

国家能源集团资本控股有限公司
审计报告
天职业字[2026]5473 号

目 录

审 计 报 告	1
2025 年度财务报表	3
2025 年度财务报表附注	15



国家能源集团资本控股有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了国家能源集团资本控股有限公司（以下简称“国能资本控股”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国能资本控股，适用了对公众利益实体的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估国能资本控股的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国能资本控股的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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



审计报告（续）

天职业字[2026]5473 号

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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



中国注册会计师：



中国注册会计师：





合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：国家能源集团资本控股有限公司

单位：人民币元

项 目	年末余额	年初余额	上年年末（经重述）	附注
资产：				
货币资金	554,005,804.30	1,183,231,481.20	1,183,231,481.20	八、（一）
结算备付金	69,913,384.03	70,758,715.45	70,758,715.45	八、（二）
贵金属				
拆出资金				
应收账款	3,283,653.33	9,743,018.28	9,743,018.28	八、（三）
合同资产				
应收保费				
应收代位追偿款				
应收分保账款				
应收分保未到期责任准备金				
应收分保未决赔款准备金				
应收分保寿险责任准备金				
应收分保长期健康险责任准备金				
保户质押贷款				
买入返售金融资产	2,320,149,500.10	469,995,000.00	469,995,000.00	八、（四）
持有待售资产				
发放贷款和垫款				
金融投资：	12,778,300,557.30	13,415,312,004.76	13,415,312,004.76	八、（五）
交易性金融资产	3,166,880,354.26	3,074,849,937.54	3,074,849,937.54	八、（五）
债权投资				
其他债权投资				
其他权益工具投资	9,611,420,203.04	10,340,462,067.22	10,340,462,067.22	八、（五）
长期应收款	57,810,187,545.51	54,705,817,375.15	54,705,817,375.15	八、（六）
长期股权投资	10,031,500,022.65	9,873,583,179.28	9,876,600,179.28	八、（七）
存出保证金	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	八、（八）
投资性房地产	58,982,100.00	65,287,800.00	65,287,800.00	八、（九）
固定资产	459,114,552.66	477,956,236.55	477,956,236.55	八、（十）
在建工程		649,651.33	649,651.33	八、（十一）
使用权资产	38,902,696.59	89,746,207.63	89,746,207.63	八、（十二）
无形资产	64,000,177.55	31,263,698.36	31,263,698.36	八、（十三）
商誉	91,827,978.65	143,341,443.08	143,341,443.08	八、（十四）
递延所得税资产	105,536,147.60	101,576,929.16	101,576,929.16	八、（十五）
其他资产	69,084,104,706.49	54,344,100,374.53	54,344,100,374.53	八、（十六）
资 产 总 计	153,474,808,826.76	134,987,363,114.76	134,990,380,114.76	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

单位负责人：郭晓刚 主管会计工作负责人：李郁强 会计机构负责人：陈琦



合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：国家能源集团资本控股有限公司

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额	上年年末（经重述）	附注
负债：				
短期借款	86,447,573,629.40	73,156,582,042.38	73,156,582,042.38	八、（十七）
向中央银行借款				
同业及其他金融机构存放款项				
拆入资金				
交易性金融负债				
衍生金融负债				
卖出回购金融资产款				
吸收存款				
应付手续费及佣金				
应付分保账款				
应付职工薪酬	18,800,581.24	15,674,614.65	15,674,614.65	八、（十八）
应交税费	49,234,551.03	69,690,063.98	69,690,063.98	八、（十九）
应付账款	8,739,579.57	10,159,636.75	10,159,636.75	八、（二十）
合同负债				
持有待售负债				
应付赔付款				
应付保单红利				
保户储金及投资款				
未到期责任准备金				
未决赔款准备金				
寿险责任准备金				
长期健康险责任准备金				
预计负债				
长期借款	2,092,343,362.88	4,930,017,494.24	4,930,017,494.24	八、（二十一）
应付债券	9,047,217,487.00	6,031,808,534.29	6,031,808,534.29	八、（二十二）
其中：优先股				
永续债				
递延所得税负债	968,205,334.68	1,147,601,760.76	1,147,601,760.76	八、（十五）
其他负债	14,083,390,126.14	9,624,242,026.64	9,624,242,026.64	八、（二十三）
负债合计	112,715,504,651.94	94,985,776,173.69	94,985,776,173.69	
所有者权益：				
实收资本（股本）	22,841,000,000.00	22,045,000,000.00	22,045,000,000.00	八、（二十四）
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	7,465,359,765.48	7,467,075,390.14	7,467,075,390.14	八、（二十五）
减：库存股				
其他综合收益	2,485,261,317.03	3,260,800,161.28	3,266,387,711.28	八、（四十一）
盈余公积	741,830,718.90	628,042,156.65	628,042,156.65	八、（二十六）
一般风险准备	510,736,906.18	319,664,178.20	319,664,178.20	八、（二十七）
未分配利润	1,626,129,024.08	1,427,022,824.23	1,424,452,274.23	八、（二十八）
归属于母公司所有者权益合计	35,670,317,731.67	35,147,604,710.50	35,150,621,710.50	
*少数股东权益	5,088,986,443.15	4,853,982,230.57	4,853,982,230.57	
所有者权益合计	40,759,304,174.82	40,001,586,941.07	40,004,603,941.07	
负债和所有者权益总计	153,474,808,826.76	134,987,363,114.76	134,990,380,114.76	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

单位负责人：

郭志刚

主管会计工作负责人：

李亚强

会计机构负责人：

王莉



母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：国家能源集团资本控股有限公司

单位：人民币元

项 目	年末余额	年初余额	上年年末（经重述）	附注
资产：				
货币资金	91,732,899.06	91,401,288.80	91,401,288.80	
结算备付金				
贵金属				
拆出资金				
应收账款				
合同资产				
应收保费				
应收代位追偿款				
应收分保账款				
应收分保未到期责任准备金				
应收分保未决赔款准备金				
应收分保寿险责任准备金				
应收分保长期健康险责任准备金				
保户质押贷款				
买入返售金融资产				
持有待售资产				
发放贷款和垫款				
金融投资：	13,745,257,904.28	13,575,975,421.76	13,575,975,421.76	
交易性金融资产	113,490,651.98	123,480,140.83	123,480,140.83	
债权投资	4,002,774,916.59	3,102,532,999.91	3,102,532,999.91	十二、（一）
其他债权投资				
其他权益工具投资	9,628,992,335.71	10,349,962,281.02	10,349,962,281.02	
长期应收款				
长期股权投资	22,346,987,916.31	22,127,389,995.44	22,130,406,995.44	十二、（二）
投资性房地产	58,982,100.00	65,287,800.00	65,287,800.00	
固定资产	446,828,549.39	464,885,123.49	464,885,123.49	
在建工程				
使用权资产	32,128,073.42	59,817,689.84	59,817,689.84	
无形资产	32,466,797.28	1,923,079.29	1,923,079.29	
递延所得税资产				
其他资产	9,332,118,326.31	7,826,483,375.23	7,826,483,375.23	十二、（三）
资 产 总 计	46,086,502,566.05	44,213,163,773.85	44,216,180,773.85	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

单位负责人：

郭晓刚

主管会计工作负责人：

李群强

会计机构负责人：

陈





母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：国家能源集团资本控股有限公司

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额	上年年末（经重述）	附注
负债：				
短期借款	1,200,762,666.67	2,501,695,833.39	2,501,695,833.39	
向中央银行借款				
同业及其他金融机构存放款项				
拆入资金				
交易性金融负债				
衍生金融负债				
卖出回购金融资产款				
吸收存款				
应付手续费及佣金				
应付分保账款				
应付职工薪酬	8,219,687.24	6,038,351.53	6,038,351.53	
应交税费	8,677,316.91	6,454,319.68	6,454,319.68	
应付账款				
合同负债				
持有待售负债				
应付赔付款				
应付保单红利				
保户储金及投资款				
未到期责任准备金				
未决赔款准备金				
寿险责任准备金				
长期健康险责任准备金				
预计负债				
长期借款		997,700,669.46	997,700,669.46	
应付债券	9,047,217,487.00	5,021,070,999.94	5,021,070,999.94	
其中：优先股				
永续债				
递延所得税负债	967,848,367.85	1,147,531,023.31	1,147,531,023.31	
其他负债	38,474,205.82	42,960,141.98	42,960,141.98	
负债合计	11,271,199,731.49	9,723,451,339.29	9,723,451,339.29	
所有者权益：				
实收资本（股本）	22,841,000,000.00	22,045,000,000.00	22,045,000,000.00	
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	7,487,737,292.81	7,515,131,499.08	7,515,131,499.08	
减：库存股				
其他综合收益	2,481,769,207.79	3,258,379,112.89	3,263,966,662.89	
盈余公积	741,830,718.92	628,042,156.67	628,042,156.67	
一般风险准备				
未分配利润	1,262,965,615.04	1,043,159,665.92	1,040,589,115.92	
所有者权益合计	34,815,302,834.56	34,489,712,434.56	34,492,729,434.56	
负债和所有者权益总计	46,086,502,566.05	44,213,163,773.85	44,216,180,773.85	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

单位负责人：郭晓川

主管会计工作负责人：李都强

会计机构负责人：陈



合并利润表

2025年度

编制单位：国家能源集团资本控股有限公司

单位：人民币元

项目	本年金额	上年金额（经重述）	附注
一、营业收入	2,566,313,401.90	2,553,812,566.46	
利息收入	2,424,825,892.03	2,300,461,988.43	八、（二十九）
利息支出	1,506,847,175.77	1,354,998,047.13	八、（二十九）
利息净收入	917,978,716.26	945,463,941.30	八、（二十九）
手续费及佣金收入	491,692,866.95	514,768,027.23	八、（三十）
手续费及佣金支出	2,066,862.31	1,309,273.97	八、（三十）
手续费及佣金净收入	489,624,004.64	513,458,753.26	八、（三十）
投资收益（损失以“-”号填列）	942,738,978.97	875,550,443.31	八、（三十一）
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	425,123,495.15	474,944,711.85	八、（三十一）
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	16,942,850.94	4,517,872.74	八、（三十一）
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	18,119,901.26	18,897,594.72	八、（三十二）
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	142,018,245.25	152,574,200.04	八、（三十三）
其他业务收入	54,887,018.64	47,998,616.29	八、（三十四）
资产处置收益（损失以“-”号填列）	946,536.88	-130,982.45	八、（三十五）
二、营业支出	758,955,590.94	746,078,697.83	
税金及附加	26,832,614.44	30,271,712.24	八、（三十六）
业务及管理费	414,176,794.07	360,654,994.95	八、（三十七）
财务费用	279,826,606.26	362,301,788.52	八、（三十八）
信用减值损失	19,090,859.67	-19,330,545.37	八、（三十九）
其他资产减值损失	18,513,464.43	11,664,495.37	
其他业务成本	516,252.07	516,252.12	八、（三十四）
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,807,357,810.96	1,807,733,868.63	
加：营业外收入	2,030,091.61	632,466.09	八、（四十）
减：营业外支出	2,524,763.65	183,766.93	八、（四十一）
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,806,863,138.92	1,808,182,567.79	
减：所得税费用	237,463,791.64	245,125,668.46	八、（四十二）
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,569,399,347.28	1,563,056,899.33	
（一）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润	1,308,258,601.19	1,348,178,752.43	
*少数股东损益	261,140,746.09	214,878,146.90	
（二）按经营持续性分类			
持续经营净利润	1,569,399,347.28	1,563,056,899.33	
终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额	-770,425,906.60	1,715,991,645.50	八、（四十三）
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-770,425,906.60	1,715,991,645.50	八、（四十三）
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-730,408,101.41	1,929,910,358.16	八、（四十三）
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	-183,626,703.28	195,996,901.79	八、（四十三）
3.其他权益工具投资公允价值变动	-546,781,398.13	1,733,913,456.37	八、（四十三）
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	-40,017,805.19	-213,918,712.66	八、（四十三）
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-40,017,805.19	-213,918,712.66	八、（四十三）
2.其他债权投资公允价值变动			
☆3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
☆5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8.外币报表折算差额			
9.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	798,973,440.68	3,279,048,544.83	
归属于母公司所有者的综合收益总额	537,832,694.59	3,064,170,397.93	
*归属于少数股东的综合收益总额	261,140,746.09	214,878,146.90	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

单位负责人：

郭克州

主管会计工作负责人：

李群强

会计机构负责人：

王



母公司利润表

2025年度

编制单位：国家能源集团资本控股有限公司

单位：人民币元

项 目	本年金额	上年金额（经重述）	附注
一、营业总收入	1,357,419,711.49	1,294,201,569.05	
利息收入			
利息支出			
利息净收入			
手续费及佣金收入			
手续费及佣金支出			
手续费及佣金净收入			
投资收益（损失以“-”号填列）	1,320,081,409.29	1,272,793,740.16	十二、（四）
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	475,480,398.29	533,273,336.21	十二、（四）
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		2,390,864.72	十二、（四）
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	76,656.09	64,434.57	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-16,295,188.85	-25,433,901.23	
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
其他业务收入	53,556,834.96	46,777,295.56	十二、（五）
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业总支出	215,843,976.74	211,417,068.67	
税金及附加	8,715,703.67	8,903,672.79	
业务及管理费	180,610,884.64	144,621,009.45	
财务费用	26,001,136.36	57,360,684.12	
信用减值损失		15,450.19	
其他资产减值损失			
其他业务成本	516,252.07	516,252.12	十二、（五）
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,141,575,734.75	1,082,784,500.39	
加：营业外收入	1,864,998.83	632,302.52	
减：营业外支出	2,358,599.98	183,765.11	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,141,082,133.60	1,083,233,037.80	
减：所得税费用	3,196,511.12	15,553,466.99	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,137,885,622.48	1,067,679,570.81	
（一）持续经营净利润	1,137,885,622.48	1,067,679,570.81	
（二）终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额	-771,496,967.45	1,715,991,805.85	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-731,479,162.26	1,929,910,518.51	
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	-183,626,703.28	195,996,901.79	
3.其他权益工具投资公允价值变动	-547,852,458.98	1,733,913,616.72	
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	-40,017,805.19	-213,918,712.66	
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-40,017,805.19	-213,918,712.66	
2.其他债权投资公允价值变动			
☆3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
☆5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8.外币报表折算差额			
9.其他			
七、综合收益总额	366,388,655.03	2,783,671,376.66	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

单位负责人：

郭阳亮

主管会计工作负责人：

李希强

会计机构负责人：

陈



合并现金流量表

2025年度

编制单位：国家能源集团资本控股有限公司

单位：人民币元

项 目	本年金额	上年金额	附注
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金	494,317,365.82	473,736,600.84	
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到其他与经营活动有关的现金	610,276,744.07	1,512,756,895.61	
经营活动现金流入小计	1,104,594,109.89	1,986,493,496.45	
商业保理业务应收保理款增加额	9,073,260,298.72	25,046,779,076.31	
融资租赁业务长期应收款增加额	1,731,195,743.25	1,519,930,893.88	
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金	10,969.83	1,773,973.34	
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金	173,951,680.00	159,978,151.37	
支付的各项税费	417,218,246.71	376,334,008.45	
支付其他与经营活动有关的现金	632,704,130.05	1,809,300,245.02	
经营活动现金流出小计	12,028,341,068.56	28,914,096,348.37	
经营活动产生的现金流量净额	-10,923,746,958.67	-26,927,602,851.92	八、（四十五）
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	91,675,905,925.57	28,996,813,093.31	
取得投资收益收到的现金	519,283,844.49	412,319,146.46	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	34,347,043.89	122,203,975.57	
投资活动现金流入小计	92,229,536,813.95	29,531,336,215.34	
投资支付的现金	93,496,796,681.82	26,653,728,794.57	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,189,695.45	19,000,279.05	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	56,924,112.61		
投资活动现金流出小计	93,579,910,489.88	26,672,729,073.62	
投资活动产生的现金流量净额	-1,350,373,675.93	2,858,607,141.72	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	578,158,398.82	614,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	578,158,398.82	214,000,000.00	
取得借款收到的现金	113,421,297,928.46	118,363,432,493.19	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	113,999,456,327.28	118,977,432,493.19	
偿还债务支付的现金	99,986,787,630.03	93,444,451,485.56	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,775,975,868.41	1,735,106,835.28	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	120,643,142.44	25,082,621.28	
支付其他与筹资活动有关的现金	591,647,871.14	432,898,400.41	
筹资活动现金流出小计	102,354,411,369.58	95,612,456,721.25	
筹资活动产生的现金流量净额	11,645,044,957.70	23,364,975,771.94	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-629,075,676.90	-704,019,938.26	八、（四十五）
加：期初现金及现金等价物余额	1,183,081,481.20	1,887,101,419.46	八、（四十五）
六、期末现金及现金等价物余额	554,005,804.30	1,183,081,481.20	八、（四十五）

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

单位负责人：

郭克明

主管会计工作负责人：

李郁强

会计机构负责人：

王瑜



母公司现金流量表

2025年度

编制单位：国家能源集团资本控股有限公司

单位：人民币元

项 目	本年金额	上年金额	附注
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
利息、手续费及佣金的现金			
收到其他与经营活动有关的现金	141,730,392.88	70,416,224.86	
经营活动现金流入小计	141,730,392.88	70,416,224.86	
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工及为职工支付的现金	67,910,722.31	61,024,355.02	
支付的各项税费	55,478,254.79	28,990,246.07	
支付其他与经营活动有关的现金	93,793,933.55	55,544,079.05	
经营活动现金流出小计	217,182,910.65	145,558,680.14	
经营活动产生的现金流量净额	-75,452,517.77	-75,142,455.28	十二、(六)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	7,027,785,300.03	25,843,444,251.47	
取得投资收益收到的现金	1,237,716,618.19	1,067,538,056.53	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		14,787,197.91	
投资活动现金流入小计	8,265,501,918.22	26,925,769,505.91	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,825,485.00	5,223,379.00	
投资支付的现金	9,697,245,866.07	20,280,436,157.93	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	9,709,071,351.07	20,285,659,536.93	
投资活动产生的现金流量净额	-1,443,569,432.85	6,640,109,968.98	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		400,000,000.00	
取得借款收到的现金	13,896,000,000.00	18,295,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	13,896,000,000.00	18,695,000,000.00	
偿还债务支付的现金	12,193,000,000.00	25,084,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	158,619,438.55	376,106,690.93	
支付其他与筹资活动有关的现金	25,027,000.57	32,597,076.35	
筹资活动现金流出小计	12,376,646,439.12	25,492,703,767.28	
筹资活动产生的现金流量净额	1,519,353,560.88	-6,797,703,767.28	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	331,610.26	-232,736,253.58	十二、(六)
加：期初现金及现金等价物余额	91,401,288.80	324,137,542.38	十二、(六)
六、期末现金及现金等价物余额	91,732,899.06	91,401,288.80	十二、(六)

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

单位负责人：

郭永利

主管会计工作负责人：

李亚强

会计机构负责人：

王





合并所有者权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项目	本年金额										所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益										所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	
一、上年年末余额	1 22,045,000.00	7,467,075.39	14	3,258,387,711.28		628,042,155.65	318,654,178.20	1,424,452,274.23	35,150,621,710.50	4,853,982,230.57	40,004,603,941.07
加：会计政策变更				-5,587,550.00				2,570,550.00	-3,017,000.00		-3,017,000.00
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	5 22,045,000.00	7,467,075.39	14	3,258,800,161.28		628,042,155.65	318,654,178.20	1,427,022,824.23	35,147,604,710.50	4,853,982,230.57	40,001,585,941.07
三、本年年末余额	6 796,000,000.00	-1,715,694.66		-775,538,844.25		113,788,562.25	191,072,727.98	199,105,193.85	522,713,021.17	235,004,212.58	757,717,233.75
(一) 综合收益总额	7			-770,455,905.60				1,308,259,601.19	537,812,694.59	261,140,746.09	798,973,440.68
(二) 所有者投入和减少资本	8	-15,115,673.42							-15,115,673.42	94,505,608.93	79,389,935.51
1.所有者投入的普通股	9									220,185,190.54	120,185,190.54
2.其他权益工具持有者投入资本	10										
3.股份支付计入所有者权益的金额	11										
4.其他	12	-15,115,673.42							-15,115,673.42	-25,676,881.61	-40,796,555.03
(三) 专项储备提取和使用	13										
1.提取专项储备	14										
2.使用专项储备	15										
(四) 利润分配	16										
1.提取盈余公积	17					113,788,562.25	191,072,727.98	-304,861,250.23		-120,643,142.44	-120,643,142.44
其中：法定公积金	18					113,788,562.25		-113,788,562.25			
任意公积金	19					113,788,562.25		-113,788,562.25			
2.盈余公积	20										
3.企业利润分配	21										
4.利润分配	22										
5.提取一般风险准备	23										
6.对所有者分配	24										
7.其他	25										
(五) 所有者权益内部结转	26	796,000,000.00		-5,112,937.65							
1.资本公积转增资本	27		13,404,048.76								
2.盈余公积转增资本	28										
3.盈余公积弥补亏损	29										
4.其他权益工具变动额	30										
5.其他综合收益结转留存收益	31										
6.其他	32	796,000,000.00		-5,112,937.65							
四、本年年末余额	33 22,841,000,000.00	7,465,382,765.48		2,455,261,317.03		741,830,710.90	510,736,908.18	1,535,129,024.08	35,670,317,731.67	5,088,990,443.15	40,759,308,174.82

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





合并所有者权益变动表(续)

2025年度

单位:人民币元

项目	上年金额									
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计
一、上年年末余额	19,840,000,000.00		7,368,038,545.24		1,554,487,415.78		539,824,384.57	116,947,087.07	2,112,008,375.01	31,538,071,417.67
加:会计政策变更					-9,051,350.00				60,404,000.00	51,343,050.00
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	19,840,000,000.00		7,368,038,545.24		1,550,396,065.78		539,824,384.57	116,947,087.07	2,172,408,375.01	31,587,414,467.67
三、本年年末余额(减少以“-”号填列)	2,205,000,000.00		99,035,844.90		1,715,991,645.50		88,417,772.08	202,717,081.13	-717,956,100.78	3,582,297,246.83
(一) 综合收益总额					1,715,991,645.50				1,348,178,732.43	3,064,170,397.93
(二) 所有者投入和减少资本	400,000,000.00		99,035,844.90							499,035,844.90
1.所有者投入的普通股	400,000,000.00									400,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本										
3.股份支付计入所有者权益的金额										
4.其他										
(三) 专项储备提取和使用			99,035,844.90							99,035,844.90
1.提取专项储备										
2.使用专项储备										
(四) 利润分配										
1.提取盈余公积							88,417,772.08	202,717,081.13	-291,134,853.21	-25,082,621.28
其中:法定公积金							88,417,772.08		-88,417,772.08	
任意公积金							88,417,772.08			
2.向股东分配股利										
3.其他										
(五) 所有者权益内部结转	1,805,000,000.00								-1,805,000,000.00	
1.资本公积转增资本										
2.盈余公积转增资本										
3.盈余公积弥补亏损										
4.设定受益计划变动额结转留存收益										
5.其他综合收益结转留存收益										
6.其他	1,805,000,000.00								-1,805,000,000.00	
四、本年年末余额	22,045,000,000.00		7,467,075,390.14		3,266,387,711.28		628,042,156.65	319,864,178.26	1,424,452,274.23	35,159,821,710.50
五、所有者权益变动表										
后附财务报表附注为财务报表提供补充信息										

单位负责人:

郭志明

主管会计工作负责人:

李郁强

会计机构负责人:

陈





母公司所有者权益变动表

项	行次	实收资本			其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	1	22,045,000.00					7,515,131.49		3,453,968,662.89		628,042,156.67	1,040,589,115.92	34,492,725,434.55
加：会计政策变更	2								-5,587,550.00			2,570,550.00	-3,017,000.00
前期差错更正	3												
其他	4												
二、本年年初余额	5	22,045,000.00					7,515,131.49		3,448,381,112.89		628,042,156.67	1,043,159,665.92	34,489,712,434.55
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	795,000,000.00					-27,394,205.27		-775,609,905.10		113,788,562.25	215,805,949.12	325,590,400.00
（一）综合收益总额	7								-771,496,987.45			1,137,885,622.48	365,388,635.03
（二）所有者投入和减少资本	8						-40,798,255.03						-40,798,255.03
1.所有者投入的普通股	9												
2.其他权益工具持有者投入资本	10												
3.股份支付计入所有者权益的金额	11												
4.其他	12						-40,798,255.03						-40,798,255.03
（三）专项储备提取和使用	13												
1.提取专项储备	14												
2.使用专项储备	15												
（四）利润分配	16												
1.提取盈余公积	17										113,788,562.25	-113,788,562.25	
其中：法定公积金	18										113,788,562.25	-113,788,562.25	
任意公积金	19										113,788,562.25	-113,788,562.25	
2.盈余公积	20												
3.企业年金基金	21												
4.专项储备	22												
5.对所有者分配	23												
6.其他	24												
（五）所有者权益内部结转	25	795,000,000.00					13,404,048.76		-5,112,937.65			-804,291,111.11	
1.资本公积转增资本	26												
2.盈余公积转增资本	27												
3.盈余公积弥补亏损	28												
4.设定受益计划变动额结转留存收益	29												
5.其他综合收益结转留存收益	30												
6.其他	31	795,000,000.00					13,404,048.76		-5,112,937.65			5,112,937.65	
四、本年年末余额	32	22,841,000,000.00					7,487,737,292.81		2,461,769,207.79		741,830,718.92	1,262,965,615.04	34,515,302,834.55

单位负责人： 李 强

主管会计工作负责人： 李 强

会计机构负责人： 李 强



母公司所有者权益变动表（续）

2025年度

上海金额														单位：人民币市
行次	项 目	实收资本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计			
			优先股	永续债								其他		
1	一、上年年末余额	19,840,000,000.00			7,416,094,654.18		1,557,036,207.04		539,624,384.59	1,805,922,917.19	31,168,678,164.00			
2	加：会计政策变更						-9,051,350.00			60,404,400.00	51,343,050.00			
3	前期差错更正													
4	其他													
5	二、本年初余额	19,840,000,000.00			7,416,094,654.18		1,547,974,857.04		539,624,384.59	1,866,327,317.19	31,210,021,213.00			
6	三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,205,000,000.00			99,036,844.90		1,715,991,805.85		88,417,772.08	-825,738,201.27	3,282,708,221.56			
7	（一）综合收益总额						1,715,991,805.85			1,067,679,570.81	2,783,671,376.65			
8	（二）所有者投入和减少资本	400,000,000.00			99,036,844.90						499,036,844.90			
9	1.所有者投入的普通股	400,000,000.00									400,000,000.00			
10	2.其他权益工具持有者投入资本													
11	3.股份支付计入所有者权益的金额													
12	4.其他				99,036,844.90						99,036,844.90			
13	（三）专项储备提取和使用													
14	1.提取专项储备													
15	2.使用专项储备													
16	（四）利润分配								88,417,772.08	-88,417,772.08				
17	1.提取盈余公积								88,417,772.08	-88,417,772.08				
18	其中：法定公积金								88,417,772.08	-88,417,772.08				
19	任意公积金													
20	盈余公积													
21	企业应付基金													
22	净利润归还投资													
23	2.对所有者的分配													
24	3.其他													
25	（五）所有者权益内部结转	1,805,000,000.00								-1,805,000,000.00				
26	1.资本公积转增资本													
27	2.盈余公积转增资本													
28	3.盈余公积弥补亏损													
29	4.设定受益计划变动额结转留存收益													
30	5.其他综合收益结转留存收益													
31	6.其他	1,805,000,000.00								-1,805,000,000.00				
32	四、本年年末余额	22,045,000,000.00			7,515,131,499.08		3,263,966,662.89		628,042,156.67	1,040,589,115.92	34,492,729,434.56			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

邵志勇

李希强

国家能源集团资本控股有限公司

2025 年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、企业的基本情况

（一）企业历史沿革、注册地、组织形式和总部地址。

国家能源集团资本控股有限公司（以下简称“本公司”），原名国电资本控股有限公司，由原中国国电集团公司（以下简称“国电集团”）出资，于 2009 年 11 月 17 日经北京市工商行政管理局批准成立，取得 110000012416713 号营业执照。注册地为中华人民共和国北京市，总部地址位于中华人民共和国北京市。2009 年 11 月 12 日，中瑞岳华会计师事务所出具了《国电资本控股有限公司（筹）验资报告》（中瑞岳华验字【2009】第 229 号），确认截至 2009 年 11 月 11 日，本公司（筹）实收资本（注册资本）80,000.00 万元。

2010 年 2 月 1 日，本公司增资 70,000.00 万元，中瑞岳华会计师事务所出具了《国电资本控股有限公司验资报告》（中瑞岳华验字【2010】第 020 号），确认截至 2010 年 1 月 29 日，本公司已收到控股股东国电集团以货币现金缴纳的新增实收资本（注册资本）70,000.00 万元变更后累计实收资本（注册资本）增加至 150,000.00 万元。

2010 年 5 月 4 日，国电集团出具《关于向国电资本控股有限公司增加 22 亿注册资本的通知》，同意本公司增加注册资本至 370,000.00 万元。中瑞岳华会计师事务所出具了《国电资本控股有限公司验资报告》（中瑞岳华验字【2010】第 099 号），确认截至 2010 年 4 月 30 日，本公司累计实收资本（注册资本）增加至 370,000.00 万元。

2011 年国电集团增加对本公司出资 200,000.00 万元，第一期增资 100,000.00 万元，由北京兴华会计师事务所审验并出具（2011）京会兴验字第 6-026 号验资报告；第二期增资 100,000.00 万元，由北京兴华会计师事务所审验并出具（2011）京会兴验字第 6-038 号验资报告，增资后的注册资本为 570,000.00 万元。

2012 年国电集团增加对本公司出资 70,000.00 万元，由北京兴华会计师事务所审验并出具（2012）京会兴验字第 10010056 号验资报告，增资后的注册资本为 640,000.00 万元。

2014 年国电集团增加对本公司出资 18,000.00 万元，由北京兴华会计师事务所审验并出具（2014）京会兴验字第 10010040 号验资报告，增资后的注册资本为 658,000.00 万元。

2015 年国电集团增加对本公司出资 76,500.00 万元，由北京兴华会计师事务所审验并出具（2015）京会兴验字第 110010059 号验资报告，增资后的注册资本为 734,500.00 万元。

2017 年 8 月 25 日，经国务院国有资产监督管理委员会批准《关于中国国电集团公司与神华集团有限责任公司重组的通知》（国资发改革〔2017〕146 号），由原中国国电集团有限公



司和原神华集团有限责任公司实施联合重组成立国家能源投资集团有限责任公司（以下简称“国家能源集团”）。2020年10月14日，本公司更名为国家能源集团资本控股有限公司。

2022年国家能源投资集团有限责任公司对本公司现金增资604,000.00万元，使用未分配利润转增资本145,500.00万元。增资后的注册资本为1,484,000.00万元。

2023年国家能源投资集团有限责任公司对本公司现金增资500,000.00万元。增资后的注册资本为1,984,000.00万元。

2024年国家能源投资集团有限责任公司对本公司现金增资40,000.00万元，使用未分配利润转增资本180,500.00万元。截至2024年12月31日，增资后的注册资本为2,204,500.00万元。

2025年国家能源投资集团有限责任公司对本公司使用未分配利润转增资本79,600.00万元。截至2025年12月31日，本公司注册资本为2,284,100.00万元。

本公司统一社会信用代码:9111000069774675XK；注册地：北京市西城区西直门外大街18号楼5层7单元601；法定代表人：郭晓刚。

（二）企业的业务性质和主要经营活动。

本公司属于商业服务业；经营范围：一般项目：企业总部管理；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：第二类增值电信业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（三）母公司以及集团总部的名称。

本公司的最终控制方为国家能源投资集团有限责任公司。

（四）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本公司财务报告的批准报出者为董事会，批准报出日为2026年03月27日。

（五）营业期限

本公司的营业期限为长期，从《企业法人营业执照》签发之日2009年11月17日起计算。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注四“重要会计政策和会计估计”所述会计政策和估计编制。本公司对自报告期末起12个月的持续经营能力进行了评估，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。



三、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（三）记账基础和计价原则

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（四）企业合并

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方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计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；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

本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。

（五）合并财务报表的编制方法

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

（六）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。



单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2. 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3. 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

（七）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）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，在资产负债表中所有者权益项目下其他综合收益列示。



（九）金融工具

1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

2. 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

（1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

（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

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，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

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

3. 金融负债分类和计量

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。



4. 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

5. 金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计，具体包括债权投资、租赁应收款、应收账款及其他应收款等。

（1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。



对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）应收款项及租赁应收款的减值

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项、《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款和合同资产，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

（3）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（4）信用风险显著增加

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

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。考虑的信息包括：①债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；②已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；③已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；④现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人的还款能力产生重大不利影响。

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

（5）已发生信用减值的金融资产

在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：①发行方或债务人发生重大财务困难；②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人



在任何其他情况下都不会做出的让步;④债务人很可能破产或进行其他财务重组;⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

(6) 预期信用损失的列报

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

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

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

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的,按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者,确认继续涉入形成的资产。财务担保金额,是指所收到的对价中,将被要求偿还的最高金额。

(十) 应收款项

无论是否存在重大融资成分,本公司考虑所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息,以单项或组合的方式对应收款项预期信用损失进行估计,并采用预期信用损失的简化模型,始终按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。计提方法如下:

(1) 期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试,根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备;

(2) 当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时,本公司依据信用风险特征划分应收款项组合,在组合基础上计算预期信用损失。

不同组合的确定依据

分类	确定组合的依据
性质组合	不计提坏账准备
风险组合	预期信用损失法

本公司将应收票据、应收国家能源集团内关联方及其他无显著回收风险的款项划为性质组合,不计提坏账准备。



对于划分为风险组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款期数分布与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。根据本公司的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异，因此在计算减值准备时未进一步区分不同的客户群体。

项目	预期信用损失率（%）
1年以内（含1年）	6.00
1-2年	10.00
2-3年	20.00
3-4年	50.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

（十一）应收融资租赁款和未实现融资收益

将租赁资产所有权有关的几乎所有的风险和报酬转移给承租人的租赁为融资租赁。在租赁开始日，本公司将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，并同时记录未担保余值，将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额记录为未实现融资收益。应收融资租赁款、初始直接费用及未担保余值之和减去未实现融资收益的净额在长期应收款中确认。未实现融资租赁收益在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分配。

1. 长期应收款的减值确认方法：

本公司对风险资产按风险等级进行风险分类：按风险程度大小分类，即把业务资产划分为正常一级、正常二级、正常三级、正常四级、关注一级、关注二级、关注三级、次级、可疑和损失等十个级别。其中，正常、关注合称为优良；次级、可疑和损失合称为不良。

各类(级)业务资产按照以下预期信用损失率计提信用减值损失：

分类	预期信用损失率(%)
正常一级	
正常二级	0.50
正常三级	1.00
正常四级	1.50
关注一级	2.00
关注二级	5.00
关注三级	10.00
次级	25.00
可疑	50.00



分类	预期信用损失率(%)
损失	100.00

（十二）长期股权投资

1. 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。

（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。

（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；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指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回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4. 长期股权投资的处置

（1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

（2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应接有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。



5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十三）投资性房地产

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

本公司对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量。

对采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产，会计政策选择的依据为：投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场。

本公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

本公司不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

自用房地产或存货转换为投资性房地产时，按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额确认为其他综合收益。投资性房地产转换为自用房地产时，以转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

（十四）固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋	10-45		2.22-10.00
机器设备	10-20	5.00	4.75-9.50
运输工具	8-10	5.00	9.50-11.88
电子设备	5.00		20.00
办公设备及家具	5-10		10.00-20.00

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十五）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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. 借款费用资本化金额

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，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；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，



资本化率为一般借款的加权平均利率;借款存在折价或溢价的,按照实际利率法确定每会计期间应摊销的折价或溢价金额,调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量,折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

(十六) 无形资产

1. 无形资产包括专利权及非专利技术等本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产,按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产,在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销,无法可靠确定预期实现方式的,采用直线法摊销。具体年限如下:

项目	摊销年限(年)
软件	5-10

使用寿命不确定的无形资产不摊销,本公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

3. 使用寿命确定的无形资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备;使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年均进行减值测试。

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。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准:研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查,如意在获取知识而进行的活动,研究成果或其他知识的应用研究、评价和最终选择,材料、设备、产品、工序、系统或服务替代品的研究,新的或经改进的材料、设备、产品、工序、系统或服务的可能替代品的配制、设计、评价和最终选择等;开发是指在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等,如生产前或使用前的原型和模型的设计、建造和测试,不具有商业性生产经济规模的试生产设施的设计、建造和运营等。

(十七) 长期待摊费用

本公司的长期待摊费用是指已经支出,但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用,该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊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。

（十八）长期资产减值

长期股权投资、固定资产无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十九）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1. 短期薪酬

本公司在职工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。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：（1）本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；（2）因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。

2. 辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞



退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

3. 设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（二十）应付债券

本公司应付债券初始确认时按公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额。后续按摊余成本计量。

债券支付价格与债券面值总额的差额作为债券溢价或折价，在债券存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

（二十一）收入

收入，是指企业在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。

1. 收入的确认

企业应当在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

当企业与客户之间的合同同时满足下列条件时，企业应当在客户取得相关商品控制权时确认收入：

- （1）合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- （2）该合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；
- （3）该合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；
- （4）该合同具有商业实质，即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- （5）企业因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

2. 本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并



消耗本公司履约所带来的经济利益;客户能够控制本公司约过程中在建的商品;本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途,且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定,当履约进度不能合理确定时,本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的成本金额确认收入,直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一,则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时,本公司考虑下列迹象:企业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;企业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;企业已将该商品实物转移给客户,即客户已实物占有该商品;企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户,即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬;客户已接受该商品;其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

3. 收入的计量

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

(1) 可变对价

本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,应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时,应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

(2) 重大融资成分

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

(3) 非现金对价

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

(4) 应付客户对价

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

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的,应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值



的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

4. 保险业务收入

本公司通过向客户提供各类保险经济服务收取佣金及手续费，因协商、参与协商第三方交易而获得的手续费及佣金在相关交易完成时确认收入；与交易的效益相关的佣金和手续费在完成实际约定的条款后确认相应收入。

5. 投资合同收入

投资合同收入包括保单管理费、投资管理费、退保收益等多项收费，该等收费按固定金额收取或根据投资合同账户余额的一定比例收取。除与提供未来服务有关的收费应予递延并在服务提供时确认外，投资合同收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定，在发生当期确认为收入。本公司对以摊余成本计量的投资合同收取的初始费用等前期费用按实际利率法摊销计入损益。

6. 利息收入

本公司利息收入主要由融资租赁业务和保理业务产生，利息收入按他人使用本公司货币资金的时间和实际利率确认。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用、交易成本及溢价或折价等，但不考虑未来信用损失。

7. 佣金及手续费收入

本公司通过向客户提供各类服务收取佣金及手续费，因协商、参与协商第三方交易而获得的手续费及佣金在相关交易完成时确认收入；与交易的效益相关的佣金和手续费在完成实际约定的条款后确认相应收入。

（二十二）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，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。

3. 本公司政府补助采用总额法核算，具体为：

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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。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。



(2) 与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4. 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，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

5. 本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

6. 本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司选择按照下列方法进行会计处理：

以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

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

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

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. 本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。

(二十四) 保理业务准备金

保理业务准备金是指本公司用于弥补保理业务可能性损失而计提的准备，包括一般准备和特种准备。一般准备是指根据保理业务余额的一定比例计提用于弥补尚未识别的可能性损失的准备；特种准备是指在重大突发事件等特殊事项发生后，针对某一国家、地区、行业或某一类风险而计提的准备。

本公司基于谨慎性原则、客观性原则、及时性原则、重要性原则及动态计提原则，以年度



为频率计提保理业务准备金，保理业务准备金按照本年末保理业务余额的 1%计提。

本公司计提的保理业务准备金于风险分类发生变化时调节或者业务到期时转回。

（二十五）租赁

1. 承租人

本公司为承租人时，在租赁期开始日，除选择采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当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，应当在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》等其他准则规定应当计入相关资产成本的，从其规定。

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：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。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

本公司采用租赁内含利率作为折现率；如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则按变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付



款额发生变动的，则按变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

2. 出租人

(1) 融资租赁

本公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。本公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

(2) 经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

(二十六) 公允价值计量

1. 公允价值初始计量

本公司对于以公允价值进行计量的资产和负债，考虑该资产或负债的特征，采用市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格计量公允价值。以公允价值计量相关资产或负债时，市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行；采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。以公允价值计量非金融资产时，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

2. 估值技术

本公司以公允价值计量相关资产或负债，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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法，在应用估值技术时，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

3. 公允价值层次划分

本公司根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定公允价值计量结果所属的层次：第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上



未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

（一）会计政策变更情况

（1）合营企业执行新保险合同准则

本公司权益法核算的瑞泰人寿保险有限公司（以下简称“瑞泰人寿”）自 2025 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 25 号——保险合同》（财会〔2020〕20 号）（以下简称新“新保险合同准则”）。根据相关新旧准则衔接规定，瑞泰人寿将新保险合同准则相关会计政策变更累积影响数调整至 2024 年 1 月 1 日留存收益或权益的其他部分，并重述前期可比数据。本公司本年度采用权益法核算时，参照财政部 2021 年 11 月 2 日发布的《长期股权投资准则实施问答》，相应调整本公司财务报表的年初数。

上述合营企业执行新保险合同准则对本公司 2024 年 12 月 31 日以及对 2024 年度的财务报表影响如下：

合并资产负债表			单位：元
项目	2024 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日 (经重述)	调整数
长期股权投资	10,069,769,279.28	9,876,600,179.28	-193,169,100.00
其他综合收益	3,703,463,061.28	3,266,387,711.28	-437,075,350.00
未分配利润	1,180,546,024.23	1,424,452,274.23	243,906,250.00

合并利润表			单位：元
项目	2024 年度	2024 年度 (经重述)	调整数
投资收益(损失以“-”号填列)	692,048,593.31	875,550,443.31	183,501,850.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	291,442,861.85	474,944,711.85	183,501,850.00
权益法下可转损益的其他综合收益	214,095,287.34	-213,918,712.66	-428,014,000.00

母公司资产负债表			单位：元
项目	2024 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日 (经重述)	调整数
长期股权投资	22,323,576,095.44	22,130,406,995.44	-193,169,100.00
其他综合收益	3,701,042,012.89	3,263,966,662.89	-437,075,350.00
未分配利润	796,682,865.92	1,040,589,115.92	243,906,250.00



母公司利润表			单位：元
项目	2024 年度	2024 年度（经重述）	调整数
投资收益（损失以“-”号填列）	1,089,291,890.16	1,272,793,740.16	183,501,850.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	349,771,486.21	533,273,336.21	183,501,850.00
权益法下可转损益的其他综合收益	214,095,287.34	-213,918,712.66	-428,014,000.00

（2）合营企业执行新金融工具准则

本公司权益法核算的瑞泰人寿自 2025 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期会计》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”）。根据相关新旧准则衔接规定，瑞泰人寿将新金融工具准则相关会计政策变更影响数调整首次执行本准则当年年初留存收益或权益的其他部分。本公司本年度采用权益法核算时，参照财政部 2021 年 11 月 2 日发布的《长期股权投资准则实施问答》，相应调整本公司财务报表的年初数。

上述合营企业执行新金融工具准则对本公司 2025 年 1 月 1 日的财务报表影响如下：

合并资产负债表			单位：元
项目	2024 年 12 月 31 日 （经重述）	2025 年 1 月 1 日	调整数
长期股权投资	9,876,600,179.28	9,873,583,179.28	-3,017,000.00
其他综合收益	3,266,387,711.28	3,260,800,161.28	-5,587,550.00
未分配利润	1,424,452,274.23	1,427,022,824.23	2,570,550.00

母公司资产负债表			单位：元
项目	2024 年 12 月 31 日 （经重述）	2025 年 1 月 1 日	调整数
长期股权投资	22,130,406,995.44	22,127,389,995.44	-3,017,000.00
其他综合收益	3,263,966,662.89	3,258,379,112.89	-5,587,550.00
未分配利润	1,040,589,115.92	1,043,159,665.92	2,570,550.00

（二）会计估计变更情况

本公司本年度无会计估计变更事项。

（三）前期重大会计差错更正情况

本公司本年度无前期重大会计差错更正事项。



六、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	应纳税销售额	5.00、6.00、13.00
城市维护建设税	应纳增值税税额	7.00
教育费附加	应纳增值税税额	3.00
地方教育费附加	应纳增值税税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

（二）税收优惠及批文

无。



七、企业合并及合并财务报表

（一）纳入合并报表范围的子公司基本情况

序号	企业名称	级次	企业类型	主要经营地	注册地	业务性质
1	国能融资租赁有限公司	2级	境内金融子企业	天津市	天津市	商业租赁
2	国能保险经纪（北京）有限公司	2级	境内金融子企业	北京市	北京市	保险经纪
3	国能（北京）商业保理有限公司	2级	境内金融子企业	北京市	北京市	商业保理服务
4	国能（北京）私募基金管理有限公司	2级	境内金融子企业	北京市	北京市	基金投资
5	北京国能绿色低碳发展投资基金（有限合伙）	3级	境内金融子企业	北京市	北京市	基金投资
6	国能东方期货（上海）有限公司	2级	境内金融子企业	上海市	上海市	期货经纪
7	国能（北京）科创种子基金（有限合伙）	3级	境内金融子企业	北京市	北京市	基金投资

（续）

序号	企业名称	实收资本 （万元）	持股比例 （%）	享有表决权 （%）	投资额 （万元）	取得方式
1	国能融资租赁有限公司	700,000.00	51.00	51.00	357,000.00	投资设立
2	国能保险经纪（北京）有限公司	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00	同一控制下的企业合并
3	国能（北京）商业保理有限公司	700,000.00	100.00	100.00	700,000.00	投资设立
4	国能（北京）私募基金管理有限公司	60,000.00	100.00	100.00	60,000.00	非同一控制下的企业合并
5	北京国能绿色低碳发展投资基金（有限合伙）	143,782.93	35.94	40.00	51,672.98	投资设立
6	国能东方期货（上海）有限公司	24,500.00	100.00	100.00	24,500.00	非同一控制下的企业合并
7	国能（北京）科创种子基金（有限合伙）	20,000.00	10.00	100.00	2,000.00	投资设立

（二）拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

序号	企业名称	持股比例 （%）	表决权比例 （%）	注册资本 （万元）	投资额 （万元）	级次	纳入合并范围原因
1	北京国能绿色低碳发展投资基金（有限合伙）	35.94	40.00	600,100.00	51,672.98	3.00	可实际控制
2	国能（北京）科创种子基金（有限合伙）	10.00	100.00	20,000.00	2,000.00	3.00	可实际控制



（三）重要非全资子公司情况

1. 少数股东

序号	企业名称	少数股东持股 比例（%）	当期归属于少数股东 的损益	当期向少数股东支付 的股利	期末累计少数股东权 益
1	国能融资租赁有限公司	49.00	98,502,022.50	86,171,455.55	3,699,053,300.50

2. 主要财务信息

项目	期末余额	期初余额
流动资产	19,593,692,769.35	12,452,522,280.81
非流动资产	40,579,463,841.30	44,546,611,982.32
资产合计	60,173,156,610.65	56,999,134,263.13
流动负债	48,229,744,080.64	43,391,568,154.53
非流动负债	4,330,714,998.74	6,070,383,159.69
负债合计	52,560,459,079.38	49,461,951,314.22
营业收入	1,268,428,243.17	1,468,175,425.21
净利润	201,024,535.72	200,056,652.38
综合收益总额	201,024,535.72	200,056,652.38
经营活动现金流量	-1,845,366,673.91	-1,627,063,971.97

（四）在子公司的所有者权益份额发生变化的情况

2025年本公司对北京国能绿色低碳发展投资基金（有限合伙）增资 28,774.59 万元，分配项目款减少投资 22,620.62 万元，持有股权比例由 33.96%变成 35.94%。

2025年本公司对国能（北京）科创种子基金（有限合伙）增资 1,000.00 万元，持有股权比例为 10%。



八、合并财务报表重要项目的说明

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”系指 2025 年 1 月 1 日，“期末”系指 2025 年 12 月 31 日，“本期”系指 2025 年度，“上期”系指 2024 年度（经重述），除另有注明外，货币单位为人民币元。

（一）货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行存款	553,747,592.60	1,181,547,195.74
其他货币资金	258,211.70	1,534,285.46
小计	554,005,804.30	1,183,081,481.20
应计利息		150,000.00
合计	554,005,804.30	1,183,231,481.20
其中：财务公司存放款项	395,212,364.48	918,946,168.45

（二）结算备付金

项目	期末余额	期初余额
期货业务结算备付金	69,913,384.03	70,758,715.45
合计	69,913,384.03	70,758,715.45

（三）应收账款

1. 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	8,363,967.62	100.00	5,080,314.29	60.74	3,283,653.33
其中：关联方组合					
账龄组合	8,363,967.62	100.00	5,080,314.29	60.74	3,283,653.33
合计	8,363,967.62	100.00	5,080,314.29		3,283,653.33



(续)

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	15,388,354.81	100.00	5,645,336.53	36.69	9,743,018.28
其中：关联方组合					
账龄组合	15,388,354.81	100.00	5,645,336.53	36.69	9,743,018.28
合计	<u>15,388,354.81</u>	<u>100.00</u>	<u>5,645,336.53</u>		<u>9,743,018.28</u>

2. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	2,069,703.19	8,557,586.33
1-2年	1,022,826.40	1,834,673.92
2-3年	496,179.92	9,797.63
3-4年	9,797.63	79,685.16
4-5年	78,729.72	
5年以上	4,686,730.76	4,906,611.77
小计	<u>8,363,967.62</u>	<u>15,388,354.81</u>
减：坏账准备	5,080,314.29	5,645,336.53
合计	<u>3,283,653.33</u>	<u>9,743,018.28</u>

3. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

(1) 账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额 金额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额 金额	计提比例 (%)	坏账准备
1年以内(含1年)	2,069,703.19	6.00	124,182.30	8,557,586.33	6.00	513,455.24
1-2年	1,022,826.40	10.00	102,282.64	1,834,673.92	10.00	183,467.41
2-3年	496,179.92	20.00	99,235.98	9,797.63	20.00	1,959.52
3-4年	9,797.63	50.00	4,898.83	79,685.16	50.00	39,842.59
4-5年	78,729.72	80.00	62,983.78			



账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	计提比例 (%)		金额	计提比例 (%)	
5 年以上	4,686,730.76	100.00	4,686,730.76	4,906,611.77	100.00	4,906,611.77
合计	<u>8,363,967.62</u>		<u>5,080,314.29</u>	<u>15,388,354.81</u>		<u>5,645,336.53</u>

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
长江财产保险股份有限公司	5,749,959.06	68.75	4,611,422.18
中国人寿财产保险股份有限公司	723,676.09	8.65	110,975.46
中国人民财产保险股份有限公司	539,876.68	6.45	34,741.65
中国平安财产保险股份有限公司	273,837.17	3.27	16,430.25
民安保险(中国)有限公司	252,710.41	3.02	252,710.41
合计	<u>7,540,059.41</u>	<u>90.14</u>	<u>5,026,279.95</u>

(四) 买入返售金融资产

项目	期末余额	期初余额
国债逆回购	2,320,149,500.10	469,995,000.00
合计	<u>2,320,149,500.10</u>	<u>469,995,000.00</u>

(五) 金融投资

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	3,166,880,354.26	3,074,849,937.54
其他权益工具投资	9,611,420,203.04	10,340,462,067.22
合计	<u>12,778,300,557.30</u>	<u>13,415,312,004.76</u>

1. 交易性金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,166,880,354.26	3,074,849,937.54
其中：债务工具投资	879,000,000.00	714,000,000.00
权益工具投资	1,686,060,434.21	1,720,094,375.80
其他	601,819,920.05	640,755,561.74
合计	<u>3,166,880,354.26</u>	<u>3,074,849,937.54</u>



2. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	期末余额	期初余额
中国移动有限公司	3,509,870,700.00	4,104,169,440.00
中国海洋石油有限公司	2,207,611,106.64	2,158,601,847.48
中国电信股份有限公司	1,390,725,000.00	1,593,815,000.00
国新新格局（北京）私募证券投资基金管理有限公司	1,334,280,000.00	1,266,720,000.00
国电电力发展股份有限公司	487,095,512.40	495,969,182.30
中国神华能源股份有限公司	469,537,884.00	504,086,597.44
永诚财产保险股份有限公司	212,300,000.00	217,100,000.00
<u>合计</u>	<u>9,611,420,203.04</u>	<u>10,340,462,067.22</u>

(2) 年末其他权益工具投资情况

项目名称	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
中国移动有限公司	166,518,269.40	1,509,886,980.00			非交易目的且计划长期持有	
中国海洋石油有限公司	92,984,462.78	1,417,611,108.24			非交易目的且计划长期持有	
中国电信股份有限公司	60,463,425.00	390,727,500.00			非交易目的且计划长期持有	
国新新格局（北京）私募证券投资基金管理有限公司		134,280,000.00			非交易目的且计划长期持有	
国电电力发展股份有限公司	20,295,646.35	87,909,792.01			非交易目的且计划长期持有	
中国神华能源股份有限公司	37,563,030.72	104,258,909.12			非交易目的且计划长期持有	
永诚财产保险股份有限公司		29,610,800.00			非交易目的且计划长期持有	
<u>合计</u>	<u>377,824,834.25</u>	<u>3,674,285,089.37</u>				



(六) 长期应收款

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	58,225,266,386.10	415,078,840.59	57,810,187,545.51
其中：未实现融资收益	5,610,278,490.96		5,610,278,490.96
合计	<u>58,225,266,386.10</u>	<u>415,078,840.59</u>	<u>57,810,187,545.51</u>

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	55,105,990,593.83	400,173,218.68	54,705,817,375.15
其中：未实现融资收益	5,757,712,317.36		5,757,712,317.36
合计	<u>55,105,990,593.83</u>	<u>400,173,218.68</u>	<u>54,705,817,375.15</u>

(1) 长期应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	231,439,129.46	168,734,089.22		400,173,218.68
期初余额在本期				
一转入第二阶段				
一转入第三阶段				
一转回第二阶段				
一转回第一阶段	30,060,000.00	-30,060,000.00		
本期计提	50,267,751.52			50,267,751.52
本期转回		-35,362,129.61		-35,362,129.61
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	311,766,880.98	103,311,959.61		415,078,840.59



(七) 长期股权投资

1. 长期股权投资分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资	459,139,703.46	-24,703,574.06		434,436,129.40
对联营企业投资	9,908,498,111.12	214,116,858.88	31,496,441.45	10,091,118,528.55
小计	<u>10,367,637,814.58</u>	<u>189,413,284.82</u>	<u>31,496,441.45</u>	<u>10,525,554,657.95</u>
减：长期股权投资减值准备	494,054,635.30			494,054,635.30
合计	<u>9,873,583,179.28</u>	<u>189,413,284.82</u>	<u>31,496,441.45</u>	<u>10,031,500,022.65</u>



2. 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动				其他	期末余额	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收益 调整	其他权益 变动		
合计	8,959,172,357.30	9,873,583,179.28			425,123,495.15	-223,644,508.47	1,338,346.90	10,031,500,022.65	494,054,635.30
一、合营企业	1,009,511,100.00	459,139,703.46			47,536,274.66	-72,239,848.72		434,436,129.40	
其中：瑞泰人寿保险有 限公司	1,009,511,100.00	459,139,703.46			47,536,274.66	-72,239,848.72		434,436,129.40	
二、联营企业	7,949,661,257.30	9,414,443,475.82			377,587,220.49	-151,404,659.75	1,338,346.90	9,597,063,893.25	494,054,635.30
其中：中诚信托投资有 限责任公司	1,058,081,620.00	1,464,322,944.81			95,472,585.22	-1,757,119.96	-96,780,043.21	1,429,761,925.41	
国能信控技术股份有 限公司	60,435,577.54	70,752,556.46			7,832,416.40		13,404,048.76	78,584,972.86	
河北银行股份有限公司	6,126,344,519.58	7,115,677,510.75			259,637,422.56	-151,330,412.24	106,314,363.45	7,330,298,884.52	
石嘴山银行股份有限公司	439,610,351.53	534,459,776.39			15,014,863.92	106,196.80	-21,599,512.26	527,981,324.85	494,054,635.30
长江财产保险股份有 限公司	265,189,188.65	229,230,687.41			-370,067.61	1,576,675.65	-509.81	230,436,785.61	



3. 重要合营企业的主要财务信息

项目	本年金额	上年金额
	瑞泰人寿保险股份有限公司	瑞泰人寿保险股份有限公司
资产合计	12,635,789,269.93	11,388,762,794.75
负债合计	12,233,935,963.16	10,937,582,622.96
归母净资产	401,853,306.77	451,180,171.79
按持股比例计算的净资产份额	200,926,653.39	225,590,085.90
调整事项	233,509,476.01	233,549,617.56
对合营企业权益投资的账面价值	434,436,129.40	459,139,703.46
存在公开报价的权益投资的公允价值		
营业收入	1,154,508,157.26	1,083,744,990.85
所得税费用	9,644,249.09	20,924,869.59
归母净利润	95,072,549.36	179,086,209.93
其他综合收益	-144,479,697.41	-427,697,243.20
综合收益总额	-49,407,148.05	-248,611,033.27
本期收到的来自合营企业的股利		



(续)

项目	上期金额		
	河北银行股份有限公司	石嘴山银行股份有限公司	长江财产保险股份有限公司
			司
			中能信控互联技术有限公司
资产合计	569,599,659,000.00	76,833,841,827.45	4,081,128,744.83
负债合计	520,415,793,000.00	71,240,774,559.68	2,509,979,413.72
归母净资产	47,307,090,000.00	4,875,751,013.62	1,571,149,331.11
按持股比例计算的净资产份额	6,523,895,921.04	896,782,256.68	229,230,687.41
调整事项	591,781,589.71	-362,322,480.29	
对联营企业权益投资的账面价值	7,115,677,510.75	534,459,776.39	229,230,687.41
存在公开报价的权益投资的公允价值			
营业收入	13,724,768,000.00	1,138,852,228.92	1,220,189,849.99
归母净利润	1,955,867,000.00	72,471,526.35	3,032,069.09
其他综合收益	1,007,339,000.00	-3,884,467.63	28,683,487.90
综合收益总额	2,963,206,000.00	68,587,058.72	31,715,556.99
本期收到的来自联营企业的股利			877,288,427.55
			89,400,867.89



（八）存出保证金

项目	期末余额	期初余额
保险经纪业务保证金	5,000,000.00	5,000,000.00
<u>合计</u>	<u>5,000,000.00</u>	<u>5,000,000.00</u>

注：根据《保险经纪机构管理规定》的要求，本公司所属子公司国能保险经纪（北京）有限公司按照注册资本的5%缴存保证金。

（九）投资性房地产

1. 以公允价值计量

项目	期初公允价值	购置	本期增加 自用房地产 或存货转入	公允价值变动 损益	本期减少 处置 转为自 用房地 产	期末公允价值
一、成本合计	99,574,009.15					99,574,009.15
其中：1. 房屋、建筑物	99,574,009.15					99,574,009.15
二、公允价值变动合计	-34,286,209.15			-6,305,700.00		-40,591,909.15
其中：1. 房屋、建筑物	-34,286,209.15			-6,305,700.00		-40,591,909.15
三、投资性房地产账面价 值合计	65,287,800.00			-6,305,700.00		58,982,100.00
其中：1. 房屋、建筑物	65,287,800.00			-6,305,700.00		58,982,100.00

（十）固定资产

项目	期末账面价值	期初账面价值
固定资产	459,114,552.66	477,956,236.55
<u>合计</u>	<u>459,114,552.66</u>	<u>477,956,236.55</u>

1. 固定资产情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
账面原值合计	731,304,207.35	3,922,682.12	16,766,035.56	718,460,853.91
其中：房屋、建筑物	635,633,795.54			635,633,795.54
运输工具	7,463,798.75			7,463,798.75
电子设备	52,608,404.44	3,553,028.48	7,106,184.82	49,055,248.10
办公设备	34,041,090.66	369,653.64	9,659,850.74	24,750,893.56



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他	1,557,117.96			1,557,117.96
<u>累计折旧合计</u>	<u>253,347,970.80</u>	<u>20,640,289.66</u>	<u>14,641,959.21</u>	<u>259,346,301.25</u>
其中：房屋、建筑物	185,806,950.22	13,918,187.94		199,725,138.16
运输工具	6,524,342.28	89,333.40		6,613,675.68
电子设备	30,941,787.23	5,727,195.65	5,398,813.01	31,270,169.87
办公设备	28,549,925.33	905,572.67	9,243,146.20	20,212,351.80
其他	1,524,965.74			1,524,965.74
<u>固定资产净值合计</u>	<u>477,956,236.55</u>			<u>459,114,552.66</u>
其中：房屋、建筑物	449,826,845.32			435,908,657.38
运输工具	939,456.47			850,123.07
电子设备	21,666,617.21			17,785,078.23
办公设备	5,491,165.33			4,538,541.76
其他	32,152.22			32,152.22
<u>固定资产减值合计</u>				
其中：房屋、建筑物				
运输工具				
电子设备				
办公设备				
其他				
<u>固定资产账面价值</u>	<u>477,956,236.55</u>			<u>459,114,552.66</u>
其中：房屋、建筑物	449,826,845.32			435,908,657.38
运输工具	939,456.47			850,123.07
电子设备	21,666,617.21			17,785,078.23
办公设备	5,491,165.33			4,538,541.76
其他	32,152.22			32,152.22

（十一）在建工程

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程		649,651.33
<u>合计</u>		<u>649,651.33</u>



2. 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	期末余额		期初余额	
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额
交易设备项目				649,651.33
合计				649,651.33

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金 额	本期转入固 定资产金额	本期其他减 少金额	期末余额
交易设备项目	1,750,000.00	649,651.33	970,992.92	867,900.88	752,743.37	
合计	1,750,000.00	649,651.33	970,992.92	867,900.88	752,743.37	

(续)

项目名称	工程累计投入 占预算的比例 (%)	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本期利 息资本化金 额	本期利息资 本化率 (%)	资金来源
交易设备项目	100.00	100.00				自有资金
合计	--	--				

(十二) 使用权资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
账面原值合计	181,023,897.60		80,773,160.91	100,250,736.69
其中：房屋、建筑物	181,023,897.60		80,773,160.91	100,250,736.69
累计折旧合计	91,277,689.97	45,737,666.75	75,667,316.62	61,348,040.10
其中：房屋、建筑物	91,277,689.97	45,737,666.75	75,667,316.62	61,348,040.10
账面净值合计	89,746,207.63			38,902,696.59
其中：房屋、建筑物	89,746,207.63			38,902,696.59
减值准备合计				
其中：房屋、建筑物				
账面价值合计	89,746,207.63			38,902,696.59
其中：房屋、建筑物	89,746,207.63			38,902,696.59



(十三) 无形资产

1. 无形资产分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	72,540,442.99	41,402,801.10	283,018.87	113,660,225.22
其中：软件	72,540,442.99	41,402,801.10	283,018.87	113,660,225.22
二、累计摊销额合计	41,276,744.63	8,666,321.91	283,018.87	49,660,047.67
其中：软件	41,276,744.63	8,666,321.91	283,018.87	49,660,047.67
三、无形资产减值准备金额合计				
其中：软件				
四、账面价值合计	31,263,698.36			64,000,177.55
其中：软件	31,263,698.36			64,000,177.55

(十四) 商誉

1. 商誉原值

形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
东方期货公司溢价收购	155,005,938.45		33,000,000.00	122,005,938.45
合计	155,005,938.45		33,000,000.00	122,005,938.45

2. 商誉减值准备

形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
东方期货公司溢价收购	11,664,495.37	18,513,464.43		30,177,959.80
合计	11,664,495.37	18,513,464.43		30,177,959.80

注：根据本公司聘请的上海立信资产评估有限公司出具的《国家能源集团资本控股有限公司拟进行减值测试所涉及的国能东方期货（上海）有限公司含商誉资产组估值报告》（信资评估字（2026）第 A10002 号），含商誉资产组账面价值金额为 12,124.03 万元，可收回金额为 10,272.69 万元，本期计提减值 1,851.34 万元。



(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
一、递延所得税资产				
坏账准备	105,039,788.73	420,159,154.88	101,454,638.82	405,818,555.21
投资性房地产公允价值变动	10,147,977.29	40,591,909.15	8,571,552.29	34,286,209.15
租赁负债	159,582.94	638,331.76	8,521,648.82	34,086,595.30
无形资产摊销	490,572.72	1,962,290.88	323,841.60	1,295,366.40
合计	<u>115,837,921.68</u>	<u>463,351,686.67</u>	<u>118,871,681.53</u>	<u>475,486,726.06</u>
二、递延所得税负债				
交易性金融工具的估值	17,756,267.06	71,025,068.23	20,261,134.37	81,044,537.46
其他权益工具投资公允价值变动	918,571,272.34	3,674,285,089.37	1,100,831,738.39	4,403,326,953.55
长期股权投资损益变动	33,993,754.21	135,975,016.82	25,708,409.11	102,833,636.45
使用权资产	8,185,815.15	32,743,260.57	18,095,231.26	72,380,925.02
合计	<u>978,507,108.76</u>	<u>3,914,028,434.99</u>	<u>1,164,896,513.13</u>	<u>4,659,586,052.48</u>

2. 以抵消后净额列示的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	10,301,774.08	105,536,147.60	17,294,752.37	101,576,929.16
递延所得税负债	10,301,774.08	968,205,334.68	17,294,752.37	1,147,601,760.76

(十六) 其他资产

项目	期末余额	期初余额
应收票据	14,058,260.00	68,050.00
预付账款	9,727,446.30	8,013,982.75
其他应收款	114,467,376.37	69,181,123.46
其他流动资产	68,869,440,136.65	54,219,176,347.73
其他非流动资产	1,400,000.00	1,400,000.00
开发支出	71,438,757.38	41,541,999.55
长期待摊费用	3,572,729.79	4,718,871.04
合计	<u>69,084,104,706.49</u>	<u>54,344,100,374.53</u>



1. 应收票据

种类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	14,058,260.00		14,058,260.00	68,050.00		68,050.00
合计	<u>14,058,260.00</u>		<u>14,058,260.00</u>	<u>68,050.00</u>		<u>68,050.00</u>

2. 预付款项

(1) 预付款项账龄

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	9,530,980.44	97.98		7,450,405.03	92.97	
1-2 年	186,922.14	1.92		563,577.72	7.03	
2-3 年	9,543.72	0.10				
合计	<u>9,727,446.30</u>	<u>100.00</u>		<u>8,013,982.75</u>	<u>100.00</u>	

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	坏账准备
国能易购 (北京) 科技有限公司	2,542,901.66	26.14	
瑞泰人寿保险有限公司	2,313,839.41	23.79	
苏宁置业集团有限公司	655,126.30	6.73	
上海澎博网络数据信息咨询有限公司	617,495.71	6.35	
上海凯道电子科技有限公司	540,479.14	5.56	
合计	<u>6,669,842.22</u>	<u>68.57</u>	

3. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款项	114,467,376.37	69,181,123.46
合计	<u>114,467,376.37</u>	<u>69,181,123.46</u>



(1) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	29,250,150.00	24.54	3,450,150.00	11.80	25,800,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	89,967,376.37	75.46	1,300,000.00	1.44	88,667,376.37
其中：低风险组合	83,467,376.37	70.01			83,467,376.37
采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款项	6,500,000.00	5.45	1,300,000.00	20.00	5,200,000.00
合计	119,217,526.37	100.00	4,750,150.00		114,467,376.37

(续)

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	69,181,263.46	100.00	140.00		69,181,123.46
其中：低风险组合	69,179,863.46	100.00			69,179,863.46
采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款项	1,400.00		140.00	10.00	1,260.00
合计	69,181,263.46	100.00	140.00		69,181,123.46

单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	期末余额		预期信用损失率 (%)	计提理由
	账面余额	坏账准备		
唐县慧誉新能源科技有限公司	8,000,000.00	1,600,000.00	20.00	预计可收回金额不足
唐县新旭晟新能源开发有限公司	1,750,000.00	875,000.00	50.00	预计可收回金额不足
河池市晶能光伏发电有限公司	9,750,000.00	487,500.00	5.00	预计可收回金额不足
贵港市晶科光伏发电有限公司	9,750,000.00	487,500.00	5.00	预计可收回金额不足
上海浩津商贸有限公司	150.00	150.00	100.00	预计可收回金额不足
合计	29,250,150.00	3,450,150.00		



(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

1) 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款项

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)						
1-2 年				1,400.00	100.00	140.00
2-3 年	6,500,000.00	100.00	1,300,000.00			
<u>合计</u>	6,500,000.00	<u>100.00</u>	1,300,000.00	<u>1,400.00</u>	<u>100.00</u>	<u>140.00</u>

2) 其他组合

组合名称	期末余额		坏账准备	期初余额		坏账准备
	账面余额	计提比例 (%)		账面余额	计提比例 (%)	
低风险组合	83,467,376.37			69,179,863.46		
<u>合计</u>	<u>83,467,376.37</u>			<u>69,179,863.46</u>		

(3) 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	<u>合计</u>
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	140.00			140.00
期初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-125.00		125.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,299,985.00		3,450,275.00	4,750,260.00
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动			-250.00	-250.00
期末余额	1,300,000.00		3,450,150.00	4,750,150.00



(4) 本报告期实际核销的其他应收款项情况

债务人名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
上海盛华物业管理服务有限公司	押金	250.00	无法收回押金	股东批准变更租赁地点	否
合计		250.00			

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款合计的比例 (%)	坏账准备
国电农银致远投资(天津)合伙企业(有限合伙)	合伙企业清算款	51,354,112.61	1年以内	43.08	
平安银行股份有限公司北京分行	往来款	15,051,391.97	1年以内	12.63	
河池市晶能光伏发电有限公司	往来款	9,750,000.00	1-2年	8.18	487,500.00
贵港市晶科光伏发电有限公司	往来款	9,750,000.00	1-2年	8.18	487,500.00
唐县慧誉新能源科技有限公司	往来款	8,000,000.00	2-3年	6.71	1,600,000.00
合计		93,905,504.58		78.78	2,575,000.00

4. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
应收保理款	67,085,630,910.57	52,486,394,509.73
应收保理手续费及佣金		
待抵扣进项税	1,751,713,891.39	1,676,015,381.83
预缴税金	32,095,334.69	56,766,456.17
合计	68,869,440,136.65	54,219,176,347.73

1) 应收保理款

项目	期末余额	期初余额
本金	66,576,304,444.30	52,200,375,048.52
利息	509,326,466.27	286,019,461.21
小计	67,085,630,910.57	52,486,394,509.73
减值准备		
合计	67,085,630,910.57	52,486,394,509.73



5. 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
期货会员资格投资	1,400,000.00	1,400,000.00
合计	<u>1,400,000.00</u>	<u>1,400,000.00</u>



6. 开发支出

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益 其他	
“国能 e 链”数字化金融服务平台“国能 e 链”升级建设项目	30,408,390.00	3,378,710.00		33,787,100.00		
能源供应链金融服务平台“国能 e 链”升级建设项目		57,870,000.00				57,870,000.00
国能租赁核心业务系统精益管理体系研究项目	754,716.96					754,716.96
融资租赁公司核心业务系统优化升级建设项目	2,158,301.88	1,599,056.60		3,198,113.20	559,245.28	
融资租赁运营管理系统			559,245.28			559,245.28
保险经纪业务系统	1,456,947.27	781,864.40		1,137,924.58	957,995.58	
资本控股国能保险经纪业务全生命周期指标管理系统项目		1,415,094.34				1,415,094.34
资本控股国能保险经纪核心业务系统三期建设项目		943,396.23				943,396.23
保理业务核心业务系统	867,278.30	1,897,533.02		1,723,301.89		1,041,509.43
电力碳足迹核算模型及背景数据库开发	3,433,628.32		1,416,371.68			4,850,000.00
资本控股基金公司新能源项目资源信息管理系统项目	185,840.71					185,840.71



项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益 其他	
基金业务系统建设项目	1,899,537.61		74,859.76			1,974,397.37
资本控股基金供公司核心业务系统和透视镜系统	377,358.50					377,358.50
资本控股基金公司信息技术创新应用实施项目			53,773.58			53,773.58
资本控股基金公司数智化提升项目			223,584.91			223,584.91
资本控股东方期货网信基础设施项目			431,482.30			431,482.30
资本控股东方期货网络安全设施项目			500,810.61			500,810.61
资本控股东方期货网站建设项目			257,547.16			257,547.16
合计	41,541,999.55	67,885,654.59	3,517,675.28	39,846,439.67	142,891.51 1,517,240.86	71,438,757.38



7. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	本期其他减少	期末余额	其他减少的原因
租入固定资产改良支出	659,677.57		18,758.63		640,918.94	
装修费	3,844,709.52		966,263.13	3,239.33	2,875,207.06	实际与暂估差额
技术维护费	214,483.95		157,880.16		56,603.79	
合计	4,718,871.04		1,142,901.92	3,239.33	3,572,729.79	

(十七) 短期借款

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款-本金	86,400,000.00	73,130,187,396.38
信用借款-应付利息	47,573,629.40	26,394,646.00
合计	86,447,573,629.40	73,156,582,042.38

(十八) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	14,455,221.81	168,041,080.48	165,052,493.49	17,443,808.80
二、离职后福利-设定提存计划	1,219,392.84	20,996,093.74	20,858,714.14	1,356,772.44
合计	15,674,614.65	189,037,174.22	185,911,207.63	18,800,581.24

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		120,923,125.25	120,923,125.25	
二、职工福利费		12,109,507.88	12,109,507.88	
三、社会保险费	7,364,728.05	15,512,350.56	13,540,150.41	9,336,928.20
其中：1. 医疗保险费及生育保险费	7,342,792.10	15,257,080.73	13,288,029.90	9,311,842.93
2. 工伤保险费	21,935.95	255,269.83	252,120.51	25,085.27
3. 其他				
四、住房公积金	139,304.00	9,348,428.02	9,348,376.02	139,356.00
五、工会经费和职工教育经费	6,951,189.76	5,447,156.06	4,430,821.22	7,967,524.60
六、劳务派遣费		4,700,512.71	4,700,512.71	
七、其他短期薪酬				
合计	14,455,221.81	168,041,080.48	165,052,493.49	17,443,808.80



3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、养老保险	1,174,007.13	12,604,388.40	12,471,582.29	1,306,813.24
二、失业保险费	41,739.75	400,188.02	395,614.41	46,313.36
三、企业年金缴费	3,645.96	7,991,517.32	7,991,517.44	3,645.84
合计	<u>1,219,392.84</u>	<u>20,996,093.74</u>	<u>20,858,714.14</u>	<u>1,356,772.44</u>

(十九) 应交税费

项目	期初余额	本期应交	本期已交	期末余额
增值税	11,717,783.53	87,595,486.76	87,429,134.47	11,884,135.82
企业所得税	48,792,955.76	279,846,275.71	300,418,639.68	28,220,591.79
城市维护建设税	608,211.28	6,048,815.30	6,113,705.55	543,321.03
房产税		7,349,261.87	7,349,261.87	
土地使用税		69,182.88	69,182.88	
个人所得税	5,079,171.21	10,972,855.27	10,381,280.04	5,670,746.44
车船使用税		10,115.00	10,115.00	
印花税	3,056,940.91	9,025,097.36	9,555,582.64	2,526,455.63
教育费附加	260,873.40	2,592,268.44	2,620,078.54	233,063.30
地方教育费附加	173,563.23	1,728,178.93	1,746,718.98	155,023.18
水利建设基金	564.66	9,707.01	9,057.83	1,213.84
残疾人保障金		549,891.83	549,891.83	
合计	<u>69,690,063.98</u>	<u>405,797,136.36</u>	<u>426,252,649.31</u>	<u>49,234,551.03</u>

(二十) 应付账款

1. 应付账款账龄

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	8,739,579.57	10,159,636.75
1-2 年		
合计	<u>8,739,579.57</u>	<u>10,159,636.75</u>



(二十一) 长期借款

借款类别	期末余额	期初余额	期末利率区间(%)
信用借款-本金	2,091,413,772.62	4,926,716,077.81	2.15-2.75
信用借款-应付利息	929,590.26	3,301,416.43	2.15-2.75
合计	2,092,343,362.88	4,930,017,494.24	

(二十二) 应付债券

1. 应付债券分类

项目	期末余额	期初余额
超短期融资券-本金	7,000,000,000.00	3,000,000,000.00
超短期融资券-利息调整	-525,221.81	-445,901.64
超短期融资券-应付利息	27,255,890.42	8,819,725.29
中期票据-本金	2,000,000,000.00	3,000,000,000.00
中期票据-利息调整	-581,400.80	-1,167,928.83
中期票据-应付利息	21,068,219.19	24,602,639.47
合计	9,047,217,487.00	6,031,808,534.29



2. 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
22 国能资本 MTN001	1,000,000,000.00	2022-11-9	3 年	1,000,000,000.00	1,003,177,040.85		23,657,534.24	668,886.42	1,027,503,461.51	
23 国能资本 MTN001	1,000,000,000.00	2023-8-14	2 年	1,000,000,000.00	1,009,520,135.44		16,480,821.92	499,042.41	1,026,499,999.77	
25 国能资本 MTN001	1,000,000,000.00	2025-4-21	2 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	13,778,630.16	-261,387.99		1,013,517,242.17
25 国能资本 MTN002	1,000,000,000.00	2025-8-7	2 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	7,289,589.03	-320,012.81		1,006,969,576.22
24 国能资本 SCP005	1,000,000,000.00	2024-11-5	190 天	1,000,000,000.00	1,003,066,054.34		7,599,452.06	109,836.06	1,010,775,342.46	
24 国能资本 SCP006	2,000,000,000.00	2024-11-11	255 天	2,000,000,000.00	2,005,307,769.31		23,139,726.03	336,065.58	2,028,783,560.92	
25 国能资本 SCP001	2,000,000,000.00	2025-7-22	178 天	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	13,754,520.55	-26,305.14		2,013,728,215.41
25 国能资本 SCP002	2,000,000,000.00	2025-10-14	183 天	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	7,479,452.06	-172,609.36		2,007,306,842.70
25 国能资本 SCP003	2,000,000,000.00	2025-11-6	172 天	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	5,063,013.70	-193,977.37		2,004,869,036.33
25 国能资本 SCP004	1,000,000,000.00	2025-12-11	180 天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	958,904.11	-132,329.94		1,000,826,574.17
国能 2022 公司债券 (第一期)	1,000,000,000.00	2022-8-17	3 年	1,000,000,000.00	1,010,737,534.35		17,662,465.65		1,028,400,000.00	
合计	15,000,000,000.00			15,000,000,000.00	6,031,808,534.29	9,000,000,000.00	136,864,109.51	507,207.86	6,121,962,364.66	9,047,217,487.00



(二十三) 其他负债

项目	期末余额	期初余额
应付票据	11,053,618,435.12	6,766,250,231.99
其他应付款	44,950,984.93	26,377,275.83
其他流动负债	92,732,376.23	81,765,388.74
其他非流动负债	2,885,193,750.61	2,697,467,081.88
租赁负债	6,894,579.25	51,679,821.80
合同负债		702,226.40
合计	14,083,390,126.14	9,624,242,026.64

1. 应付票据

类别	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	9,520,618,435.12	5,998,640,680.19
银行承兑汇票	1,533,000,000.00	767,609,551.80
信用证		
合计	11,053,618,435.12	6,766,250,231.99

2. 其他应付款

(1) 其他应付款按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
单位间往来款	41,716,143.73	22,640,906.38
代收代付款项	849,959.04	738,453.73
其他	2,384,882.16	2,997,915.72
合计	44,950,984.93	26,377,275.83

3. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	28,777,463.04	14,595,984.69
期货风险准备金	6,118,498.55	6,041,755.21
代理买卖证券款	57,822,134.06	61,125,012.68
应付期货投资者保障基金	14,280.58	2,636.16
合计	92,732,376.23	81,765,388.74



4. 其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	2,885,193,750.61	2,697,467,081.88
合计	<u>2,885,193,750.61</u>	<u>2,697,467,081.88</u>

(二十四) 实收资本

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
合计	<u>22,045,000,000.00</u>	<u>100.00</u>	<u>796,000,000.00</u>		<u>22,841,000,000.00</u>	<u>100.00</u>
其中：国家能源投资集团有限责任公司	22,045,000,000.00	100.00	796,000,000.00		22,841,000,000.00	100.00

注：1、根据《关于国家能源集团资本控股有限公司 2024 年度利润分配情况及增加注册资本的议案》，按照国家能源投资集团批复，将 7.96 亿元未分配利润转增资本。

(二十五) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本（股本）溢价	223,225,908.45			223,225,908.45
其他资本公积	7,243,849,481.69	48,767,057.01	50,482,681.67	7,242,133,857.03
合计	<u>7,467,075,390.14</u>	<u>48,767,057.01</u>	<u>50,482,681.67</u>	<u>7,465,359,765.48</u>

(二十六) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	628,042,156.65	113,788,562.25		741,830,718.90
合计	<u>628,042,156.65</u>	<u>113,788,562.25</u>		<u>741,830,718.90</u>

(二十七) 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
风险准备金	319,664,178.20	191,072,727.98		510,736,906.18
合计	<u>319,664,178.20</u>	<u>191,072,727.98</u>		<u>510,736,906.18</u>

注：本公司子公司国能（北京）商业保理有限公司依据《中国银保监会办公厅关于加强商业保理企业监督管理的通知》的规定，按照融资保理业务期末余额的 1%计提一般风险准备。

本公司子公司国能东方期货（上海）有限公司按手续费净收入的 5%计提期货风险准备金。



(二十八) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
上期期末余额	1,424,452,274.23	2,112,003,975.01
期初调整金额	2,570,550.00	60,404,400.00
本期期初余额	1,427,022,824.23	2,172,408,375.01
本期增加额	1,313,371,538.84	1,348,178,752.43
其中：本期净利润转入	1,308,258,601.19	1,348,178,752.43
其他综合收益结转	5,112,937.65	
本期减少额	1,114,265,338.99	2,096,134,853.21
其中：本期提取盈余公积数	113,788,562.25	88,417,772.08
本期提取一般风险准备	191,072,727.98	202,717,081.13
转增资本	796,000,000.00	1,805,000,000.00
其他减少	13,404,048.76	
<u>本期期末余额</u>	<u>1,626,129,024.08</u>	<u>1,424,452,274.23</u>

(二十九) 利息净收入

项目	本期金额	上期金额
<u>利息收入</u>	<u>2,424,825,892.03</u>	<u>2,300,461,988.43</u>
存放同业	2,186,322.57	4,638,263.67
融资租赁利息收入	1,268,427,164.39	1,452,181,747.46
商业保理利息收入	1,154,036,507.37	842,927,426.43
应收货币保证金利息收入	175,897.70	714,550.87
<u>利息支出</u>	<u>1,506,847,175.77</u>	<u>1,354,998,047.13</u>
融资租赁借款及债券利息	733,144,562.11	818,413,223.85
商业保理借款利息	773,223,776.37	536,072,414.83
期货经纪利息	478,837.29	512,408.45
<u>利息净收入</u>	<u>917,978,716.26</u>	<u>945,463,941.30</u>

(三十) 手续费及佣金净收入

项目	本期金额	上期金额
<u>手续费及佣金收入</u>	<u>491,692,866.95</u>	<u>514,768,027.23</u>
经纪业务收入	457,504,187.90	417,881,353.70
基金管理收入	2,919,824.28	22,913,627.98
融资租赁收入	1,078.78	15,993,677.75



项目	本期金额	上期金额
商业保理收入	27,660,443.51	55,032,062.13
期货经纪收入	3,607,332.48	2,947,305.67
手续费及佣金支出	2,068,862.31	1,309,273.97
手续费支出	2,068,862.31	1,309,273.97
手续费及佣金净收入	489,624,004.64	513,458,753.26

（三十一）投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	425,123,495.15	474,944,711.85
交易性金融资产持有期间的投资收益	109,301,770.66	35,811,530.76
处置交易性金融资产取得的投资收益	13,546,027.97	2,701,539.09
其他权益工具投资持有期间的投资收益	377,824,834.25	357,580,275.78
其他	16,942,850.94	4,512,385.83
合计	942,738,978.97	875,550,443.31

（三十二）其他收益

项目	本期金额	上期金额
企业发展金	15,000,000.00	18,360,000.00
财政扶持资金	2,940,000.00	
个税手续费返还	160,547.81	358,061.65
其他	19,353.45	179,533.07
合计	18,119,901.26	18,897,594.72

（三十三）公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
按公允价值计量的投资性房地产	-6,305,700.00	-12,314,000.00
交易性金融资产	148,323,945.25	164,888,200.04
合计	142,018,245.25	152,574,200.04



(三十四) 其他业务收入、其他业务成本

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
出租资产	54,887,018.64	516,252.07	47,947,672.90	516,252.12
其他服务			50,943.39	
合计	<u>54,887,018.64</u>	<u>516,252.07</u>	<u>47,998,616.29</u>	<u>516,252.12</u>

(三十五) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置收益	946,536.88	-130,982.46
其中：固定资产处置收益		
使用权资产处置利得	946,536.88	-130,982.46
合计	<u>946,536.88</u>	<u>-130,982.46</u>

(三十六) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
印花税	9,025,097.36	14,421,235.99
房产税	7,349,261.87	6,919,224.35
城市维护建设税	6,054,470.52	5,163,615.80
教育费附加	2,594,692.10	2,212,790.53
地方教育附加	1,729,794.71	1,475,187.69
土地使用税	69,182.88	69,182.88
其他	10,115.00	10,475.00
合计	<u>26,832,614.44</u>	<u>30,271,712.24</u>

(三十七) 业务及管理费

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬及福利	189,037,174.22	177,367,267.34
折旧及资产摊销	72,149,644.06	73,837,893.63
中介费	73,825,687.41	28,002,737.75
信息技术服务费	20,977,838.64	23,199,606.91
物业费	17,938,346.86	21,994,904.10
技术服务费	11,634,129.93	11,956,107.82



项目	本期金额	上期金额
办公费	4,345,218.90	2,817,017.72
租赁费	2,510,685.71	2,386,514.72
研发	3,756,068.53	1,261,930.82
其他	18,000,999.81	17,831,014.14
合计	<u>414,175,794.07</u>	<u>360,654,994.95</u>

(三十八) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	183,255,553.26	363,557,668.64
减：利息收入	4,901,769.10	10,634,108.05
加：汇兑净损失		
其他支出	101,472,822.10	9,378,227.93
合计	<u>279,826,606.26</u>	<u>362,301,788.52</u>

(三十九) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款减值损失	-565,022.24	-1,635,791.20
其他应收款减值损失	4,750,260.00	-75,729.81
长期应收款坏账损失	14,905,621.91	10,567,475.64
应收保理款		-28,186,500.00
合计	<u>19,090,859.67</u>	<u>-19,330,545.37</u>

(四十) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
往来款核销	23,937.59	3,564.30	23,937.59
其他	2,006,154.02	628,901.79	2,006,154.02
合计	<u>2,030,091.61</u>	<u>632,466.09</u>	<u>2,030,091.61</u>

(四十一) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	2,256,960.11	183,765.11	2,256,960.11
其他	267,803.54	1.82	267,803.54
合计	<u>2,524,763.65</u>	<u>183,766.93</u>	<u>2,524,763.65</u>



(四十二) 所得税费用

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	238,558,970.11	224,658,163.25
递延所得税调整	-1,095,178.47	20,467,505.21
合计	<u>237,463,791.64</u>	<u>245,125,668.46</u>

(四十三) 其他综合收益

1. 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本期金额		
	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-912,668,567.46	-182,260,466.05	-730,408,101.41
1. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-183,626,703.28		-183,626,703.28
2. 其他权益工具投资公允价值变动	-729,041,864.18	-182,260,466.05	-546,781,398.13
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-40,017,805.19		-40,017,805.19
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-40,017,805.19		-40,017,805.19
三、其他综合收益合计	<u>-952,686,372.65</u>	<u>-182,260,466.05</u>	<u>-770,425,906.60</u>

(续)

项目	上期金额		
	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	2,507,881,563.73	577,971,205.57	1,929,910,358.16
1. 权益法下不能转损益的其他综合收益	195,996,901.79		195,996,901.79
2. 其他权益工具投资公允价值变动	2,311,884,661.94	577,971,205.57	1,733,913,456.37
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-213,918,712.66		-213,918,712.66
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-213,918,712.66		-213,918,712.66
三、其他综合收益合计	<u>2,293,962,851.07</u>	<u>577,971,205.57</u>	<u>1,715,991,645.50</u>



(四十四) 租赁

1. 融资租赁出租情况

融资租赁出租人

项目	金额
1. 收入情况	
租赁投资净额的融资收益	1,268,427,164.39
2. 资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额	63,835,544,877.06
第1年	17,815,691,434.46
第2年	14,980,213,076.64
第3年	4,895,554,196.61
第4年	3,007,847,992.20
第5年	3,322,579,161.26
5年以上	19,813,659,015.89
3. 未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节	
剩余年度将收到的未折现租赁收款额小计	63,835,544,877.06
减：未实现融资收益	5,610,278,490.96
加：未担保余值的现值	
租赁投资净额	58,225,266,386.10

2. 承租人信息

经营租赁承租人

项目	金额
租赁负债的利息费用	987,620.62
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	3,648,029.99

(四十五) 合并现金流量

1. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	1,569,399,347.28	1,563,056,899.33
加：资产减值准备	18,513,464.43	11,664,495.37
信用减值损失	19,090,859.67	-19,330,545.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	20,640,289.66	19,767,895.86



项目	本期金额	上期金额
使用权资产折旧	45,737,666.75	49,312,462.29
无形资产摊销	8,666,321.91	3,947,648.75
长期待摊费用摊销	1,142,901.92	809,886.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-946,536.88	130,982.46
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	2,256,960.11	183,765.11
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-142,018,245.25	-152,574,200.04
财务费用（收益以“－”号填列）	279,826,606.26	363,557,668.64
投资损失（收益以“－”号填列）	-942,738,978.97	-875,550,443.31
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-3,959,218.44	4,970,773.71
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	2,864,039.97	15,496,731.50
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-16,276,439,188.11	-31,079,399,179.04
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	4,474,216,751.02	3,166,352,306.09
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-10,923,746,958.67	-26,927,602,851.92

2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

融资租入固定资产

3. 现金及现金等价物净变动情况

现金的期末余额	554,005,804.30	1,183,081,481.20
减：现金的期初余额	1,183,081,481.20	1,887,101,419.46
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-629,075,676.90	-704,019,938.26

2. 现金和现金等价物

项目	本期金额	上期金额
现金	554,005,804.30	1,183,081,481.20
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	553,747,592.60	1,181,547,195.74
可随时用于支付的其他货币资金	258,211.70	1,534,285.46
现金等价物		



项目	本期金额	上期金额
其中：三个月内到期的债券投资		
期末现金及现金等价物余额	554,005,804.30	1,183,081,481.20

九、或有事项

截止至资产负债表日，本公司无需披露的或有事项。

十、资产负债表日后事项

截止至本财务报表批准报出日，本公司无需披露的资产负债表日后事项。

十一、关联方关系及其交易

（一）公司的母公司的有关信息

1. 控股股东及最终控制方

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司 持股比例（%）	母公司对本公司的 表决权比例（%）
国家能源投资集团有限责任公司	北京市	电源开发投资建设经营和管理、电力生产和销售	13,209,466.11 万元	100.00	100.00

2. 子企业

子公司的基本情况及相关信息见附注七、企业合并及合并财务报表。

3. 合营企业及联营企业

本公司重要的合营或联营企业信息详见附注八、（七）长期股权投资。

（二）关联交易情况

1. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	本期金额	上期金额
国能集团所属单位	出租资产（融资租赁）	租赁利息收入及手续费佣金收入	1,268,244,663.57	1,409,092,084.67
国能集团所属单位	商业保理	保理收入及手续费佣金收入	1,155,295,307.86	879,405,618.93
国能集团所属单位	出租资产（经营租赁）	租金收入	52,855,577.82	46,777,295.56
国能集团所属单位	咨询费	咨询费	235,849.06	1,050,000.00
国能集团所属单位	服务费	培训服务	22,641.52	



2. 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	本期金额	上期金额
国能集团所属单位	委托贷款利息	利息支出	1,372,864,630.44	850,379,590.90
国能集团所属单位	服务	接受劳务	139,221,446.90	64,092,490.85
国能集团所属单位	采购	采购商品	2,672,389.86	20,548,496.65

3. 关联方资金拆入

关联方名称	拆借金额	起始日	到期日	利率(%)
国家能源投资集团有限责任公司	1,000,000,000.00	2025-5-27	2026-05-26	1.80
国家能源投资集团有限责任公司	4,200,000,000.00	2025-6-27	2026-06-26	1.80
国家能源投资集团有限责任公司	2,500,000,000.00	2025-7-14	2026-07-13	1.80
国家能源投资集团有限责任公司	5,100,000,000.00	2025-7-14	2026-07-13	1.80
国家能源投资集团有限责任公司	6,600,000,000.00	2025-8-25	2026-08-24	1.80
国家能源投资集团有限责任公司	1,300,000,000.00	2025-9-25	2026-09-24	1.80
国家能源投资集团有限责任公司	4,000,000,000.00	2025-11-25	2026-11-24	1.80
国家能源投资集团有限责任公司	8,500,000,000.00	2025-11-27	2026-11-26	1.80
国家能源投资集团有限责任公司	12,000,000,000.00	2025-1-16	2026-01-15	1.85
国家能源投资集团有限责任公司	12,000,000,000.00	2025-4-25	2026-04-24	1.80
国家能源投资集团有限责任公司	4,700,000,000.00	2025-5-23	2026-05-22	1.80
国家能源投资集团有限责任公司	5,000,000,000.00	2025-6-24	2026-06-23	1.70
国家能源投资集团有限责任公司	5,000,000,000.00	2025-7-14	2026-07-13	1.70
国家能源投资集团有限责任公司	4,700,000,000.00	2025-8-25	2026-08-24	1.70
国家能源投资集团有限责任公司	7,000,000,000.00	2025-12-15	2026-12-14	1.70
国家能源集团西藏电力有限公司	370,000,000.00	2025-4-2	2028-03-31	2.20

4. 关联方往来余额

关联方名称	项目	期末余额	期初余额
国能集团所属单位	短期借款	83,600,000,000.00	63,400,000,000.00
国能集团所属单位	其他流动资产	65,322,692,599.14	51,645,701,491.44
国能集团所属单位	长期应收款	57,807,180,068.55	54,705,817,375.15
国能集团所属单位	应付票据	11,053,618,435.12	
国能集团所属单位	长期借款	370,000,000.00	370,000,000.00
国能集团所属单位	其他应付款	29,992,470.82	18,882,272.22
国能集团所属单位	其他应收款	27,818,059.89	2,654,795.99



关联方名称	项目	期末余额	期初余额
国能集团所属单位	应收票据	14,058,260.00	
国能集团所属单位	租赁负债	6,256,247.49	
国能集团所属单位	预付账款	3,089,665.04	2,809,753.07
国能集团所属单位	应付账款	2,221,886.79	1,175,501.68
国能集团所属单位	应收利息	503,542,808.40	278,029,594.25
国能集团所属单位	应付利息	45,749,000.03	39,201,629.45

十二、母公司主要财务报表项目注释

（一）债权投资

项目	期末余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
本金	4,000,000,000.00		4,000,000,000.00
利息	2,774,916.59		2,774,916.59
合计	<u>4,002,774,916.59</u>		<u>4,002,774,916.59</u>

（续）

项目	期初余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
本金	3,100,000,000.00		3,100,000,000.00
利息	2,532,999.91		2,532,999.91
合计	<u>3,102,532,999.91</u>		<u>3,102,532,999.91</u>

（二）长期股权投资

1. 长期股权投资分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	11,739,698,540.79		33,000,000.00	11,706,698,540.79
对合营企业投资	459,139,703.46	-24,703,574.06		434,436,129.40
对联营企业投资	9,928,551,751.19	552,219,628.09	274,918,133.16	10,205,853,246.12
小计	<u>22,127,389,995.44</u>	<u>527,516,054.03</u>	<u>307,918,133.16</u>	<u>22,346,987,916.31</u>
减:长期股权投资减值准备				
合计	<u>22,127,389,995.44</u>	<u>527,516,054.03</u>	<u>307,918,133.16</u>	<u>22,346,987,916.31</u>



2. 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动					其他	期末余额	减值准备 备期末 余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收益调 整	其他权益变动			
合计	21,181,600,697.99	22,127,389,995.44	287,745,866.07	259,206,168.94	475,480,398.29	-223,644,508.47	1,338,346.90	-13,404,048.76	22,346,987,916.31	
二、子公司	11,706,698,540.79	11,739,698,540.79		33,000,000.00					11,706,698,540.79	
国能保险经纪(北京)有限公司	141,923,140.79	141,923,140.79							141,923,140.79	
国能融资租赁有限公司	3,637,500,000.00	3,637,500,000.00							3,637,500,000.00	
国能(北京)商业保理有限公司	7,000,000,000.00	7,000,000,000.00							7,000,000,000.00	
国能(北京)私募基金管理有限公司	600,275,400.00	600,275,400.00							600,275,400.00	
国能东方期货(上海)有限公司	327,000,000.00	360,000,000.00		33,000,000.00					327,000,000.00	
二、合营企业	1,009,511,100.00	459,139,703.46			47,536,274.66	-72,239,848.72			434,436,129.40	
其中: 瑞泰人寿保险有限公司	1,009,511,100.00	459,139,703.46			47,536,274.66	-72,239,848.72			434,436,129.40	
三、联营企业	8,465,391,057.20	9,928,551,751.19	287,745,866.07	226,206,168.94	427,944,123.63	-151,404,659.75	1,338,346.90	-13,404,048.76	10,205,853,246.12	
其中: 中诚信托投资有限公司	1,058,081,620.00	1,464,322,944.81			95,472,585.22	-1,757,119.96	-96,780,043.21	31,496,441.45	1,429,761,925.41	
北京国能绿色低碳发展投资基金(有限合伙)	515,729,799.90	557,023,739.22	287,745,866.07	226,206,168.94	50,356,903.14			17,215,522.77	651,704,816.72	
国能信控技术股份有限公司	60,435,577.54	70,752,556.46			7,832,416.40		13,404,048.76		78,584,972.86	
河北银行股份有限公司	6,126,344,519.58	7,115,677,510.75			259,637,422.56	-151,330,412.24	106,314,363.45		7,330,298,884.52	
石嘴山银行股份有限公司	439,610,351.53	491,544,312.54			15,014,863.92	106,196.80	-21,599,512.26		485,065,861.00	
长江财产保险股份有限公司	265,189,188.65	229,230,687.41			-370,067.61	1,576,675.65	-509.84		230,436,785.61	



（三）其他资产

项目	期末余额	期初余额
预付款项	2,949,146.63	830,683.27
应收股利		214,654,986.89
其他应收款项	9,230,465,052.15	7,518,246,259.55
其他流动资产	40,193,208.59	61,683,377.95
长期待摊费用	640,918.94	659,677.57
开发支出	57,870,000.00	30,408,390.00
合计	9,332,118,326.31	7,826,483,375.23

1. 预付款项

（1）预付款项按账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	账面余额		账面余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	2,933,115.32	99.46	814,651.27	98.07
1 至 2 年	16,031.31	0.54	16,032.00	1.93
合计	2,949,146.63	100.00	830,683.27	100.00

（2）按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例（%）	坏账准备
瑞泰人寿保险有限公司	1,938,955.41	65.75	
国能易购（北京）科技有限公司	860,608.66	29.18	
国能科慧（北京）实业有限公司	52,810.00	1.79	
中国石化销售股份有限公司北京石油分公司	46,031.31	1.56	
神华培训中心有限公司	32,760.00	1.11	
合计	2,931,165.38	99.39	

2. 应收股利

项目	期末余额	期初余额	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
账龄一年以内的应收股利		214,654,986.89	——	——
其中：（1）国能保险经纪（北京）有限公司		214,654,986.89	——	——
合计		214,654,986.89		



3. 其他应收款

(1) 按账龄披露其他应收款项

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	9,230,464,947.43		7,518,178,367.48	
1 至 2 年			37,356.89	
2 至 3 年	104.72		28,442.52	
3 年以上			2,092.66	
<u>合计</u>	<u>9,230,465,052.15</u>		<u>7,518,246,259.55</u>	

(2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	期末余额		坏账准备	计提比例	账面价值
	账面余额				
	金额	比例（%）			
单项计提坏账准备的其他应收款 项					
按信用风险特征组合计提坏账准 备的其他应收款项	9,230,465,052.15	100.00			9,230,465,052.15
合计	9,230,465,052.15	100.00			9,230,465,052.15

(续)

类别	期初余额		坏账准备	计提比例	账面价值
	账面余额				
	金额	比例（%）			
单项计提坏账准备的其他应收款 项					
按信用风险特征组合计提坏账准 备的其他应收款项	7,518,246,259.55	100.00			7,518,246,259.55
合计	7,518,246,259.55	100.00			7,518,246,259.55



(3) 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

①低风险组合

账龄	期末数		期初数		坏账准备
	账面余额 金额	比例 (%)	账面余额 金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	9,230,464,947.43	100.00	7,518,178,367.48	100.00	
1 至 2 年			37,356.89		
2 至 3 年	104.72		28,442.52		
3 年以上			2,092.66		
合计	9,230,465,052.15	100.00	7,518,246,259.55	100.00	

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款合 计的比例 (%)	坏账准备
国能融资租赁有限公司	统借统还本金及利息	9,229,838,857.43	1 年以内	100.00	
国家能源集团共享服务中心 有限公司	其他款项	321,097.53	1 年以内		
代缴社保公积金 (租赁)	其他款项	184,253.81	1 年以内		
陶耀辉	其他款项	67,564.56	1 年以内/2-3 年		
代缴社保公积金 (期货)	其他款项	53,278.82	1 年以内		
合计		9,230,465,052.15		100.00	

4. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	8,097,873.90	4,916,921.78
预缴税金	32,095,334.69	56,766,456.17
合计	40,193,208.59	61,683,377.95

5. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
租入资产改良费	659,677.57		18,758.63		640,918.94	
合计	659,677.57		18,758.63		640,918.94	



6. 开发支出

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
“国能 e 链”数字化金融服务系统建设项目	30,408,390.00	3,378,710.00		33,787,100.00			
能源供应链金融服务平台		57,870,000.00					57,870,000.00
“国能 e 链”升级建设项目							
合计	30,408,390.00	61,248,710.00		33,787,100.00			57,870,000.00

(四) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	475,480,398.29	533,273,336.21
成本法核算的长期股权投资收益	376,801,341.87	296,597,800.19
处置交易性金融资产取得的投资收益		2,701,539.09
交易性金融资产持有期间的投资收益	24,893,833.72	3,030,753.39
其他权益工具投资持有期间的投资收益	377,824,834.25	357,580,275.78
债权投资持有期间的投资收益	65,081,001.16	77,224,657.69
其他		2,385,377.81
合计	1,320,081,409.29	1,272,793,740.16

(五) 其他业务收入、其他业务成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1. 其他业务小计	53,556,834.96	516,252.07	46,777,295.56	516,252.12
其中：出租资产收入	53,556,834.96	516,252.07	46,777,295.56	516,252.12
合计	53,556,834.96	516,252.07	46,777,295.56	516,252.12

(六) 现金流量表

1. 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,137,885,622.48	1,067,679,570.81
加：资产减值损失		



补充资料	本期发生额	上期发生额
信用减值损失		15,450.19
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,773,306.10	16,610,018.98
使用权资产折旧	27,689,616.42	27,689,616.46
无形资产摊销	3,605,404.34	213,120.59
长期待摊费用摊销	18,758.63	18,758.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“—”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	2,256,960.11	183,765.11
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	16,295,188.85	25,433,901.23
财务费用(收益以“—”号填列)	22,157,712.74	51,800,784.65
投资损失(收益以“—”号填列)	-1,320,081,409.29	-1,272,793,740.16
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	2,934,830.87	15,553,466.99
存货的减少(增加以“—”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	48,992,995.96	-20,769,110.98
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-33,981,504.98	13,221,942.21
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-75,452,517.77	-75,142,455.28
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	—	—
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:	—	—
现金的期末余额	91,732,899.06	91,401,288.80
减: 现金的期初余额	91,401,288.80	324,137,542.38
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	331,610.26	-232,736,253.58

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	91,732,899.06	91,401,288.80
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	91,691,687.00	91,363,241.93



项目	期末余额	期初余额
可随时用于支付的其他货币资金	41,212.06	38,046.87
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	91,732,899.06	91,401,288.80
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

无。

十四、财务报表的批准

本年度财务报表经公司董事会批准。



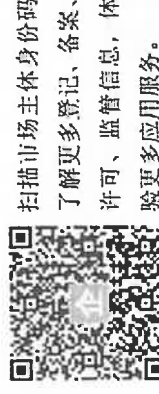


营业执照

(副本) (15-15)

统一社会信用代码

911101085923425568



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 邱靖之

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；技术开发、技术咨询、技术服务；应用软件开发；软件开发；计算机系统服务；软件咨询；产品设计；基础软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.4以上的云计算数据中心除外）；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 12500万元

成立日期 2012年03月05日

主要经营场所

北京市海淀区车公庄西路19号68号楼
A-1和A-5区域



登记机关

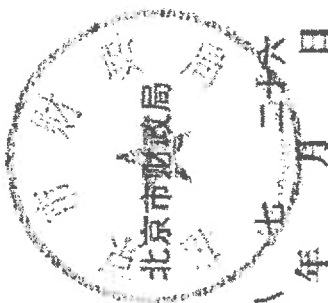
2026年03月09日

证书序号: 0000175

说明

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

发证机关:



二〇一八年七月二十六日

与原件一致

中华人民共和国财政部制

会计师事务所

执业证书

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

名称:

邱靖之

首席合伙人:

主任会计师:

经营场所:

北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

特殊普通合伙

组织形式:

11010150

执业证书编号:

京财会许可[2011]0105号

批准执业文号:

2011年11月14日

批准执业日期:



姓 名 送文洲
性 别 男
出生日期 1979-12-09
工作单位 山东瑞德有限责任会计师事务所
身份证号 370683197912096017

年检检验登记
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: 370200310031

注册及换领协会: 山东省注册会计师协会
发证日期: 2005 年 8 月 8 日
发证地点: 山东

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 here



同意调入
Agree the holder to be transferred in

天圆
天圆会计师事务所
Stamp of the holder at the time of CPA

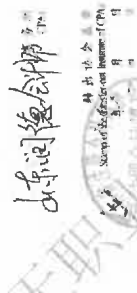
2009 年 10 月 28 日

注意事项
NOTES

1. When transferring, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alienation 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 procedures of release after making an announcement of loss on the newspaper.

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 here



同意调入
Agree the holder to be transferred in

天圆
天圆会计师事务所
Stamp of the holder at the time of CPA

2007 年 7 月 13 日

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 here



同意调入
Agree the holder to be transferred in

天圆
天圆会计师事务所
Stamp of the holder at the time of CPA

2011 年 8 月 27 日



年度检验
Annual Inspection



证书编号: 370200310031

注册及换领协会: 山东省注册会计师协会
发证日期: 2005 年 8 月 8 日
发证地点: 山东



中国注册会计师协会

姓名 Full name 吴中强
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1991-03-17
工作单位 Work unit 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码 Identity card No. 142601199104162112



与原件一致

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: 110101501691
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2024 年 08 月 16 日
Date of Issuance

年 月 日
y m d