02	5,547,973,247.13	

12. 其他权益工具投资

项目	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得和损失	其他
成都客车股份有限公司	8,067,099.90			-8,067,099.90	
成都中车长客轨道车辆有限公司	6,000,000.00				
西南交大(上海)轨道交通研究院有限公司	500,000.00				
昕中和成都胶业有限公司	750,000.00		750,000.00		
四川乐晟储能科技有限公司					4,005,277.02
合计	15,317,099.90		750,000.00	-8,067,099.90	4,005,277.02

(续上表)

项目	期末数	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失
成都客车股份有限公司			-41,310,583.91
成都中车长客轨道车辆有限公司	6,000,000.00		
西南交大(上海)轨道交通研究院有限公司	500,000.00		
昕中和成都胶业有限公司		56,184.67	
四川乐晟储能科技有限公司	4,005,277.02		
合计	10,505,277.02	56,184.67	-41,310,583.91

13. 投资性房地产

(1) 明细情况



项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
账面原值			
期初数	114,919,250.10	2,005,683.15	116,924,933.25
本期增加金额	15,135,477.41		15,135,477.41
1) 固定资产\在建工程\无形资产转入	14,758,564.79		14,758,564.79
2) 其他	376,912.62		376,912.62
本期减少金额	36,253,347.53	1,324,503.19	37,577,850.72
1) 固定资产\在建工程\无形资产转出	36,253,347.53	1,324,503.19	37,577,850.72
期末数	93,801,379.98	681,179.96	94,482,559.94
累计折旧和累计摊销			
期初数	33,128,749.71	707,021.09	33,835,770.80
本期增加金额	7,190,188.86	59,562.94	7,249,751.80
1) 计提或摊销	4,313,628.84	59,562.94	4,373,191.78
2) 固定资产\在建工程\无形资产转入	2,876,560.02		2,876,560.02
本期减少金额	14,862,349.04	537,431.50	15,399,780.54
1) 固定资产\在建工程\无形资产转出	14,862,349.04	537,431.50	15,399,780.54
期末数	25,456,589.53	229,152.53	25,685,742.06
减值准备			
期初数			
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数			
账面价值			
期末账面价值	68,344,790.45	452,027.43	68,796,817.88
期初账面价值	81,790,500.39	1,298,662.06	83,089,162.45

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
新筑精坯新办公楼	70,984.39	手续尚未完成



项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
小 计	70,984.39	

14. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	办公及其他设备	合 计
账面原值				
期初数	9,891,060,601.80	9,336,714,171.03	63,931,663.91	19,291,706,436.74
本期增加金额	102,507,647.83	6,088,588,888.75	6,485,767.02	6,197,582,303.60
1) 购置		22,109,416.32	5,461,306.98	27,570,723.30
2) 在建工程转入	63,309,931.79	6,059,472,766.14	768,323.60	6,123,551,021.53
3) 投资性房地产转入	36,253,347.53			36,253,347.53
4) 其他增加	2,944,368.51	7,006,706.29	256,136.44	10,207,211.24
本期减少金额	14,931,688.32	68,285,230.98	6,347,690.85	89,564,610.15
1) 处置或报废	69,827.00	63,444,509.37	4,593,544.38	68,107,880.75
2) 转入投资性房地产	14,758,564.79			14,758,564.79
3) 转入在建工程		2,832,252.22		2,832,252.22
4) 其他减少	103,296.53	2,008,469.39	1,754,146.47	3,865,912.39
期末数	9,978,636,561.31	15,357,017,828.80	64,069,740.08	25,399,724,130.19
累计折旧				
期初数	2,274,141,047.43	2,395,103,274.31	48,007,191.50	4,717,251,513.24
本期增加金额	217,323,876.84	418,810,435.94	4,741,074.45	640,875,387.23
1) 计提	202,419,241.26	418,198,882.17	4,550,843.82	625,168,967.25
2) 投资性房地产转入	14,862,349.04			14,862,349.04
3) 其他增加	42,286.54	611,553.77	190,230.63	844,070.94
本期减少金额	2,895,655.51	46,931,336.11	4,889,043.19	54,716,034.81
1) 处置或报废	19,095.49	45,621,493.91	4,360,211.76	50,000,801.16
2) 转入投资性房地产	2,876,560.02			2,876,560.02



项 目	房屋及建筑物	机器设备	办公及其他设备	合 计
3) 转入在建工程		1,309,842.20		1,309,842.20
4) 其他减少			528,831.43	528,831.43
期末数	2,488,569,268.76	2,766,982,374.14	47,859,222.76	5,303,410,865.66
减值准备				
期初数		44,467.88		44,467.88
本期增加金额	148,559.84	28,833,622.98	43,439.08	29,025,621.90
1) 计提	148,559.84	28,833,622.98	43,439.08	29,025,621.90
本期减少金额				
期末数	148,559.84	28,878,090.86	43,439.08	29,070,089.78
账面价值				
期末账面价值	7,489,918,732.71	12,561,157,363.80	16,167,078.24	20,067,243,174.75
期初账面价值	7,616,919,554.37	6,941,566,428.84	15,924,472.41	14,574,410,455.62

(2) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
房屋及建筑物	18,664,552.56
小 计	18,664,552.56

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
巴郎河水电水电站所属房屋建筑物	79,291,557.32	手续尚未完成
联合库III（总装调试车间）	64,364,249.60	手续尚未完成
新办公楼	47,663,829.44	手续尚未完成
员工培训楼	45,158,096.92	手续尚未完成
研发中心及多功能办公厅	19,384,764.18	手续尚未完成
中核小金电站房屋	17,656,518.61	手续尚未完成
会东蜀道升压站及其他附属工程	16,470,284.56	手续尚未完成
中核阿坝电站房屋	6,678,177.95	手续尚未完成
新筑精坯2号厂房	6,582,892.76	手续尚未完成
新筑精坯3号厂房	6,359,511.21	手续尚未完成



项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
中铁轨交产业园房产	6,149,716.82	手续尚未完成
新筑精坯新办公楼	3,463,079.57	手续尚未完成
小金大坝口电站房屋	2,982,790.03	手续尚未完成
小 计	322,205,468.97	

15. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
凉山盐源牦牛坪光伏发电项目	2,052,048,915.25		2,052,048,915.25
武侯区蜀道清洁能源科研基地项目	259,144,459.48		259,144,459.48
其他零星项目	346,356,340.05	25,992,435.75	320,363,904.30
合 计	2,657,549,714.78	25,992,435.75	2,631,557,279.03

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
甘孜州雅江县红星“1+N”II 标段项目	2,234,270,000.00	175,506,088.95	80,680,880.58	94,339,321.53	161,847,648.00	
凉山盐源牦牛坪光伏发电项目	3,418,885,600.00	654,581,428.76	1,397,467,486.49			2,052,048,915.25
武侯区蜀道清洁能源科研基地项目	844,000,000.00	163,158,391.68	95,986,067.80			259,144,459.48
毛尔盖水电站 42 万 KW 水光互补项目	2,043,745,843.52	1,821,271,577.42	180,507,845.98	2,001,779,423.40		
若羌县若羌河 100 万千瓦风电及配套储能项目	3,825,620,600.00	3,233,974,949.68	404,967,954.66	3,638,942,904.34		
彭州市永定桥 100MW/200MWh 独立储能电站	258,081,100.00		229,922,212.52	229,922,212.52		
小 计		6,048,492,436.49	2,389,532,448.03	5,964,983,861.79	161,847,648.00	2,311,193,374.73

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
------	-----------------	----------	-----------	-----------	--------------	------



工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
甘孜州雅江县红星“1+N”II标段项目	97.72	100.00	29,822,031.19	201,370.81	0.02	自筹+银行借款
凉山盐源牦牛坪光伏发电项目	60.02	50.00	12,895,464.94	11,849,732.99	2.08	自筹+银行借款
武侯区蜀道清洁能源科研基地项目	30.70	35.00	5,990,793.90	5,228,081.37	2.7	自筹+银行借款
毛尔盖水电站42万KW水光互补项目	97.95	100.00	49,541,811.85	14,829,591.14	2.25	自筹+银行借款
若羌县若羌河100万千瓦风电及配套储能项目	95.12	100.00	88,765,540.39	55,730,814.93	2.19	自筹+银行借款
彭州市永定桥100MW/200MWh独立储能电站	89.09	100.00	1,476,345.84	1,476,345.84	2.85	自筹+银行借款
小计			188,491,988.11	89,315,937.08		

(3) 在建工程减值准备变动情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	处置或报废	其他	
其他零星项目	20,992,496.79	4,999,938.96				25,992,435.75
小计	20,992,496.79	4,999,938.96				25,992,435.75

16. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	租赁土地(草场)	合计
账面原值			
期初数	28,924,150.92	367,520,490.10	396,444,641.02
本期增加金额	2,982,211.11	57,599,593.81	60,581,804.92
(1) 租入	2,982,211.11	57,599,593.81	60,581,804.92
本期减少金额	6,441,275.18	14,123,547.01	20,564,822.19
(1) 租赁变更或终止	6,441,275.18	14,123,547.01	20,564,822.19
期末数	25,465,086.85	410,996,536.90	436,461,623.75



项 目	房屋及建筑物	租赁土地（草场）	合 计
累计折旧			
期初数	16,283,273.36	47,221,659.01	63,504,932.37
本期增加金额	7,407,087.32	17,088,526.17	24,495,613.49
(1) 计提	7,407,087.32	17,088,526.17	24,495,613.49
本期减少金额	4,523,608.42	1,639,772.40	6,163,380.82
(1) 租赁变更或终止	4,523,608.42	1,639,772.40	6,163,380.82
期末数	19,166,752.26	62,670,412.78	81,837,165.04
减值准备			
期初数			
本期增加金额		30,012.98	30,012.98
(1) 计提		30,012.98	30,012.98
本期减少金额			
期末数		30,012.98	30,012.98
账面价值			
期末账面价值	6,298,334.59	348,296,111.14	354,594,445.73
期初账面价值	12,640,877.56	320,298,831.09	332,939,708.65

17. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	非专利技术	合 计
账面原值			
期初数	471,623,201.47	56,345,719.86	527,968,921.33
本期增加金额	29,809,293.31	659,721.16	30,469,014.47
1) 购置	27,101,797.50	659,721.16	27,761,518.66
2) 投资性房地产转入	1,324,503.19		1,324,503.19
3) 其他增加	1,382,992.62		1,382,992.62



项 目	土地使用权	非专利技术	合 计
本期减少金额			
期末数	501,432,494.78	57,005,441.02	558,437,935.80
累计摊销			
期初数	56,136,352.45	37,337,228.96	93,473,581.41
本期增加金额	11,591,668.83	3,554,660.44	15,146,329.27
1) 计提	11,054,237.33	3,554,660.44	14,608,897.77
2) 投资性房地产转入	537,431.50		537,431.50
本期减少金额			
期末数	67,728,021.28	40,891,889.40	108,619,910.68
减值准备			
期初数			
本期增加金额	272,617.55		272,617.55
1) 计提	272,617.55		272,617.55
本期减少金额			
期末数	272,617.55		272,617.55
账面价值			
期末账面价值	433,431,855.95	16,113,551.62	449,545,407.57
期初账面价值	415,486,849.02	19,008,490.90	434,495,339.92

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
昭觉晟昭光伏电站项目	2,123,485.31	手续尚未完成，正在办理中
小 计	2,123,485.31	

18. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值



盐源巨能	41,247,601.38		41,247,601.38
若尔盖环聚	2,503,274.07		2,503,274.07
红原环聚	820,900.52		820,900.52
盐源中为	42,741.48		42,741.48
合 计	44,614,517.45		44,614,517.45

(2) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少		期末数
			处置	其他减少	
盐源巨能	41,247,601.38				41,247,601.38
若尔盖环聚	2,503,274.07				2,503,274.07
红原环聚	820,900.52				820,900.52
盐源中为	42,741.48				42,741.48
小 计	44,614,517.45				44,614,517.45

19. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
耕地占用税	117,952,449.47	180,721,209.30	10,706,468.58		287,967,190.19
装修费	1,433,785.52		637,932.97		795,852.55
其他	8,656,732.99	4,480,353.64	7,690,381.80		5,446,704.83
合 计	128,042,967.98	185,201,562.94	19,034,783.35		294,209,747.57

20. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	104,157,615.79	16,026,529.74
内部交易未实现利润	133,685,076.77	23,579,715.57
可抵扣亏损	308,587,000.48	55,969,286.87
以后年度可抵扣费用	116,007,298.37	28,658,758.26



项 目	期末数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延收益	9,297,911.32	1,709,883.12
租赁负债	287,607,357.23	60,392,498.14
非同一控制企业合并资产评估减值	113,965,181.72	26,748,000.65
公允价值变动	41,310,583.91	10,327,645.98
合 计	1,114,618,025.59	223,412,318.33

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并资产评估增值	18,464,162.52	4,034,295.76
使用权资产	299,407,269.22	58,526,258.17
合 计	317,871,431.74	62,560,553.93

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	17,486,257.82	205,926,060.51
递延所得税负债	17,486,257.82	45,074,296.11

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数
可抵扣暂时性差异	565,109,043.41
可抵扣亏损	1,718,659,835.44
小 计	2,283,768,878.85

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	备注
2026 年	139,211,230.90	
2027 年	51,108,060.72	
2028 年	113,606,345.22	



年 份	期末数	备注
2029 年	426,333,287.48	
2030 年	318,821,158.65	
2031 年	173,368,212.92	
2032 年	192,555,861.26	
2033 年	108,050,830.85	
2034 年	195,604,847.44	
小 计	1,718,659,835.44	

21. 其他非流动资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	180,808,678.57		180,808,678.57
合 计	180,808,678.57		180,808,678.57

22. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类 型	受限原因
货币资金	88,393,673.65	88,393,673.65	保证金	信用证保证金、银行承兑汇票保证金、投标保函保证金、履约保函保证金和复垦保证金等
应收账款	1,414,154,723.35	1,395,304,356.87	质押	贷款质押
固定资产	13,144,031,111.08	9,423,495,682.61	抵押	贷款抵押、售后回租
无形资产	347,878,326.17	303,162,647.20	抵押	贷款抵押
合 计	14,994,457,834.25	11,210,356,360.33		

注 1: 2022 年公司将持有子公司四川晟天新能源发展有限公司（以下简称晟天新能源）51.60%股权对应的长期股权投资 961,690,376.11 元作质押担保向上海银行申请并购贷款，并购贷款用于支付晟天新能源 51.60%股权交易价款和置换部分四川发展（控股）的并购借款，截至 2025 年 12 月 31 日，公司持有晟天新能源 51.60%股权尚未解除质押担保

注 2: 晟天新能源对子公司中核小金、中核阿坝、云县汇能长期股权投资 273,955,588.55 元用于向银行提供质押担保，截至 2025 年 12 月 31 日，上述长期股权投资尚未解除质押担



保

23. 短期借款

项 目	期末数
信用借款	240,000,000.00
应计利息	226,922.22
合 计	240,226,922.22

24. 应付票据

项 目	期末数
银行承兑汇票	88,570,515.15
合 计	88,570,515.15

25. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数
1年以内（含1年）	1,116,080,166.20
1年以上	1,573,366,048.61
合 计	2,689,446,214.81

(2) 账龄1年以上重要的应付账款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
信息产业电子第十一设计研究院科技工程股份有限公司	131,048,312.61	因建设工程施工存在纠纷，公司根据一审判决结果暂估工程款，详见本备考合并财务报表附注十三(二)之说明
中国电建集团成都勘测设计研究院有限公司	75,476,772.29	未达结算条件
中国电建集团贵州工程有限公司	68,422,144.33	未达结算条件
中国水利水电第四工程局有限公司	69,873,739.56	未达结算条件
成都中车四方所科技有限公司	44,281,942.08	对方未催收暂未付款
小 计	389,102,910.87	



26. 预收款项

项 目	期末数
预收租金	207,806.19
合 计	207,806.19

27. 合同负债

项 目	期末数
预收代建款	71,591,072.53
预收货款	474,984.71
合 计	72,066,057.24

28. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	104,081,443.52	351,383,495.75	320,643,836.10	134,821,103.17
离职后福利—设定提存计划	1,624,498.95	39,379,703.82	39,949,154.31	1,055,048.46
辞退福利	2,080,000.00	79,216.21	79,216.21	2,080,000.00
合 计	107,785,942.47	390,842,415.78	360,672,206.62	137,956,151.63

(2) 短期薪酬明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	79,060,059.05	275,586,699.84	249,277,254.14	105,369,504.75
职工福利费	186,488.26	19,216,491.42	18,281,343.06	1,121,636.62
社会保险费	422,565.57	22,554,562.78	22,463,175.37	513,952.98
其中：医疗保险费	421,503.32	21,486,898.29	21,395,488.38	512,913.23
工伤保险费	1,062.25	1,067,664.49	1,067,686.99	1,039.75
住房公积金	25,449.00	24,164,398.24	24,164,398.24	25,449.00
工会经费和职工教育经费	24,386,881.64	9,861,343.47	6,457,665.29	27,790,559.82
小 计	104,081,443.52	351,383,495.75	320,643,836.10	134,821,103.17



(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	26,987.84	32,493,317.18	32,494,596.94	25,708.08
失业保险费	1,030.20	1,223,054.98	1,223,111.12	974.06
企业年金缴费	1,596,480.91	5,663,331.66	6,231,446.25	1,028,366.32
小 计	1,624,498.95	39,379,703.82	39,949,154.31	1,055,048.46

29. 应交税费

项 目	期末数
增值税	26,801,163.82
企业所得税	5,201,105.17
代扣代缴个人所得税	3,104,247.32
资源税	2,487,465.90
房产税	1,769,447.43
教育费附加	1,021,286.02
地方教育附加	627,387.29
城市维护建设税	1,096,841.58
其他	784,119.54
合 计	42,893,064.07

30. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数
应付股利	37,278,581.12
其他应付款	1,881,936,652.44
合 计	1,919,215,233.56

(2) 应付股利

项 目	期末数
普通股股利	37,278,581.12



项 目	期末数
小 计	37,278,581.12

(3) 其他应付款

1) 明细情况

项 目	期末数
股权转让款	979,850,884.88
关联方往来	79,698,513.51
往来款及其他	452,536,890.46
保证金及押金	369,850,363.59
小 计	1,881,936,652.44

2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

项 目	金额	未偿还或结转的原因
马尔康市水务局	197,026,484.05	代建项目代收款，尚未结算
西安龙庆建设工程有限公司	8,194,191.29	对方未催收暂未付款
小 计	205,220,675.34	

31. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数
一年内到期的长期借款	1,842,543,212.73
一年内到期的长期应付款	457,789,982.50
一年内到期的租赁负债	38,543,594.01
合 计	2,338,876,789.24

32. 其他流动负债

项 目	期末数
蜀道集团资金拆借	326,218,676.76
暂估耕地占用税	204,843,907.35
待转销项税额	6,443,196.53
暂估其他税款	821,084.36



项 目	期末数
四川发展（控股）资金拆借	639,527.77
北京奇点汇能科技有限公司资金拆借	124,500.00
合 计	539,090,892.77

33. 长期借款

项 目	期末数
质押借款	7,850,714,458.52
抵押借款	3,837,000,000.00
保证借款	2,471,925,770.98
信用借款	4,027,880,000.00
抵押、质押借款	538,545,391.59
保证、抵押、质押借款	1,213,108,474.05
质押、保证借款	240,466,670.00
应计利息	16,388,232.16
减：一年内到期的长期借款	1,842,543,212.73
合 计	18,353,485,784.57

34. 租赁负债

项 目	期末数
租赁付款额	471,246,987.41
减：未确认融资费用	146,616,218.70
减：一年内到期的租赁负债	38,543,594.01
合 计	286,087,174.70

35. 长期应付款

项 目	期末数
融资租赁付款额	642,007,506.02
减：未确认融资费用	32,252,687.31



项 目	期末数
减：一年内到期的长期应付款	457,789,982.50
合 计	151,964,836.21

36. 预计负债

项 目	期末数	形成原因
未决诉讼	2,031,643.24	根据一审判决结果计提逾期工程款利息及诉讼费
合 计	2,031,643.24	

37. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	32,677,104.28	5,240,000.00	3,575,666.99	34,341,437.29	与资产相关、与收益相关
合 计	32,677,104.28	5,240,000.00	3,575,666.99	34,341,437.29	

38. 其他非流动负债

项 目	期末数
四川远通水电开发有限公司资金拆借	306,764,110.22
四川发展（控股）资金拆借	598,000,000.00
合 计	904,764,110.22

39. 归属于母公司所有者权益

项 目	2025年1月1日	增加	减少	2025年12月31日
本次重组前权益	1,019,210,340.11	-175,126,698.36		844,083,641.75
因本次重组权益变动	3,236,172,782.26	1,286,072,222.16	-124,818,589.43	4,647,063,593.85
合 计	4,255,383,122.37	1,110,945,523.80	-124,818,589.43	5,491,147,235.60

(二) 备考合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本



(1) 明细情况

项 目	2025 年度	
	收入	成本
主营业务收入	2,075,567,921.84	1,301,283,909.70
其他业务收入	75,662,472.90	57,861,687.26
合 计	2,151,230,394.74	1,359,145,596.96
其中：与客户之间的合同产生的收入	2,148,470,423.18	1,356,790,311.39

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	2025 年度	
	收入	成本
电力业务	1,586,994,323.12	820,694,642.74
轨道交通业务	414,291,218.38	397,869,253.64
其他	147,184,881.68	138,226,415.01
小 计	2,148,470,423.18	1,356,790,311.39

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	2025 年度	
	收入	成本
西南片区	1,918,112,074.73	1,269,788,678.92
西北片区	151,871,625.15	42,172,913.45
东北片区	74,049,397.69	41,784,948.47
东南片区	2,138,007.45	2,305,528.58
海外片区	2,299,318.16	738,241.97
小 计	2,148,470,423.18	1,356,790,311.39

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	2025 年度	
	收入	成本
在某一时点确认收入	2,017,801,149.43	1,228,457,863.17
在某一时段内确认收入	130,669,273.75	128,332,448.22



项 目	2025 年度	
	收入	成本
小 计	2,148,470,423.18	1,356,790,311.39

4) 与客户之间的合同产生的收入按销售渠道分解

项 目	2025 年度
直销	2,148,470,423.18
分销	
小 计	2,148,470,423.18

2. 税金及附加

项 目	2025 年度
资源税	10,665,425.72
房产税	9,822,552.37
土地使用税	8,933,036.79
印花税	5,933,888.77
城市维护建设税	3,352,575.81
教育费附加	2,169,860.64
地方教育附加	1,450,137.83
车船税	60,659.60
其他	55,387.79
合 计	42,443,525.32

3. 销售费用

项 目	2025 年度
职工薪酬	14,800,294.40
售电服务费	8,835,736.72
差旅费	834,432.41
业务招待费	349,965.40
办公费及其他	2,548,811.74



项 目	2025 年度
合 计	27,369,240.67

4. 管理费用

项 目	2025 年度
职工薪酬	188,507,547.03
折旧摊销	38,862,201.00
咨询顾问费	20,562,777.28
租赁及物业费	6,361,949.81
办公费及修理费	6,180,462.04
差旅费	4,118,422.06
业务招待费	928,072.69
其他	18,354,884.29
合 计	283,876,316.20

5. 研发费用

项 目	2025 年度
职工薪酬	2,440,148.73
直接材料	381,787.79
其他	1,382,185.29
合 计	4,204,121.81

6. 财务费用

项 目	2025 年度
利息支出	534,102,548.17
减：利息收入	66,435,710.71
加：汇兑损益	-7,703,086.44
其他	8,062,974.20
合 计	468,026,725.22



7. 其他收益

项 目	2025 年度
政府补助	9,061,719.86
其他	92,988.08
合 计	9,154,707.94

8. 投资收益

项 目	2025 年度
权益法核算的长期股权投资收益	37,179,417.65
处置长期股权投资产生的投资收益	144,123,126.91
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,207,889.87
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	56,184.67
债务重组收益	820,000.00
合 计	183,386,619.10

9. 信用减值损失

项 目	2025 年度
应收票据坏账损失	2,816,347.02
应收账款坏账损失	-4,562,569.70
其他应收款坏账损失	-1,255,792.30
合 计	-3,002,014.98

10. 资产减值损失

项 目	2025 年度
存货跌价损失	-54,441,398.52
合同资产减值损失	7,914,827.58
在建工程减值损失	-4,999,938.96
固定资产减值损失	-29,025,621.90



项 目	2025 年度
无形资产减值损失	-272,617.55
使用权资产减值损失	-30,012.98
合 计	-80,854,762.33

11. 资产处置收益

项 目	2025 年度
固定资产处置收益	2,998,468.72
使用权资产处置收益	49,456.11
合 计	3,047,924.83

12. 营业外收入

项 目	2025 年度
违约金及罚款收入	2,927,386.35
其他	1,342,572.75
合 计	4,269,959.10

13. 营业外支出

项 目	2025 年度
罚款及滞纳金支出	10,266,460.06
非流动资产毁损报废损失	110,831.44
其他	1,486,395.85
合 计	11,863,687.35

14. 所得税费用

项 目	2025 年度
当期所得税费用	35,072,211.88
递延所得税费用	-19,737,565.06
合 计	15,334,646.82



15. 其他综合收益的税后净额

项 目	本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益	-8,067,099.90		-5,341,123.36	-2,725,976.54	
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-8,067,099.90		-5,341,123.36	-2,725,976.54	
将重分类进损益的其他综合收益	383,806.67	-193,754.63	-1,871.96	579,433.26	
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-12,479.72	-37,230.64	-1,871.96	26,622.88	
外币财务报表折算差额	396,286.39	-156,523.99		552,810.38	
其他综合收益合计	-7,683,293.23	-193,754.63	-5,342,995.32	-2,146,543.28	

(三) 其他

1. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			3,305,544.43
其中：美元	0.01	7.0288	0.07
欧元	31.77	8.2355	261.64
白俄卢布	1,368,930.51	2.4145	3,305,282.72
应收账款			327,070.69
其中：美元	7,709.06	7.0288	54,185.44
白俄卢布	113,019.36	2.4145	272,885.25
应付账款			6,927,625.34
其中：欧元	838,300.00	8.2355	6,903,819.65
白俄卢布	9,859.47	2.4145	23,805.69

2. 租赁



(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注六(一)16之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注四(三十)之说明。

计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	2025 年度
短期租赁费用	2,638,313.05
合 计	2,638,313.05

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	2025 年度
租赁负债的利息费用	1,097,325.24
转租使用权资产取得的收入	1,432,485.58
与租赁相关的总现金流出	15,183,089.83
售后租回交易产生的相关损益	6,762,411.04

(2) 公司作为出租人

1) 经营租赁

① 租赁收入

项 目	2025 年度
租赁收入	8,118,179.50

② 经营租赁资产

项 目	2025 年度
固定资产	18,664,552.56
投资性房地产	68,796,817.88
小 计	87,461,370.44

经营租出固定资产详见本财务报表附注六(一)14之说明。

3. 供应商融资安排

(1) 供应商融资安排的条款和条件

供应商融资安排类型	条款和条件
-----------	-------



电子债权支付凭证	本公司基于与部分供应商的协作安排，将应付供应商款项支付方式改为电子债权支付凭证（以下简称票据）结算。供应商收到票据后可选择背书或者贴现，相关票据贴现息或手续费由票据持有人承担。本公司相关票据业务通过上海浦东发展银行股份有限公司成都分行、中国建设银行股份有限公司新津支行等多家银行办理，根据本公司与银行的协议约定，将在票据到期日通过银行支付结清货款。供应商的收款条件没有因该票据安排而改变，本公司也未向银行提供任何担保。
----------	---

(2) 供应商融资安排相关负债情况

1) 相关负债账面价值

项 目	期末数
应付账款	789,509,965.04
其中：供应商已收到款项	100,189,001.40
小 计	789,509,965.04

2) 相关负债付款到期日区间

项 目	期末付款到期日区间
属于融资安排的负债	360-365 天
不属于融资安排的可比负债	对方给予的赊销期限

七、研发支出

(一) 研发支出

项 目	2025 年度
职工薪酬	2,440,148.73
直接材料	381,787.79
其他	1,382,185.29
合 计	4,204,121.81
其中：费用化研发支出	4,204,121.81
资本化研发支出	

八、在其他主体中的权益

(一) 重组方

1. 企业集团的构成



(1) 公司将晟天新能源、成都长客新筑轨道交通装备有限公司等 40 家子公司纳入合并财务报表范围。

(2) 子公司基本情况

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地及 注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
成都长客新筑轨道交通装备有限公司	10,000.00	成都新津	制造业	80.00		投资设立
新筑精坯	4,000.00	眉山青龙	制造业	100.00		投资设立
新途投资	6,000.00	成都市	投资管理	100.00		投资设立
成都新筑丝路发展有限公司	3,359.37	白俄罗斯中白工业园	制造业		100.00	投资设立
晟天新能源	161,100.00	成都市	光伏发电	51.60		同一控制下企业合并
红原环聚	7,987.30	四川红原	光伏发电		28.90	同一控制下企业合并
若尔盖环聚	14,433.36	四川若尔盖	光伏发电		28.90	同一控制下企业合并
察雅聚能	6,000.00	西藏察雅	光伏发电		51.60	同一控制下企业合并
玛曲拜尔	7,000.00	甘肃玛曲	光伏发电		51.60	同一控制下企业合并
乡城晟和	3,300.00	四川乡城	光伏发电		38.70	同一控制下企业合并
昭觉晟昭	10,870.00	四川昭觉	光伏发电		38.70	同一控制下企业合并
小金公达	7,000.00	四川小金	光伏发电		38.70	同一控制下企业合并
小金崇德	2,800.00	四川小金	光伏发电		38.70	同一控制下企业合并
中核阿坝	6,270.00	四川阿坝	光伏发电		51.60	同一控制下企业合并
中核小金	16,019.00	四川小金	光伏发电		51.60	同一控制下企业合并
小金大坝口	9,019.00	四川小金	光伏发电		51.60	同一控制下企业合并
雅江晟天	46,392.00	四川甘孜	光伏发电		51.60	同一控制下企业合并
楚雄晟天	12,000.00	云南楚雄	光伏发电		51.60	同一控制下企业合并
云县汇能	8,352.00	云南临沧	光伏发电		51.60	非同一控制下企业合并
阿坝州红原晟和新能源有限公司	900.00	四川红原	光伏发电		51.60	同一控制下企业合并
阿坝州松潘晟和新能源有限公司	11,900.00	四川松潘	光伏发电		51.60	同一控制下企业合并
昌都市晟和新能源有限公司	10,000.00	西藏昌都	投资		51.60	同一控制下企业合并



子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地及 注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
砚山晟和新能源有限公司	1,000.00	云南砚山	光伏发电		51.60	同一控制下企业合并
盐边晟能	529.00	四川盐边	光伏发电		51.60	同一控制下企业合并
澧县泽晖光伏发电有限公司	2,576.00	湖南澧县	光伏发电		51.60	同一控制下企业合并
澧县德晖光伏发电有限公司	8,446.00	湖南澧县	光伏发电		51.60	同一控制下企业合并
桃源县湘成光伏发电有限公司	5,511.00	湖南桃源	光伏发电		51.60	同一控制下企业合并
四川晟天电力工程技术有限公司	17,019.00	四川成都	投资		51.60	同一控制下企业合并
大同市晟能新能源有限公司	5,800.00	山西大同	光伏发电		51.60	同一控制下企业合并
桔乐能	14,950.00	河北沧县	光伏发电		51.57	同一控制下企业合并
四川晟天农业开发有限公司	1,500.00	四川成都	农业种植		51.60	同一控制下企业合并
唐山讯泽	2,165.00	河北唐山	光伏发电		51.60	非同一控制下企业合并
保山晟天新能源有限公司	500.00	云南保山	光伏发电		51.60	投资设立
新龙县晟天新能源有限公司	21,160.00	四川甘孜	光伏发电		51.60	投资设立
乡城县晟天新能源有限公司	38,800.00	四川甘孜	光伏发电		36.64	投资设立

2. 处置子公司

(1) 单次处置对子公司投资即丧失控制权

1) 明细情况

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
① 2025 年度						
四川发展兴欣钒能源科技有限公司 (以下简称	91,800,000.00	60.00	出售	2025 年 1 月 6 日	工商变更	38,412,760.07



子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
川发兴能)						

(续上表)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额
① 2025 年度						
川发兴能	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00

2) 其他说明

公司以非公开协议方式向公司控股股东四川发展(控股)的全资子公司四川发展引领资本管理有限公司(以下简称引领资本)转让所持有的川发兴能 60%股权,交易价格依据经评估备案的评估值确定为 9,180.00 万元。

3. 其他原因的合并范围变动

合并范围减少

本公司于 2025 年清算注销 XINZHU GmbH。

4. 重要的非全资子公司

(1) 明细情况

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	报告期归属于少数股东的损益
		2025 年度
晟天新能源	48.40	56,816,117.38
成都长客新筑轨道交通装备有限公司	20.00	-13,202,472.24

(续上表)

子公司名称	报告期向少数股东宣告分派的股利	少数股东权益余额
	2025 年度	期末数
晟天新能源		1,231,717,259.44
成都长客新筑轨道交通装备有限公司		12,268,294.78



(2) 重要非全资子公司的主要财务信息

1) 资产和负债情况

单位：万元

子公司名称	期末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
晟天新能源	224,777.02	592,671.59	817,448.61	131,531.40	448,678.27	580,209.67
成都长客新筑轨道交通装备有限公司	182,518.31	6,247.06	188,765.37	182,631.23		182,631.23

2) 损益和现金流量情况

单位：万元

子公司名称	2025 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
晟天新能源	67,006.78	10,847.68	10,847.68	56,822.86
成都长客新筑轨道交通装备有限公司	47,462.84	-6,601.24	-6,601.24	-852.69

(二) 被重组方

1. 企业集团的构成

(1) 清洁能源公司将巴郎河水电、四川蜀兴智慧能源有限责任公司(以下简称智慧能源)、会东蜀道、毛尔盖水电、盐边蜀道、盐源蜀道、乌鲁木齐卓运新能源有限公司(以下简称卓运新能源)、四川铁能电力开发有限公司(以下简称铁能电力)、四川铁投康巴投资有限责任公司(以下简称铁投康巴)、哈密蜀清、乌鲁木齐蜀清、众鑫企管、润储汇能、蜀清汇储、道孚能源、阿坝县蜀道清洁能源有限公司(以下简称阿坝能源)等 22 家子公司纳入合并财务报表范围。

(2) 子公司基本情况

子公司名称	注册资本(万元)	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
巴郎河水电	12,000	四川甘孜	电力、热力生产和供应	65.00		同一控制下企业合并
毛尔盖水电	20,000	四川阿坝	电力、热力生产和供应	50.10		其他
铁能电力	130,000	四川成都	电力、热力生产和供应; 建设管理服务	100.00		同一控制下企业合并



子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地及 注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
铁投康巴	10,000	四川甘孜	水力发电投资	70.00		同一控制下 企业合并
智慧能源	10,000	四川成都	电力、热力生产和供应	53.42	6.58	同一控制下 企业合并
会东蜀道	10,000	四川凉山	电力、热力生产和供应	100.00		投资设立
卓运新能源	99,216.31	新疆乌鲁木齐	电力、热力生产和供应	100.00		非同一控制 下企业合并
若羌同阳	99,216.31	新疆巴音郭楞	电力、热力生产和供应		100.00	非同一控制 下企业合并
盐边蜀道	7,000	四川攀枝花	电力、热力生产和供应	90.00		投资设立
盐源蜀道	20,000	四川凉山	电力、热力生产和供应	100.00		投资设立
四川铁投环联能源股份有限公司	39,739	四川成都	电力、热力生产和供应		54.00	同一控制下 企业合并
盐源巨能	9,200	四川凉山	电力、热力生产和供应		54.00	同一控制下 企业合并
盐源中为	9,000	四川凉山	电力、热力生产和供应		54.00	同一控制下 企业合并
哈密蜀清	500	新疆哈密	科技推广和应用服务业	100.00		投资设立
乌鲁木齐蜀清	1,000	新疆乌鲁木齐	科技推广和应用服务业	100.00		投资设立
众鑫企管	1,000	四川成都	商务服务业	100.00		投资设立
四川蜀能众城企业管理合伙企业(有限合伙)	330	四川成都	商务服务业		15.15	投资设立
四川蜀兴益丰企业管理合伙企业(有限合伙)	470	四川成都	商务服务业		10.64	投资设立
润储汇能	100	四川成都	科技推广和应用服务业	90.00		非同一控制 下企业合并
蜀清汇储	100	四川成都	科技推广和应用服务业	90.00		非同一控制 下企业合并
道孚能源	5,000	四川甘孜	电力、热力生产和供应	100.00		投资设立
阿坝能源	1,000	四川阿坝	电力、热力生产和供应	55.00		投资设立

(3) 其他说明

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

清洁能源公司持有四川蜀能众城企业管理合伙企业(有限合伙)（以下简称蜀能众城）



15.15%的股权、持有四川蜀兴益丰企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称蜀兴益丰)10.64%的股权,清洁能源公司为第一大合伙人,且为唯一的普通合伙人及执行事务合伙人,控制了被合并方的财务和经营政策,享有相应的收益并承担相应的风险,实质上对蜀能众城、蜀兴益丰具有控制权,因此将蜀能众城、蜀兴益丰纳入合并财务报表范围。

2. 非同一控制下企业合并

(1) 报告期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日
1) 2025 年度					
润储汇能	2025/1/15		90.00	非同一控制下企业合并	2025/1/15
蜀清汇储	2025/1/23		90.00	非同一控制下企业合并	2025/1/23

(续上表)

被购买方名称	购买日的确定依据	购买日至当期期末被购买方的收入	购买日至当期期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量		
				经营活动净流入	投资活动净流入	筹资活动净流入
1) 2025 年度						
润储汇能	取得控制权日		887,538.66	828,366.78	-192,783,497.36	214,783,688.48
蜀清汇储	取得控制权日		-17,000.00	-112.04	-28,555,873.10	40,084,000.00

(2) 合并成本及商誉

1) 明细情况

项 目	2025 年度	
	润储汇能	蜀清汇储
合并成本		
现金		
合并成本合计		
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额		
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额		

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债



1) 明细情况

项 目	2025 年度			
	润储汇能		蜀清汇储	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产				
货币资金	2,617.37	2,617.37	500.00	500.00
应收款项				
预付账款				
其他应收款				
存货				
其他流动资产	8,409.62	8,409.62	396.04	396.04
投资性房地产				
在建工程	204,173.01	204,173.01	39,716.00	39,716.00
固定资产				
无形资产				
长期待摊费用				
负债				
应付款项				
预收款项				
应付职工薪酬				
应交税费			112.04	112.04
其他应付款	215,200.00	215,200.00	40,500.00	40,500.00
一年内到期的 非流动负债				
长期借款				
长期应付款				
净资产				
减：少数股东权益				
取得的净资产				

2) 可辨认资产、负债公允价值的确定方法

① 2025 年度



清洁能源公司 2025 年 1 月向北京奇点汇能科技有限公司购买润储汇能 90%股权，根据中瑞国际房地产土地资产评估有限公司出具的评估报告（中瑞国际资评报字（2024）第 0087 号）确认购买日可辨认资产、负债公允价值。

清洁能源公司 2025 年 1 月向北京奇点汇能科技有限公司购买蜀清汇储 90%股权，根据中瑞国际房地产土地资产评估有限公司出具的评估报告（中瑞国际资评报字（2024）第 0088 号）确认购买日可辨认资产、负债公允价值。

3. 其他原因的合并范围变动

(1) 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
1) 2025 年度				
道孚能源	投资设立	2025/11/27	5,000.00 万元	100.00%
阿坝能源	投资设立	2025/12/19	550.00 万元	55.00%

4. 重要的非全资子公司

(1) 明细情况

子公司名称	少数股东持股比例	报告期归属于少数股东的损益	报告期向少数股东宣告分派的股利	少数股东权益余额
		2025 年度	2025 年度	期末数
巴郎河水电	35.00%	12,843,363.28	14,630,191.08	107,592,525.16
毛尔盖水电	49.90%	11,942,157.32		1,100,191,696.73
铁投康巴	30.00%	13,822,628.68		880,119,289.12
智慧能源	40.00%	4,075,852.92	7,899,531.32	38,808,302.46

(2) 重要非全资子公司的主要财务信息

1) 资产和负债情况

单位：万元

子公司名称	期末数					负债合计
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	
巴郎河水电	3,129.78	80,637.01	83,766.79	12,874.18	29,150.00	42,024.18
毛尔盖水电	25,223.87	832,751.29	857,975.16	82,246.76	555,249.10	637,495.86



子公司名称	期末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
铁投康巴	19,447.16	313,635.68	333,082.84	2,324.32		2,324.32
智慧能源	9,045.93	17,105.88	26,151.81	8,117.79	8,213.05	16,330.84

2) 损益和现金流量情况

单位：万元

子公司名称	2025 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
巴郎河水电	13,275.18	3,669.53	3,669.53	7,370.55
毛尔盖水电	43,314.88	2,393.22	2,393.22	37,361.19
铁投康巴		4,607.54	4,607.54	2,579.48
智慧能源	8,769.93	1,018.96	1,018.96	3,733.05

5. 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

1) 基本情况

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	
四川大渡河双江口水电开发有限公司	四川阿坝	四川阿坝	电力、热力生产和供应业		33.89	权益法核算
华电金沙江上游水电开发有限公司	四川成都	四川成都	电力、热力生产和供应业		20.00	权益法核算
国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司	四川甘孜	四川甘孜	电力、热力生产和供应业		34.00	权益法核算

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

铁投康巴持有国家能源集团金沙江奔子栏水电有限公司 15.00%股权,并向其派驻 1 名董事,具有重大影响,按权益法核算。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	2025 年 12 月 31 日/2025 年度		
	华电金沙江上游水电开发有限公司	四川大渡河双江口水电开发有限公司	国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司



项 目	2025 年 12 月 31 日/2025 年度		
	华电金沙江上游水电开发有限公司	四川大渡河双江口水电开发有限公司	国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司
流动资产	242,089,622.52	110,266,238.37	126,912,945.03
非流动资产	66,755,527,047.12	34,712,422,950.87	8,455,528,012.35
资产合计	66,997,616,669.64	34,822,689,189.24	8,582,440,957.38
流动负债	9,153,731,553.03	158,777,333.95	1,962,911,164.85
非流动负债	45,365,616,238.81	28,055,187,646.49	4,190,000,000.00
负债合计	54,519,347,791.84	28,213,964,980.44	6,152,911,164.85
少数股东权益	613,314,387.19		
归属于母公司所有者权益	11,864,954,490.61	6,608,724,208.80	2,429,529,792.53
按持股比例计算的净资产份额	2,207,698,782.33	2,313,269,455.27	826,787,036.85
调整事项			
商誉			
内部交易未实现利润			
对联营企业权益投资的账面价值	2,207,698,782.33	2,313,269,455.27	826,787,036.85
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值			
营业收入	1,287,626,136.56		479,723.56
净利润	334,072,613.25		-30,529,610.87
终止经营的净利润			
其他综合收益			
综合收益总额	334,072,613.25		-30,529,610.87
本期收到的来自联营企业的股利	62,128,620.48		

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	2025 年 12 月 31 日/2025 年度
联营企业	
投资账面价值合计	200,217,972.68



项 目	2025 年 12 月 31 日/2025 年度
下列各项按持股比例计算的合计数	
净利润	382,123.76
其他综合收益	
综合收益总额	382,123.76

九、政府补助

(一) 新增的政府补助情况

项 目	2025 年度 新增补助金额
与资产相关的政府补助	5,240,000.00
其中：计入递延收益	5,240,000.00
与收益相关的政府补助	5,486,052.87
其中：计入递延收益	
计入其他收益	5,486,052.87
合 计	10,726,052.87

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益	32,254,299.78	5,240,000.00	3,342,333.65	
递延收益	422,804.50		233,333.34	
小 计	32,677,104.28	5,240,000.00	3,575,666.99	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成本 费用金额	本期冲减资 产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关
递延收益				34,151,966.13	与资产相关
递延收益				189,471.16	与收益相关
小 计				34,341,437.29	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	2025 年度
计入其他收益的政府补助金额	9,061,719.86



合 计	9,061,719.86
-----	--------------

十、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险,主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策,概括如下。

(一) 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。

本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前,本公司会对新客户的信用风险进行评估,包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明(当此信息可获取时)。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时,按照客户的信用特征对其分组。被评为高风险的客户会放在受限制客户名单里,并且只有在额外批准的前提下,公司才可在未来期间内对其赊销,否则必须要求其提前支付相应款项。

金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)3、五(一)4、五(一)6、五(一)8、五(一)10及五(一)21之说明。

(二) 流动性风险

流动性风险,是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产;或者源于对方无法偿还其合同债务;或者源于提前到期的债务;或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险,本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段,并采取长、短期融资方式适当结合,优化融资结构的方法,保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

(三) 市场风险

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。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。



1. 利率风险

本公司的利率风险产生于银行借款、融资租赁借款、关联方资金拆借等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

2. 外汇风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，汇率变动对本公司的利润总额影响较小。

本公司外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

(四) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资	10,585,012.85	终止确认	风险和报酬已转移
小计		10,585,012.85		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	10,585,012.85	
小计		10,585,012.85	

十一、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产			169,000,000.00	169,000,000.00
(1) 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			169,000,000.00	169,000,000.00



项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
结构性存款			169,000,000.00	169,000,000.00
2. 应收款项融资			2,671,537.36	2,671,537.36
3. 其他权益工具投资			10,505,277.02	10,505,277.02
持续以公允价值计量的资产总额			182,176,814.38	182,176,814.38

(二) 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

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融资产为结构性存款，因结构性存款的公允价值变动难以计量，故采用成本金额确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的其他权益工具投资为非上市公司股权。对于非上市的权益工具投资，利用相同或类似的资产、负债或资产、负债组合的价格以及其他相关市场交易信息进行估值，以确定该项资产的公允价值。对于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，本公司以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

十二、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

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 (%)
蜀道集团	四川省成都市	投融资及资产经营管理	5,422,600.00	24.50	24.50

(2) 本公司最终控制方是四川省政府国有资产监督管理委员会。四川省政府授权省国资委代表国家履行出资人职责，实行管资产与管人、管事相结合，四川省国资委的监管范围是省属经营性国有资产。公司实际由四川省国资委委派的蜀道集团直接管理。

2. 本公司的子公司情况详见本备考合并财务报表附注八之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况



本公司重要的合营或联营企业详见本备考合并财务报表附注八之说明。

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
四川交建城市建设发展有限公司	控股股东控制的其他企业
四川欣智造科技有限公司	控股股东控制的其他企业
四川路桥桥梁工程有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川省交通建设集团有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川省公路院工程监理有限公司	控股股东控制的其他企业
四川攀大高速公路开发有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川云控交通科技有限责任公司	控股股东控制的其他企业
成都瑞华一九九商业管理有限公司	控股股东控制的其他企业
四川蜀道教育管理有限公司	控股股东控制的其他企业
会东金川磷化工有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川鑫巴河电力开发有限公司	控股股东控制的其他企业
四川汶马高速公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川久马高速公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川秦巴高速公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川仁沐高速公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川乐汉高速公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川丽攀高速公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川达陕高速公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川公路桥梁建设集团有限公司	控股股东控制的其他企业
四川广南高速公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川高速公路建设开发集团有限公司	控股股东控制的其他企业
四川南渝高速公路有限公司	控股股东控制的其他企业
四川成南高速公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川都汶公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川西香高速建设开发有限公司	控股股东控制的其他企业
四川蜀道新能源科技发展有限公司	控股股东控制的其他企业



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
四川路桥城乡建设投资有限公司	控股股东控制的其他企业
川发磁浮	控股股东控制的其他企业
新筑交科	控股股东控制的其他企业
四川路桥公司	控股股东控制的其他企业
四川发展（控股）	具有重大影响的投资方
黑水县天源水电开发有限公司	控股股东控制的其他企业
四川彭州铁能能源开发有限公司	控股股东控制的其他企业
四川丹巴富能水电开发有限公司	控股股东控制的其他企业
四川汉源铁能新能源开发有限公司	控股股东控制的其他企业
汉巴南城际铁路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川川交路桥有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川新锂想能源科技有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川智能交通系统管理有限责任公司	控股股东控制的其他企业
天府特资（四川）投资管理有限公司	控股股东控制的其他企业
四川省公路工程咨询监理事务所有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川新永一集团有限公司	控股股东控制的其他企业
四川路桥通锦房地产开发有限公司	控股股东控制的其他企业
四川金通工程试验检测有限公司	控股股东控制的其他企业
四川蜀道文化传媒有限公司	控股股东控制的其他企业
成都启新汽车服务有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川冠成材料科技有限公司	控股股东控制的其他企业
四川绵竹川润化工有限公司	控股股东控制的其他企业
蜀道轨交集团	控股股东控制的其他企业
都江堰轨道交通有限责任公司	控股股东控制的其他企业
成都客车股份有限公司	控股股东控制的其他企业
四川蜀道建筑科技有限公司	控股股东控制的其他企业
四川蜀道装备科技股份有限公司	控股股东控制的其他企业
四川镇广高速公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
四川路桥华东建设有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川省公路规划勘察设计研究院有限公司	控股股东控制的其他企业
四川巴广渝高速公路开发有限责任公司	控股股东控制的其他企业
吐鲁番恒晟电力开发有限公司	控股股东控制的其他企业
四川绵九高速公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川成德南高速公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川纳黔高速公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川南方高速公路股份有限公司	控股股东控制的其他企业
四川蜀矿环锂科技有限公司	控股股东控制的其他企业
四川巴南高速公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川巴达高速公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川雅康高速公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川绵南高速公路开发有限公司	控股股东控制的其他企业
宜宾智轨交通有限公司	控股股东控制的其他企业
四川蜀道矿业集团股份有限公司	控股股东控制的其他企业
四川广巴高速公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川省川北高速公路股份有限公司	控股股东控制的其他企业
渠县蜀道物流发展有限公司	控股股东控制的其他企业
德阳昊华清平磷矿有限公司	控股股东控制的其他企业
渠县蜀物致远物流发展有限公司	控股股东控制的其他企业
四川蜀道智联科技产业发展股份有限公司	控股股东控制的其他企业
四川藏区高速公路有限责任公司	控股股东控制的其他企业
四川蜀道高速公路集团有限公司	控股股东控制的其他企业
四川路桥交通工程有限公司	控股股东控制的其他企业
四川新筑智能工程装备制造有限公司	具有重大影响的投资方控制的其他企业
川发兴能	具有重大影响的投资方控制的其他企业
引领资本	具有重大影响的投资方控制的其他企业
四川发展投资有限公司	具有重大影响的投资方控制的其他企业



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
深圳市深水工程造价咨询有限公司	具有重大影响的投资方控制的其他企业
西南联合产权交易所有限责任公司	具有重大影响的投资方控制的其他企业
四川省林业勘察设计研究院有限公司	具有重大影响的投资方控制的其他企业
四川省人才发展集团有限责任公司	具有重大影响的投资方控制的其他企业
四川省自主可控电子信息产业有限责任公司	具有重大影响的投资方控制的其他企业
四川发展金桥国际贸易有限公司	具有重大影响的投资方控制的其他企业
四川天府阳光招标代理有限公司	具有重大影响的投资方控制的其他企业
川南城际铁路有限责任公司	控股股东的联营企业
特变电工新疆新能源股份有限公司	子公司原股东
环联巨能能源集团有限公司	子公司的参股股东
四川远通水电开发有限公司	子公司的参股股东
成都锦凯源工程项目管理有限公司	子公司的参股股东
北京奇点汇能科技有限公司	子公司的参股股东
成都久兴源投资管理有限责任公司	子公司的参股股东
四川华电电力投资有限公司	子公司的参股股东

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2025 年度
特变电工新疆新能源股份有限公司	接受劳务	489,551,362.04
四川交建城市建设发展有限公司	接受劳务	133,775,049.58
四川欣智造科技有限公司	采购商品	12,924,977.85
四川路桥桥梁工程有限责任公司	接受劳务	59,562,230.17
四川省交通建设集团有限责任公司	接受劳务	24,383,108.27
四川省公路院工程监理有限公司	接受劳务	1,917,448.11
上海奥威科技开发有限公司	超级电容及配件	47,324,156.25
四川汶马高速公路有限责任公司	接受劳务	127,431.36



关联方	关联交易内容	2025 年度
四川省林业勘察设计研究院有限公司	咨询服务	1,393,962.26
四川纳黔高速公路有限责任公司	接受劳务	81,155.66
四川省人才发展集团有限责任公司	培训服务	290,237.09
四川省自主可控电子信息产业有限责任公司	信息化建设	136,792.45
四川发展金桥国际贸易有限公司	信息化建设	202,608.84
四川云控交通科技有限责任公司	接受劳务	243,664.25
成都瑞华一九九商业管理有限公司	接受劳务	194,733.93
西南联合产权交易所有限责任公司	纪代理服务	78,830.96
四川蜀道教育管理有限公司	培训服务	74,720.22
蜀道集团	信息化建设、标书费	33,863.25
深圳市深水工程造价咨询有限公司	项目概算	213,169.06
成都启新汽车服务有限责任公司	采购商品	890,534.52
四川蜀道新能源科技发展有限公司	接受劳务	1,144,153.91
四川冠成材料科技有限公司	接受劳务	19,674.44
四川川交路桥有限责任公司	接受劳务	57,800.00
四川新永一集团有限公司	接受劳务	5,534,268.68
四川金通工程试验检测有限公司	接受劳务	852,853.76
四川省公路工程咨询监理事务所有限责任公司	接受劳务	2,772,086.79
四川智能交通系统管理有限责任公司	接受劳务	29,462.61
四川蜀道文化传媒有限公司	宣传费	638,891.56
四川仁沐高速公路有限责任公司	接受劳务	134,765.49
四川省公路规划勘察设计研究院有限公司	接受劳务	25,235.85
四川巴广渝高速公路开发有限责任公司	接受劳务	1,294.30
四川蜀道智联科技产业发展股份有限公司	信息化建设	2,830.19
四川新筑智能工程装备制造有限公司	焊接件	86,586.19
四川南方高速公路股份有限公司	接受劳务	17,844.89
四川天府阳光招标代理有限公司	接受劳务	94.34

2) 出售商品和提供劳务的关联交易



关联方	关联交易内容	2025 年度
会东金川磷化工有限责任公司	销售商品	2,850,752.29
四川鑫巴河电力开发有限公司	销售商品	4,571,288.22
四川大渡河双江口水电开发有限公司	销售商品	959,012.25
四川汶马高速公路有限责任公司	销售商品	1,230,011.02
四川攀大高速公路开发有限责任公司	销售商品	771,330.10
四川久马高速公路有限责任公司	销售商品	353,982.30
四川秦巴高速公路有限责任公司	销售商品	599,200.80
四川仁沐高速公路有限责任公司	销售商品	858,096.80
四川乐汉高速公路有限责任公司	销售商品	62,426.06
四川达陕高速公路有限责任公司	销售商品	148,135.68
四川广南高速公路有限责任公司	销售商品	57,688.82
四川南渝高速公路有限公司	销售商品	53,097.35
四川成南高速公路有限责任公司	销售商品	21,783.59
四川都汶公路有限责任公司	销售商品	40,355.37
四川西香高速建设开发有限公司	销售商品	1,450,235.84
都江堰轨道交通有限责任公司	信息化建设	49,557.52
成都客车股份有限公司	信息化建设	49,557.52
四川路桥桥梁工程有限责任公司	销售商品	2,736,307.00
四川蜀道建筑科技有限公司	销售商品	1,273,181.97
四川蜀道装备科技股份有限公司	销售商品	53,761.91
吐鲁番恒晟电力开发有限公司	管理服务费	3,992,224.43
四川绵九高速公路有限责任公司	销售商品	414,512.46
四川蜀道新能源科技发展有限公司	销售商品	1,153,548.24
四川成德南高速公路有限责任公司	销售商品	366,237.64
四川纳黔高速公路有限责任公司	销售商品	563,659.82
四川南方高速公路股份有限公司	销售商品	498,287.08
四川蜀矿环锂科技有限公司	销售商品	330,652.13
四川巴南高速公路有限责任公司	销售商品	321,365.44



关联方	关联交易内容	2025 年度
四川巴达高速公路有限责任公司	销售商品	320,715.69
四川雅康高速公路有限责任公司	销售商品	221,238.94
四川绵南高速公路开发有限公司	销售商品	221,238.94
四川新锂想能源科技有限责任公司	销售商品	214,159.29
四川巴广渝高速公路开发有限责任公司	销售商品	191,322.94
宜宾智轨交通有限公司	销售商品	88,495.58
四川蜀道矿业集团股份有限公司	销售商品	71,320.75
四川广巴高速公路有限责任公司	销售商品	52,943.65
四川省川北高速公路股份有限公司	销售商品	44,247.79
渠县蜀道物流发展有限公司	销售商品	44,247.79

2. 关联租赁情况

(1) 明细情况

1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	2025 年度确认的 租赁收入
川发兴能	车辆租赁	11,155.75

2) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产 种类	2025 年度			
		简化处理的短期租赁 和低价值资产租赁的 租金费用以及未纳入 租赁负债计量的可变 租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金(不包 括未纳入租赁负 债计量的可变租 赁付款额)	增加的租赁负 债本金金额	确认的利息 支出
成都瑞华一九 九商业管理有 限公司	固定资产		3,958,298.21		59,259.13
四川路桥城乡 建设投资有限 公司	固定资产		101,653.22	299,288.83	4,149.12

3. 关联担保情况



(1) 本公司及子公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
四川路桥公司	145,000,000.00	2023/4/25	2031/4/20	否
环联巨能能源集团有限公司	116,840,000.00	2021/7/14	2039/7/13	否
环联巨能能源集团有限公司	96,600,000.00	2021/7/14	2039/7/13	否
蜀道集团	486,000,000.00	2016/6/7	2043/6/7	否

(2) 其他担保事项

1) 报告期内,本公司存在为桥梁功能部件业务所涉义务履行向金融机构申请开立保函、缴存保证金等情况。截至 2025 年 12 月 31 日,上述保函余额 50,319,720.31 元,其中本公司已缴存保证金 27,278,177.28 元,占用银行授信敞口 23,041,543.03 元。

2) 2018 年 3 月 15 日,本公司与马克斯·博格国际欧洲公司签署《关于博格磁浮交通系统的技术许可协议》(以下简称许可协议)。2019 年 10 月 31 日,本公司向马克斯·博格国际欧洲公司开具 600 万欧元信用证,该信用证兑付条件为:博格磁浮系统取得全部德国官方认证。2024 年 7 月 18 日,本公司与川发磁浮、马克斯·博格国际欧洲公司签订三方协议,将上述许可协议转移至川发磁浮,但未对该信用证进行转移,该信用证经过多次兑付、延期,截至 2025 年 12 月 31 日,剩余金额为 30.00 万欧元,2025 年 9 月 11 日,该信用证延期至 2026 年 9 月 30 日。

3) 2024 年 7 月,公司向博格公司出具《不可撤销的担保》。公司将不可撤销地承诺确保川发磁浮将按时、完整地履行其在技术许可协议及技术许可协议的补充协议项下的合同义务,特别是支付技术许可协议中约定的建设 TSB 线路的年度许可费的义务。截至目前,尚未触发需履行担保义务的情形。

4. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
新筑交科	30,000,000.00	2024/11/12	2025/11/11	已结清
新筑交科	30,000,000.00	2024/12/10	2025/12/9	已结清
新筑交科	20,000,000.00	2025/2/14	2026/2/13	已结清
四川发展投资有限公司	300,000,000.00	2022/1/7	2025/1/7	已结清



关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
四川发展（控股）	92,000,000.00	2022/7/29	2025/7/29	已结清
四川发展（控股）	300,000,000.00	2025/1/6	2028/1/5	未结清
四川发展（控股）	298,000,000.00	2025/7/29	2028/7/28	未结清
蜀道集团	120,000,000.00	2019/4/3	2025/4/2	到期后展期
蜀道集团	331,000,000.00	2024/2/7	2025/5/28	已结清
蜀道集团	73,000,000.00	2024/2/7	2025/6/27	已结清
蜀道集团	100,116,640.00	2024/2/7	2025/2/6	到期后展期
蜀道集团	120,000,000.00	2025/5/23	2025/8/23	已结清
四川远通水电开发有限公司	306,764,110.22	2022/11/1		未明确到期日
北京奇点汇能科技有限公司	124,500.00	2024/6/30	2025/6/30	2026年1月已归还
北京奇点汇能科技有限公司	215,200.00	2024/6/30	2025/11/5	已结清
拆出				
四川路桥城乡建设投资有限公司	4,000,000.00	2023/1/16	2025/10/31	已结清
四川路桥城乡建设投资有限公司	55,259,000.00	2024/12/18	2025/10/31	已结清
四川鑫巴河电力开发有限公司	110,000,000.00	2024/12/17	2025/10/31	已结清
黑水县天源水电开发有限公司	27,300,000.00	2024/12/19	2025/10/31	已结清
四川彭州铁能能源开发有限公司	584,900.00	2022/12/29	2025/10/31	已结清
四川彭州铁能能源开发有限公司	1,370,000.00	2023/1/18	2025/10/31	已结清
四川彭州铁能能源开发有限公司	620,000.00	2023/12/28	2025/10/31	已结清
四川彭州铁能能源开发有限公司	367,800.00	2024/7/8	2025/10/31	已结清
四川丹巴富能水电开发有限公司	123,366,640.00	2024/2/7	2025/10/31	已结清
四川汉源铁能新能源开发有限公司	20,000,000.00	2019/1/29	2025/10/31	已结清
四川汉源铁能新能源开发有限公司	8,000,000.00	2021/11/17	2025/10/31	已结清
四川汉源铁能新能源开发有限公司	13,000,000.00	2023/11/20	2025/10/31	已结清
四川汉源铁能新能源开发有限公司	2,610,000.00	2023/12/19	2025/10/31	已结清
四川汉源铁能新能源开发有限公司	10,000,000.00	2024/9/18	2025/10/31	已结清
四川汉源铁能新能源开发有限公司	7,500,000.00	2024/11/18	2025/10/31	已结清
四川汉源铁能新能源开发有限公司	1,000,000.00	2024/12/20	2025/10/31	已结清



关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
四川汉源铁能新能源开发有限公司	500,000.00	2025/3/20	2025/10/31	已结清
四川汉源铁能新能源开发有限公司	12,000,000.00	2025/5/19	2025/10/31	已结清
四川汉源铁能新能源开发有限公司	1,800,000.00	2025/6/19	2025/9/28	已结清

5. 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	2025 年度
引领资本	股权转让	91,800,000.00
引领资本	股权转让	361,360,000.00
新筑交科	股权转让	1,350,000.00
川发兴能	资产处置	516,417.21
合 计		455,026,417.21

6. 关键管理人员报酬

项目	2025 年度
关键管理人员报酬	3,257,365.57

7. 其他关联交易

(1) 担保费

担保方	关联交易内容	2025 年度
环联巨能能源集团有限公司	担保费	1,873,895.08
蜀道集团	担保费	4,484,876.70

(2) 关联方购售电

清洁能源公司通过子公司智慧能源代理的关联方用户售电交易，本期合同交易电量 2,336,359.47 兆瓦时，合同交易金额明细如下：

关联方	2025 年度
四川公路桥梁建设集团有限公司	89,105,720.91
四川省交通建设集团有限责任公司	44,992,821.74
会东金川磷化工有限责任公司	114,668,882.72



关联方	2025 年度
川南城际铁路有限责任公司	69,484,995.20
汉巴南城际铁路有限责任公司	12,266,390.68
四川川交路桥有限责任公司	37,847,285.82
四川新理想能源科技有限责任公司	16,759,182.13
四川乐汉高速公路有限责任公司	3,589,058.97
四川绵竹川润化工有限公司	33,070,937.00
四川镇广高速公路有限责任公司	19,187,672.82
四川路桥华东建设有限责任公司	11,545,334.02
德阳昊华清平磷矿有限公司	8,023,202.75
其他	164,110,430.99
合 计	624,651,915.75

清洁能源公司通过子公司智慧能源向关联方购电，本期合同交易电量 436,390.99 兆瓦时，合同交易金额明细如下：

关联方	2025 年度
四川鑫巴河电力开发有限公司	44,315,217.64
四川汉源铁能新能源开发有限公司	70,914,630.15
合 计	115,229,847.79

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数	
		账面余额	坏账准备
应收账款	上海奥威科技开发有限公司	54,185.44	5,418.54
	四川攀大高速公路开发有限责任公司	66,972.89	669.73
	四川鑫巴河电力开发有限公司	3,317,929.25	
	四川久马高速公路有限责任公司	669,834.90	30,983.49
	四川秦巴高速公路有限责任公司	1,078,088.94	28,844.38
	四川南渝高速公路有限公司	228,895.36	31,714.04



项目名称	关联方	期末数	
		账面余额	坏账准备
	四川仁沐高速公路有限责任公司	131,392.84	1,313.93
	四川乐汉高速公路有限责任公司	157,371.42	9,124.80
	四川丽攀高速公路有限责任公司	66,695.63	6,669.56
	四川达陕高速公路有限责任公司	134,892.23	7,221.42
	四川广南高速公路有限责任公司	7,848.58	78.49
	四川高速公路建设开发集团有限公司	30,000.00	3,000.00
	四川都汶公路有限责任公司	19,346.18	193.46
	四川成南高速公路有限责任公司	673.45	6.73
	四川蜀道建筑科技有限公司	235,196.07	2,351.96
	四川大渡河双江口水电开发有限公司	1,016,552.98	10,165.53
	吐鲁番恒晟电力开发有限公司	3,936,028.35	
	四川绵九高速公路有限责任公司	602,070.19	6,020.70
	四川公路桥梁建设集团有限公司	1,030,602.10	10,306.02
	四川成德南高速公路有限责任公司	217,689.37	2,176.89
	四川巴南高速公路有限责任公司	363,142.94	3,631.43
	四川雅康高速公路有限责任公司	250,000.00	2,500.00
	四川绵南高速公路开发有限公司	250,000.00	2,500.00
	四川新锂想能源科技有限责任公司	217,800.00	2,178.00
	宜宾智轨交通有限公司	100,000.00	1,000.00
	四川纳黔高速公路有限责任公司	81,951.84	819.52
	四川广巴高速公路有限责任公司	59,826.32	598.26
	渠县蜀物致远物流发展有限公司	50,000.00	500.00
	四川蜀矿环锂科技有限公司	22,303.01	223.03
	四川南方高速公路股份有限公司	18,868.93	188.69
	四川巴广渝高速公路开发有限责任公司	14,527.25	145.27
	四川巴达高速公路有限责任公司	14,445.86	144.46



项目名称	关联方	期末数	
		账面余额	坏账准备
	会东金川磷化工有限责任公司	7,742.33	77.42
	四川蜀道装备科技股份有限公司	3,609.14	36.09
	四川西香高速建设开发有限公司	1,289,250.00	12,892.50
	四川欣智造科技有限公司	1,500,000.00	
小 计		17,245,733.79	183,694.34
预付款项	四川路桥桥梁工程有限责任公司	22,433,236.00	
	四川省交通建设集团有限责任公司	3,455,299.51	
	四川蜀道教育管理有限公司	3,500.00	
	四川智能交通系统管理有限责任公司	41,659.92	
	蜀道集团	70,600.00	
	四川云控交通科技有限责任公司	420,170.30	
	成都瑞华一九九商业管理有限公司	4,000.00	
	四川蜀道智联科技产业发展股份有限公司	14,700.00	
	成都启新汽车服务有限责任公司	108,800.00	
	四川天府阳光招标代理有限公司	14,900.00	
	西南联合产权交易所有限责任公司	400.00	
小 计		26,567,265.73	
其他应收款	天府特资（四川）投资管理有限公司	1,053,312,262.05	
	蜀道轨交集团	894,169,320.63	
	四川路桥公司	560,734,100.00	
	环联巨能能源集团有限公司	45,362,138.28	45,362,138.28
	成都锦凯源工程项目管理有限公司	2,265,941.97	569,610.99
	四川大渡河双江口水电开发有限公司	5,110.00	2,555.00
	四川西香高速建设开发有限公司	24,800.00	2,480.00
	四川公路桥梁建设集团有限公司	16,120.90	3,157.68
	都江堰轨道交通有限责任公司	56,000.00	560.00



项目名称	关联方	期末数	
		账面余额	坏账准备
	四川雅康高速公路有限责任公司	10,947,891.00	109,478.90
	四川新锂想能源科技有限责任公司	24,200.00	242.00
	四川蜀道智联科技产业发展股份有限公司	17,754.72	177.55
	西南联合产权交易所有限责任公司	2,000.00	20.00
小 计		2,566,937,639.55	46,050,420.40
其他非流动资产	四川交建城市建设发展有限公司	16,788,652.84	
小 计		16,788,652.84	

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数
应付账款	特变电工新疆新能源股份有限公司	116,514,398.40
	上海奥威科技开发有限公司	64,015,896.15
	四川欣智造科技有限公司	1,384,955.75
	成都瑞华一九九商业管理有限公司	1,099,556.60
	四川新永一集团有限公司	943,643.03
	四川路桥桥梁工程有限责任公司	4,973,577.95
	四川川交路桥有限责任公司	711,343.00
	四川新筑智能工程装备制造有限公司	57,233.48
	四川汶马高速公路有限责任公司	127,431.36
	四川纳黔高速公路有限责任公司	81,155.66
	四川南方高速公路股份有限公司	17,844.89
小 计		189,927,036.27
合同负债	四川蜀道新能源科技发展有限公司	14,518.36
	四川路桥通锦房地产开发有限公司	192,777.00
小 计		207,295.36
应付股利	四川藏区高速公路有限责任公司	2,437,347.68
	四川高速公路建设开发集团有限公司	2,812,324.24



项目名称	关联方	期末数
	四川蜀道高速公路集团有限公司	2,249,859.40
	四川华电电力投资有限公司	4,600,109.19
	成都久兴源投资管理有限责任公司	1,150,027.30
小 计		13,249,667.81
其他应付款	四川省自主可控电子信息产业有限责任公司	24,924.67
	蜀道集团	999,603,333.90
	四川公路桥梁建设集团有限公司	11,814,148.00
	四川省公路工程咨询监理事务所有限责任公司	3,438,626.00
	成都瑞华一九九商业管理有限公司	795,128.35
	四川彭州铁能能源开发有限公司	1,341,396.65
	四川欣智造科技有限公司	1,387,515.00
	四川金通工程试验检测有限公司	145,068.00
	四川省公路院工程监理有限公司	312,381.00
	国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司	57,315.64
	四川蜀道文化传媒有限公司	42,735.41
	四川云控交通科技有限责任公司	137,882.65
	四川新永一集团有限公司	28,553.76
	成都久兴源投资管理有限责任公司	451,782.45
	新筑交科	18,028,308.66
	四川汉源铁能新能源开发有限公司	1,510,845.26
	四川路桥桥梁工程有限责任公司	20,416,117.15
	四川路桥交通工程有限公司	13,335.84
	四川省林业勘察设计研究院有限公司	819,000.00
小 计		1,060,368,398.39
其他流动负债	蜀道集团	326,218,676.76
	四川发展（控股）	639,527.77
	北京奇点汇能科技有限公司	124,500.00
小 计		326,982,704.53



项目名称	关联方	期末数
租赁负债	四川路桥城乡建设投资有限公司	201,784.73
	成都瑞华一九九商业管理有限公司	8,449,871.32
小计		8,651,656.05
其他非流动负债	四川发展（控股）	598,000,000.00
	四川远通水电开发有限公司	306,764,110.22
小计		904,764,110.22

十三、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司尚有已签订合同但未付及未全额支付的约定重大对外投资支出及发包合同具体情况如下：

投资人	投资项目名称	约定投资额 （万元）	已付投资额 （万元）	未付投资额 （万元）	约定投资期间
本公司	成都中车	3,000.00	600.00	2,400.00	根据与中车长春轨道客车股份有限公司合作约定逐步执行
本公司	新津现代有轨电车示范性项目	约 51,600.00	9,440.00	约 42,160.00	R1 线分段实施，首开段投资本金已基本支付，按双方股东约定出资

（二）或有事项

1. 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

（1）本公司投资的成都新车现代有轨电车建设有限公司（以下简称成都新车公司）因建设工程施工合同纠纷，被中铁二局集团有限公司（以下简称中铁二局）诉至成都市中级人民法院，诉请判令解除成都新车公司与中铁二局之间签订的《新津现代有轨电车示范线 R1 线项目首开段一期工程一正线及停保基地标段施工合同文件》，成都新车公司向中铁二局支付工程款 113,715,631.50 元，赔偿利息、停窝工损失及可得利益 90,646,479.75 元，并由本公司及新津交投承担连带责任。

2025 年 9 月 23 日，本公司收到最高人民法院再审裁定书，驳回中铁二局再审申请，本公司无需向中铁二局承担连带责任。

（2）2025 年 9 月 22 日，本公司控股子公司晟天新能源的控股子公司桔乐能因建设工程



施工合同纠纷，被信息产业电子第十一设计研究院科技工程股份有限公司（以下简称十一科技）诉至河北省沧州市中级人民法院，诉请判令桔乐能向十一科技支付工程款、利息及律师费等 194,133,062.16 元。

桔乐能就本案向河北省沧州市中级人民法院提起反诉，诉请判令十一科技向桔乐能支付逾期并网违约金、发电量损失等 70,908,178.20 元。2026 年 1 月 29 日，桔乐能收到法院《民事判决书》，判决桔乐能向十一科技支付工程款 137,357,322.71 元及利息。现桔乐能已提起上诉，待二审法院立案。

除上述或有事项以外，公司不存在其他需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

其他资产负债表日后事项说明

经公司第八届董事会第十二次会议、2024 年第四次临时股东大会审议，通过了《关于子公司拟投资建设新龙项目和乡城项目的议案》，同意由公司控股子公司晟天新能源设立的项目公司新龙县晟天新能源有限公司作为投资主体，负责实施新龙县色戈 20 万千瓦供电保障光伏储能项目（以下简称新龙项目或者项目）。具体内容详见公司于 2024 年 6 月 22 日披露的《关于子公司拟投资建设新龙项目和乡城项目的公告》（公告编号：2024-040）。

公司收到晟天新能源函告：“新龙县人民政府已悉知项目推进现状及相关困难，鉴于项目备案将于 2026 年 8 月过期，因草场租赁问题，短期内无法取得土地所有权人同意及授权文件，项目在备案期限内暂不具备按期开工与并网条件。为妥善处理后续事宜，新龙县人民政府请晟天新能源立即启动项目终止工作。”晟天新能源配合新龙县人民政府办理项目有关手续、协议的终止、变更等。（具体内容详见公司于 2026 年 1 月 30 日披露的《关于子公司拟投资建设新龙项目和乡城项目的公告》（公告编号：2026-005）。

截至目前四川省能源局已批准该项目撤销，上述事项对公司当期财务状况和经营成果不会产生重大影响。

十五、其他重要事项

（一）终止经营

项目	川发兴能	XINZHUGmbH
	2025 年度	2025 年度



项目	川发兴能	XINZHUGmbH
	2025 年度	2025 年度
收入		
费用		3,852.86
利润总额		-160,290.66
所得税费用		
净利润		-160,290.66
归属于母公司所有者的终止经营净利润	38,412,760.07	-160,290.66

(二) 分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

分部间转移价格参照市场价格确定，共同费用除无法合理分配的部分外按照收入比例在不同的分部之间分配。

1. 确定报告分部考虑的因素

本年度，公司根据产品特点以及实际情况将公司业务划分为轨道交通业务、电力业务、总部及其他共计三个分部，并执行统一会计政策。

2. 报告分部的财务信息

项目	轨道交通业务分部	电力业务分部	总部及其他分部	分部间抵销	合计
营业收入	475,016,987.51	1,671,623,053.85	5,903,451.10	-1,313,097.72	2,151,230,394.74
营业费用	513,732,616.13	1,526,516,068.53	147,123,067.19	-2,306,225.67	2,185,065,526.18
营业利润	-96,044,847.67	164,528,830.91	139,561,016.75	-130,147,656.87	77,897,343.12
资产总额	2,796,483,591.39	35,621,311,506.84	4,602,563,992.65	-2,512,689,934.23	40,507,669,156.65
负债总额	3,404,606,989.99	21,952,449,818.89	3,036,703,168.51	-547,461,048.17	27,846,298,929.22



(三) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1. 2025年5月20日，公司披露了《关于股东权益变动进展暨公司控股股东变更的公告》（公告编号:2025-039）。2025年4月18日，四川天府新区智慧城市运行局出具《登记通知书》，四川发展轨交投资完成100%股权无偿划转工商变更登记，成为蜀道集团全资子公司。2025年5月19日，中国证券登记结算有限责任公司出具《证券过户登记确认书》，四川发展（控股）持有的公司66,113,770股股份（占公司总股本的8.60%）已过户至蜀道集团，过户日期2025年5月16日。本次权益变动后，蜀道集团直接持有公司66,113,770股股份，占公司总股本的8.60%，并通过四川发展轨交投资持有公司122,333,000股股份，占公司总股本的15.90%，直接和间接合计持有公司24.50%股份，成为公司控股股东。

2. 2025年9月8日，公司召开2025年第六次临时股东大会，审议通过了《关于公司拟以非公开协议方式转让所持奥威科技35.90929%股权暨关联交易的议案》，同意公司以经评估备案的评估值人民币36,136.00万元为交易价格，向四川发展（控股）的全资子公司引领资本转让所持有的奥威科技35.90929%股权。2025年9月30日，奥威科技完成工商变更登记，取得了中国（上海）自由贸易试验区市场监督管理局出具的《登记确认通知书》及换发的营业执照。引领资本已根据双方签署的《附条件生效的股权转让协议》约定，向公司支付了全部股权转让款人民币36,136.00万元。

3. 鉴于多龙铜矿周边电网薄弱，公用电网短期内无法满足矿山大规模用电需求，为保障其建设期和运营期稳定供电，2025年12月22日，公司与西藏宏达多龙矿业有限公司签订为期三年的《西藏多龙铜矿“源网荷储”一体化综合能源保障项目框架合作协议》，拟由公司在多龙铜矿周边投资建设“源网荷储”一体化综合能源保障项目，打造矿电融合试点。2026年1月21日，公司以货币资金5,000万元在西藏阿里地区全资设立的项目公司办妥工商注册，由项目公司先期开展本项目前期工作。

十六、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

项目	2025年度
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	147,060,220.30



项目	2025 年度
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	9,061,719.86
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	1,207,889.87
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	11,938,760.33
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-799,281.44
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,482,896.81
小计	160,986,412.11
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	2,716,871.03
少数股东权益影响额（税后）	1,883,338.95
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	156,386,202.13

(2) 重大非经常性损益项目说明

1) 2025 年 1 月，本公司处置所持有的川发兴能 60% 股权完成，2025 年度确认处置子公司股权投资收益 38,412,760.07 元。

2) 2025 年 9 月，本公司处置所持有的上海奥威科技开发有限公司 35.90929% 股权完成，2025 年度确认处置联营企业股权投资收益 105,866,890.83 元。

成都市新筑路桥机械股份有限公司

二〇二六年四月二十五日





国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

本复印件仅供成都市新筑路桥机械股份有限公司天健审(2026)11-445号报告后附之用,证明天健会计师事务所(特殊普通合伙)合法经营,他用无效且不得擅自作





本复印件仅供成都市新筑路桥机械股份有限公司天健审(2026)11-445号报告后附之用, 证明天健会计师事务所(特殊普通合伙)具有合法执业资质, 他用无效且不得擅自外传。





李元良 500300750802

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2016年 3月 31日
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 12月 31日

证书编号: 500300750802
No. of Certificate
批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2007年 12月 21日
Date of Issuance



姓名: 李元良
Full name
性别: 男
Sex
出生日期: 1980-7-2
Date of birth
工作单位: 重庆天健会计师事务所四川分所
Working unit
身份证号码: 510521198007026955
Identity card No.

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
天健正信会计师事务所 事务所
CPAs
同意调入
Agree the holder to be transferred to
天健会计师事务所 事务所
CPAs

2012年 5月 23日



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。

NOTES

- 1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
- 2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
- 3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
- 4. 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.



2016年 12月 31日

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



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

本复印件仅供成都市新筑路桥机械股份有限公司天健信(2026)11-445号报告后附之用，证明李元良是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。



姓名 彭雅慧
Full name _____
性别 女
Sex _____
出生日期 1990-01-22
Date of birth _____
工作单位 天健会计师事务所(特殊普通合伙)四川分所
Working unit _____
身份证号码 430424199001220026
Identity card No _____



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:
No. of Certificate 330000010728

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 四川省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 2019 年 06 月 04 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.




彭雅慧 330000010728

年 /y 月 /m 日 /d

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.



本复印件仅供成都市新筑路桥机械股份有限公司天健审〔2026〕11-445号报告后附之用，证明彭雅慧是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。

