

HNYL 公司

审 计 报 告

大信审字[2026]第 1-04974 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.



大信会计师事务所

北京市海淀区知春路 1 号

学院国际大厦 22 层 2206

邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP

Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower

No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.

Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558

传真 Fax: +86 (10) 82327668

网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

审计报告

大信审字[2026]第 1-04974 号

HNYL 公司:

一、审计意见

我们审计了 HNYL 公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2026 年 5 月 31 日、2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2026 年 1-5 月、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，公允反映了贵公司 2026 年 5 月 31 日、2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2026 年 1-5 月、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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。



大信会计师事务所

北京市海淀区知春路 1 号

学院国际大厦 22 层 2206

邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP

Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower

No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.

Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558

传真 Fax: +86 (10) 82327668

网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

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。

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司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贵公司不能持续经营。

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

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对合并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



大信会计师事务所

北京市海淀区知春路 1 号

学院国际大厦 22 层 2206

邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP

Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower

No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.

Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558

传真 Fax: +86 (10) 82327668

网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：蔡金良

中 国 • 北 京

中国注册会计师：张文斌

二〇二六年九月二十六日

合并资产负债表

编制单位：HNYL公司

2026年5月31日

单位：人民币元

项 目	附注	2026年5月31日余额	2025年12月31日余额
流动资产：			
货币资金	五、（一）	46,487,916.15	30,736,355.07
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产			
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、（二）	91,463,303.29	109,686,377.69
应收款项融资			
预付款项	五、（三）	1,490,604.50	3,672,378.43
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（四）	2,907,673.95	3,190,040.47
其中：应收股利			
△买入返售金融资产			
存货	五、（五）	859,390.56	1,017,808.83
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（六）	24,269,809.78	22,655,355.00
流动资产合计		167,478,698.23	170,958,315.49
非流动资产：			
△发放贷款和垫款			
债权投资			
☆可供出售金融资产			
其他债权投资			
☆持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	五、（七）	2,284,671.70	2,284,671.70
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、（八）	11,704,632,981.94	11,772,223,409.03
其中：固定资产原价		17,285,171,864.08	17,244,435,228.13
累计折旧		3,459,075,620.81	3,350,748,557.77
固定资产减值准备		2,121,463,261.33	2,121,463,261.33
在建工程	五、（九）	4,372,077,122.48	4,054,089,279.32
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（十）	118,024,758.72	121,103,632.61
无形资产	五、（十一）	55,272,238.39	53,046,148.33
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、（十二）		25,119.80
其他非流动资产	五、（十三）	367,944,395.50	346,733,639.52
其中：特准储备物资			
非流动资产合计		16,620,236,168.73	16,349,505,900.31
资产合计		16,787,714,866.96	16,520,464,215.80

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

编制单位：HNYL公司

2026年5月31日

单位：人民币元

项 目	附注	2026年5月31日余额	2025年12月31日余额
流动负债：			
短期借款	五、（十四）	441,096,444.45	376,099,500.01
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、（十五）	367,348.84	1,099,391.31
预收款项			
合同负债			
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、（十六）	46,538,330.65	25,772,583.34
应交税费	五、（十七）	41,212,541.30	60,603,986.43
其他应付款	五、（十八）	316,732,207.32	330,124,642.48
△应付手续费及佣金			
△应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（十九）	698,734,864.64	890,530,919.28
其他流动负债			
流动负债合计		1,544,681,737.20	1,684,231,022.85
非流动负债：			
△保险合同准备金			
长期借款	五、（二十）	6,848,300,000.00	6,538,300,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（二十一）	105,484,563.67	104,781,750.13
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、（十二）	557,905.37	594,388.54
其他非流动负债			
其中：特准储备基金			
非流动负债合计		6,954,342,469.04	6,643,676,138.67
负 债 合 计		8,499,024,206.24	8,327,907,161.52
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	五、（二十二）	9,792,416,521.63	8,532,416,521.63
国家资本		9,792,416,521.63	8,532,416,521.63
国有法人资本			
集体资本			
民营资本			
外商资本			
# 减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额		9,792,416,521.63	8,532,416,521.63
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（二十三）		1,260,000,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
其中：外币报表折算差额			
专项储备	五、（二十四）	14,063,003.21	9,007,979.97
盈余公积			
其中：法定公积金			
任意公积金			
# 储备基金			
# 企业发展基金			
# 利润归还投资			
△一般风险准备			
未分配利润	五、（二十五）	-1,517,788,864.12	-1,608,867,447.32
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		8,288,690,660.72	8,192,557,054.28
※少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		8,288,690,660.72	8,192,557,054.28
负债和所有者权益（或股东权益）总计		16,787,714,866.96	16,520,464,215.80

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表

编制单位：HNYL公司

2026年5月31日

单位：人民币元

项 目	附注	2026年5月31日余额	2025年12月31日余额
流动资产：			
货币资金		16,017,680.86	22,344,788.42
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十二、（一）	82,233,813.75	101,952,578.22
应收款项融资			
预付款项		1,359,226.61	2,680,420.49
其他应收款	十二、（二）	168,859,549.75	9,054,818.95
其中：应收股利			
存货		859,390.56	1,017,808.83
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		13,169,785.05	13,603,339.37
流动资产合计		282,499,446.58	150,653,754.28
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十二、（三）	456,790,000.00	402,790,000.00
其他权益工具投资		2,284,671.70	2,284,671.70
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		10,054,671,602.11	10,156,662,906.11
其中：固定资产原价		15,572,764,273.55	15,592,981,158.73
累计折旧		3,396,629,410.11	3,314,854,991.29
固定资产减值准备		2,121,463,261.33	2,121,463,261.33
在建工程		4,039,808,953.27	3,758,698,098.05
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		35,668,523.39	36,504,143.60
无形资产		24,728,883.85	22,197,898.92
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		25,119.80	25,119.80
其他非流动资产		211,617,361.52	187,205,769.13
其中：特准储备物资			
非流动资产合计		14,825,595,115.64	14,566,368,607.31
资产合计		15,108,094,562.22	14,717,022,361.59

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表（续）

编制单位：HNYL公司

2026年5月31日

单位：人民币元

项 目	附注	2026年5月31日余额	2025年12月31日余额
流动负债：			
短期借款		440,784,444.45	280,069,861.11
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		367,348.84	1,099,391.31
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		44,870,097.35	24,633,992.90
应交税费		39,642,097.92	58,013,082.06
其他应付款		215,859,857.00	274,266,660.52
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		663,309,443.11	850,235,295.69
其他流动负债			
流动负债合计		1,404,833,288.67	1,488,318,283.59
非流动负债：			
长期借款		5,432,300,000.00	5,057,300,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		33,387,184.04	32,827,608.28
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		74,898.44	74,898.44
其他非流动负债			
其中：特准储备基金			
非流动负债合计		5,465,762,082.48	5,090,202,506.72
负 债 合 计		6,870,595,371.15	6,578,520,790.31
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		9,792,416,521.63	8,532,416,521.63
国家资本		9,792,416,521.63	8,532,416,521.63
国有法人资本			
集体资本			
民营资本			
外商资本			
# 减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额		9,792,416,521.63	8,532,416,521.63
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			1,260,000,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
其中：外币报表折算差额			
专项储备		12,949,506.88	8,601,353.39
盈余公积			
其中：法定公积金			
任意公积金			
# 储备基金			
# 企业发展基金			
# 利润归还投资			
未分配利润		-1,567,866,837.44	-1,662,516,303.74
所有者权益（或股东权益）合计		8,237,499,191.07	8,138,501,571.28
负债和所有者权益（或股东权益）总计		15,108,094,562.22	14,717,022,361.59

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：HNYL公司

2026年1-5月

单位：人民币元

项 目	附注	2026年1-5月金额	2025年度金额	项 目	附注	2026年1-5月金额	2025年度金额
一、营业总收入		377,770,829.13	1,063,689,567.39	减：营业外支出	五、（三十五）	1,416,755.13	6,138,635.27
其中：营业收入	五、（二十六）	377,770,829.13	1,063,689,567.39	四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		99,351,922.07	356,016,356.71
△利息收入				减：所得税费用	五、（三十六）	8,273,338.87	17,119,590.87
△已赚保费				五、净利润（净亏损以“－”号填列）		91,078,583.20	338,896,765.84
△手续费及佣金收入				（一）按所有权归属分类：			
二、营业总成本		338,688,653.25	772,493,695.38	归属于母公司所有者的净利润		91,078,583.20	338,896,765.84
其中：营业成本	五、（二十六）	266,138,935.56	592,977,780.82	※少数股东损益			
△利息支出				（二）按经营持续性分类：			
△手续费及佣金支出				持续经营净利润		91,078,583.20	338,896,765.84
△退保金				终止经营净利润			
△赔付支出净额				六、其他综合收益的税后净额			
△提取保险责任准备金净额				归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
△保单红利支出				（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
△分保费用				1.重新计量设定受益计划变动额			
税金及附加	五、（二十七）	11,782,815.92	27,546,523.17	2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
销售费用	五、（二十八）	3,375,416.83	16,186,270.37	3.其他权益工具投资公允价值变动			
管理费用	五、（二十九）	26,341,467.08	67,172,113.93	4.企业自身信用风险公允价值变动			
研发费用	五、（三十）	283,384.16	6,145,164.45	5.其他			
财务费用	五、（三十一）	30,766,633.70	62,465,842.64	（二）将重分类进损益的其他综合收益			
其中：利息费用		31,191,233.59	63,639,401.81	1.权益法下可转损益的其他综合收益			
利息收入		440,302.94	1,191,766.51	2.其他债权投资公允价值变动			
汇兑净损失（净收益以“－”号填列）				☆3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
其他				4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
加：其他收益	五、（三十二）	60,014,726.14	69,947,341.97	☆5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
投资收益（损失以“－”号填列）				6.其他债权投资信用减值准备			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				8.外币财务报表折算差额			
△汇兑收益（损失以“－”号填列）				9.其他			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）				※归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）				七、综合收益总额		91,078,583.20	338,896,765.84
信用减值损失（损失以“－”号填列）				归属于母公司所有者的综合收益总额		91,078,583.20	338,896,765.84
资产减值损失（损失以“－”号填列）				※归属于少数股东的综合收益总额			
资产处置收益（损失以“－”号填列）	五、（三十三）		769,911.50	八、每股收益			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		99,096,902.02	361,913,125.48	（一）基本每股收益			
加：营业外收入	五、（三十四）	1,671,775.18	241,866.50	（二）稀释每股收益			

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

编制单位：HNYL公司

2026年1-5月

单位：人民币元

项 目	附注	2026年1-5月金额	2025年度金额
一、营业收入	十二、（四）	338,788,207.07	990,875,941.94
减：营业成本	十二、（四）	235,079,656.34	572,404,541.05
税金及附加		11,733,345.53	27,397,216.48
销售费用		3,747.32	8,993.57
管理费用		26,341,467.08	67,172,113.93
研发费用		283,384.16	6,145,164.45
财务费用		22,343,817.39	52,714,271.91
其中：利息费用		22,754,159.82	53,686,999.61
利息收入		425,557.10	986,885.42
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）			
其他			
加：其他收益		59,499,195.13	69,935,437.19
投资收益（损失以“-”号填列）	十二、（五）	100,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			769,911.50
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		102,601,984.38	335,738,989.24
加：营业外收入		1,664,475.18	233,966.50
其中：政府补助			
减：营业外支出		1,416,755.13	6,136,635.27
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		102,849,704.43	329,836,320.47
减：所得税费用		8,200,238.13	16,996,424.86
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		94,649,466.30	312,839,895.61
（一）持续经营净利润		94,649,466.30	312,839,895.61
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
☆3. 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. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		94,649,466.30	312,839,895.61
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：HNYL公司

2026年1-5月

单位：人民币元

项 目	附注	2026年1-5月金额	2025年度金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		444,672,137.11	1,186,323,982.66
△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			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		282.91	
收到其他与经营活动有关的现金		69,676,275.21	206,146,480.29
经营活动现金流入小计		514,348,695.23	1,392,470,462.95
购买商品、接受劳务支付的现金		15,688,360.91	72,414,229.18
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
△支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		73,938,969.33	200,584,487.75
支付的各项税费		85,899,545.55	155,194,943.65
支付其他与经营活动有关的现金		2,689,194.10	200,112,399.33
经营活动现金流出小计		178,216,069.89	628,306,059.91
经营活动产生的现金流量净额		336,132,625.34	764,164,403.04
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
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		65,951.34	10,537,764.30
投资活动现金流入小计		65,951.34	10,537,764.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		462,131,499.60	1,645,715,086.08
投资支付的现金			
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		11,016.00	
投资活动现金流出小计		462,142,515.60	1,645,715,086.08
投资活动产生的现金流量净额		-462,076,564.26	-1,635,177,321.78
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			1,000,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,446,000,000.00	3,106,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,446,000,000.00	4,106,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,180,000,000.00	3,130,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		24,304,500.00	97,965,925.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		100,000,000.00	7,833,039.11
筹资活动现金流出小计		1,304,304,500.00	3,236,198,964.19
筹资活动产生的现金流量净额		141,695,500.00	869,801,035.81
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	五、（三十七）	15,751,561.08	-1,211,882.93
加：期初现金及现金等价物余额		30,736,355.07	31,948,238.00
六、期末现金及现金等价物余额		46,487,916.15	30,736,355.07

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

编制单位：HNYL公司

2026年1-5月

单位：人民币元

项 目	附注	2026年1-5月金额	2025年度金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		401,962,749.92	1,089,614,686.65
收到的税费返还		282.91	
收到其他与经营活动有关的现金		67,404,251.46	223,726,158.78
经营活动现金流入小计		469,367,284.29	1,313,340,845.43
购买商品、接受劳务支付的现金		15,631,071.17	63,200,578.64
支付给职工及为职工支付的现金		70,257,980.98	190,684,948.58
支付的各项税费		84,817,274.71	153,029,985.97
支付其他与经营活动有关的现金		2,258,377.24	211,547,120.25
经营活动现金流出小计		172,964,704.10	618,462,633.44
经营活动产生的现金流量净额	十二、（六）	296,402,580.19	694,878,211.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,310.27	
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			6,030,802.77
投资活动现金流入小计		1,310.27	6,030,802.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		410,432,164.69	1,307,139,852.01
投资支付的现金		210,000,000.00	245,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		620,432,164.69	1,552,139,852.01
投资活动产生的现金流量净额		-620,430,854.42	-1,546,109,049.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			1,000,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,310,000,000.00	2,039,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,310,000,000.00	3,039,000,000.00
偿还债务支付的现金		874,000,000.00	2,114,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		18,298,833.33	76,061,291.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		100,000,000.00	1,864,659.60
筹资活动现金流出小计		992,298,833.33	2,192,325,951.33
筹资活动产生的现金流量净额		317,701,166.67	846,674,048.67
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	十二、（六）	-6,327,107.56	-4,556,788.58
加：期初现金及现金等价物余额		22,344,788.42	26,901,577.00
六、期末现金及现金等价物余额	十二、（六）	16,017,680.86	22,344,788.42

企业负责人：

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

编制单位：HNYL公司

2026年1-5月

单位：人民币元

项 目	行次	本 年 金 额												少数股东权益	所有者权益合计
		归属于母公司所有者权益													
		实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	△一般 风险 准备	未分配利润	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	1	8,532,416,521.63				1,260,000,000.00			9,007,979.97			-1,608,867,447.32	8,192,557,054.28		8,192,557,054.28
加：会计政策变更	2														
前期差错更正	3														
其他	4														
二、本年初余额	5	8,532,416,521.63				1,260,000,000.00			9,007,979.97	-		-1,608,867,447.32	8,192,557,054.28	-	8,192,557,054.28
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	6	1,260,000,000.00	-	-	-	-1,260,000,000.00			5,055,023.24			91,078,583.20	96,133,606.44	-	96,133,606.44
（一）综合收益总额	7											91,078,583.20	91,078,583.20		91,078,583.20
（二）所有者投入和减少资本	8														
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														
（三）专项储备提取和使用	13								5,055,023.24				5,055,023.24	-	5,055,023.24
1.提取专项储备	14								5,688,885.65				5,688,885.65		5,688,885.65
2.使用专项储备	15								-633,862.41				-633,862.41		-633,862.41
（四）利润分配	16											-	-	-	-
1.提取盈余公积	17														
其中：法定公积金	18														
任意公积金	19														
# 储备基金	20														
# 企业发展基金	21														
# 利润归还投资	22														
△2.提取一般风险准备	23														
3.对所有者（或股东）的分配	24												-		-
4.其他	25														
（五）所有者权益内部结转	26	1,260,000,000.00	-	-	-	-1,260,000,000.00	-								
1.资本公积转增资本（或股本）	27	1,260,000,000.00				-1,260,000,000.00									
2.盈余公积转增资本（或股本）	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	32														
四、本年年末余额	33	9,792,416,521.63				-			14,063,003.21	-		-1,517,788,864.12	8,288,690,660.72	-	8,288,690,660.72

企业负责人：

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

编制单位：HNYL公司

2026年1-5月

单位：人民币元

项 目	行次	上 年 金 额													少数股东权益	所有者权益合计
		归属于母公司所有者权益														
		实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	一般风 险 准备	未分配利润	小计			
			优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	1	8,032,416,521.63				760,000,000.00			4,159,918.03			-1,947,764,213.16	6,848,812,226.50		6,848,812,226.50	
加：会计政策变更	2															
前期差错更正	3															
其他	4															
二、本年初余额	5	8,032,416,521.63				760,000,000.00			4,159,918.03	-		-1,947,764,213.16	6,848,812,226.50	-	6,848,812,226.50	
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	6	500,000,000.00				500,000,000.00			4,848,061.94	-		338,896,765.84	1,343,744,827.78	-	1,343,744,827.78	
（一）综合收益总额	7											338,896,765.84	338,896,765.84		338,896,765.84	
（二）所有者投入和减少资本	8	-				1,000,000,000.00							1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	
1.所有者投入的普通股	9					1,000,000,000.00							1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	
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															
（三）专项储备提取和使用	13								4,848,061.94				4,848,061.94	-	4,848,061.94	
1.提取专项储备	14								12,451,742.96				12,451,742.96		12,451,742.96	
2.使用专项储备	15								-7,603,681.02				-7,603,681.02		-7,603,681.02	
（四）利润分配	16									-		-	-	-	-	
1.提取盈余公积	17															
其中：法定公积金	18															
任意公积金	19															
#储备基金	20															
#企业发展基金	21															
#利润归还投资	22															
△2.提取一般风险准备	23															
3.对所有者（或股东）的分配	24												-		-	
4.其他	25															
（五）所有者权益内部结转	26	500,000,000.00				-500,000,000.00										
1.资本公积转增资本（或股本）	27	500,000,000.00				-500,000,000.00										
2.盈余公积转增资本（或股本）	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	32															
四、本年年末余额	33	8,532,416,521.63				1,260,000,000.00			9,007,979.97	-		-1,608,867,447.32	8,192,557,054.28	-	8,192,557,054.28	

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

编制单位：HNYL公司

2026年1-5月

单位：人民币元

项 目	行次	本 年 金 额										
		实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1	8,532,416,521.63				1,260,000,000.00			8,601,353.39		-1,662,516,303.74	8,138,501,571.28
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
其他	4											
二、本年初余额	5	8,532,416,521.63				1,260,000,000.00			8,601,353.39	-	-1,662,516,303.74	8,138,501,571.28
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	6	1,260,000,000.00	-	-	-	-1,260,000,000.00			4,348,153.49		94,649,466.30	98,997,619.79
（一）综合收益总额	7										94,649,466.30	94,649,466.30
（二）所有者投入和减少资本	8											
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											
（三）专项储备提取和使用	13								4,348,153.49			4,348,153.49
1.提取专项储备	14								4,982,015.90			4,982,015.90
2.使用专项储备	15								-633,862.41			-633,862.41
（四）利润分配	16										-	-
1.提取盈余公积	17											
其中：法定公积金	18											
任意公积金	19											
# 储备基金	20											
# 企业发展基金	21											
# 利润归还投资	22											
2.对所有者（或股东）的分配	23											-
3.其他	24											
（五）所有者权益内部结转	25	1,260,000,000.00	-	-	-	-1,260,000,000.00						
1.资本公积转增资本（或股本）	26	1,260,000,000.00				-1,260,000,000.00						
2.盈余公积转增资本（或股本）	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											
四、本年年末余额	32	9,792,416,521.63				-			12,949,506.88	-	-1,567,866,837.44	8,237,499,191.07

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表（续）

编制单位：HNYL公司

2026年1-5月

单位：人民币元

项 目	行次	上 年 金 额										
		实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1	8,032,416,521.63				760,000,000.00			3,894,648.57		-1,975,356,199.35	6,820,954,970.85
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
其他	4											
二、本年初余额	5	8,032,416,521.63				760,000,000.00			3,894,648.57	-	-1,975,356,199.35	6,820,954,970.85
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	6	500,000,000.00				500,000,000.00			4,706,704.82	-	312,839,895.61	1,317,546,600.43
（一）综合收益总额	7										312,839,895.61	312,839,895.61
（二）所有者投入和减少资本	8	-				1,000,000,000.00						1,000,000,000.00
1.所有者投入的普通股	9					1,000,000,000.00						1,000,000,000.00
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											
（三）专项储备提取和使用	13								4,706,704.82			4,706,704.82
1.提取专项储备	14								10,994,146.85			10,994,146.85
2.使用专项储备	15								-6,287,442.03			-6,287,442.03
（四）利润分配	16									-	-	-
1.提取盈余公积	17											
其中：法定公积金	18											
任意公积金	19											
#储备基金	20											
#企业发展基金	21											
#利润归还投资	22											
2.对所有者（或股东）的分配	23											-
3.其他	24											
（五）所有者权益内部结转	25	500,000,000.00	-	-	-	-500,000,000.00						
1.资本公积转增资本（或股本）	26	500,000,000.00				-500,000,000.00						
2.盈余公积转增资本（或股本）	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											
四、本年年末余额	32	8,532,416,521.63				1,260,000,000.00			8,601,353.39	-	-1,662,516,303.74	8,138,501,571.28

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

HNYL 公司 财务报表附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、企业的基本情况

（一）企业注册地、组织形式和总部地址

HNYL 公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 2007 年 9 月由中国华能集团有限公司（以下简称“华能集团”）单独出资设立，同年 9 月取得营业执照。

本公司的母公司为华能集团，最终控制方为华能集团。

本财务报表及财务报表附注业经本公司批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）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—基本准则》和具体会计准则等规定（以下称企业会计准则），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

（二）持续经营

本公司自本报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力，公司利用所有可获得信息，未发现影响报告期末起 12 个月内持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了 2026 年 5 月 31 日、2025 年 12 月 31 日的财务状况、2026 年 1-5 月、2025 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标

准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）企业合并

1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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差额，计入当期营业外收入。

（六）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2. 合并财务报表的编制方法

（1）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

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

（2）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合

并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（3）合并取得子公司会计处理

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。

（4）处置子公司的会计处理

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）现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

（八）外币业务及外币财务报表折算

1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收

益。

2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。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其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（九）金融工具

1. 金融工具的分类、确认和计量

（1）金融资产

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

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。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从

发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

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。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2. 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

（十）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

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

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确

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

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

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

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

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

应收票据、应收账款

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

当信用风险特征显著不同且可以合理成本评估预期信用损失的信息时，按单项金融工具评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，计量预期信用损失。本公司对涉诉、财务状况恶化的票据或款项等单项计提减值准备。

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对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

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，即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，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。

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按

照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。1. 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票据预期信用损失进行估计。

B、应收账款

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，即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，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。

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即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。

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账款预期信用损失进行估计。

C、合同资产

① 合同资产的确认方法及标准

本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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

② 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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）的合同资产，采用预期信用损失的简化模型，即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，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。

对于包含重大融资成分的合同资产，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即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。

信用风险显著增加的评估

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

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本

或努力即可获得合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

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

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

已发生信用减值的金融资产

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

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

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

核销

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

收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（十一）存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，存货主要包括原燃料、低值易耗品、周转材料、产成品、库存商品等。原燃料包括发电用燃料、备品备件及维修材料等。

2. 发出存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按月末一次加权平均法计价。

3. 存货的盘存制度

本公司及各子公司的存货盘存制度为永续盘存制，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，本公司及各子公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。本公司及各子公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

可变现净值为在正常生产过程中，以存货的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金后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（十二）合同资产和合同负债

本公司及各子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。

1. 合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且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。

2. 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（十三）长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

（十四）投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后

转让的土地使用权。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。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

（十五）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

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

固定资产类别	使用年限	残值率%	年折旧率%
发电及供热设备	13-25	3-5	3.8-7.46
输电线路	30.00	5.00	3.17
变电、配电设备	19.00	5.00	5.00
通讯线路及设备	13.00	5.00	7.31
自动化控制设备及仪器仪表	5-10	0-3	9.70-20.00
水工机械设备	15.00	3.00	6.47
检修维护设备	14.00	5.00	6.79
生产管理用工器具	5-8	0-3	12.13-20.00
运输设备	8-27	3-5	3.52-12.13
非生产管理用设备及器具	5-7	0-3	13.86-20.00
房屋	8-30	3	3.33-12.13
建筑物	27-50	0-5	1.90-3.70
科研用专用设备	8	5	11.88

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

（十六）在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。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。

（十七）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

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一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。

（十八）无形资产

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。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. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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。

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及相关会计处理方法

本公司及各子公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（十九）长期资产减值

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、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、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。

（二十）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若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。

（二十一）职工薪酬

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

1. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本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，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2. 离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

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

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（二十二）预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（二十三）优先股、永续债等其他金融工具

1. 金融负债和权益工具的划分

本公司发行的优先股、永续债（例如长期含权中期票据）、认股权、可转换公司债券等，按照以下原则划分为金融负债或权益工具：

（1）通过交付现金、其他金融资产或交换金融资产或金融负债结算的情况。如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

（2）通过自身权益工具结算的情况。如果发行的金融工具须用或可用本公司自身权益工具结算，作为现金或其他金融资产的替代品，该工具是本公司的金融负债；如果为了使该工具持有人享有在本公司扣除所有负债后的资产中的剩余权益，则该工具是本公司的权益工具。

（3）对于将来须用或可用本公司自身权益工具结算的金融工具的分类，应当区分衍生工具还是非衍生工具。对于非衍生工具，如果本公司未来没有义务交付可变数量的自身权益工具进行结算，则该非衍生工具是权益工具；否则，该非衍生工具是金融负债。对于衍生工具，如果本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算，则该衍生工具是权益工具；如果本公司以固定数量自身权益工具交换可变金额现金或其他金

融资产，或以可变数量自身权益工具交换固定金额现金或其他金融资产，或在转换价格不固定的情况下以可变数量自身权益工具交换可变金额现金或其他金融资产，则该衍生工具应当确认为金融负债或金融资产。

2. 优先股、永续债的会计处理

本公司对于归类为金融负债的金融工具在“应付债券”科目核算，在该工具存续期间，计提利息并对账面的利息调整进行调整等的会计处理，按照金融工具确认和计量准则中有关金融负债按摊余成本后续计量的规定进行会计处理。本公司对于归类为权益工具的在“其他权益工具”科目核算，在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的利息）的，作为利润分配处理。

（二十四）收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。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。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

电力销售收入

每月末，根据上网电量和国家有关部门批准执行的上网电价以及电力交易中心报价或销售合同确定的电价确认电力产品销售收入。根据《企业会计准则解释第 15 号》中“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”的相关规定，企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售（以下统称试运行销售）的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业

会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

其他收入

销售材料实物提供客户，控制权已转移至客户时确认收入；对于服务收入，公司在服务期间内按照履约进度确认收入。

（二十五）合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“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。

（二十六）政府补助

1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认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企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，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，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；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。

2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

（二十七）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税的确认

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，确定该计税基础为其差额），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. 递延所得税的计量

递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

3. 递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本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：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；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。

（二十八）租赁

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或包含租赁。

1. 承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

（1）使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

（2）租赁负债

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。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。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。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率

计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

2. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，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确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

（2）融资租赁会计处理

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，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

（二十九）其他重要的会计政策和会计估计

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

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

于资产负债表日，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、租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号—租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

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、金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

4、长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产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。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

5、折旧和摊销

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

6、开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

7、递延所得税资产

在估计未来期间能够取得足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损时，本公司及各子公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的应纳税所得额为限，并以预期收回该资产期间的适用所得税税率为基础计算并确认相关递延所得税资产。本公司及各子公司需要运用判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，并根据现行的税收政策及其他相关政策对未来的适用所得税税率进行合理的估计和判断，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

如果未来期间实际产生的利润的时间和金额或者实际适用所得税税率与管理层的估计存在差异，该差异将对递延所得税资产的金额产生影响。

8、所得税

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

9、预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

10、新建电厂的获批

本公司及各子公司的部分电厂建设项目能够取得国家或地方政府主管部门的最终批准是公司管理层的一项重要估计和判断。该项估计和判断是基于已取得的初步审批和对项目的理解。基于以往经验，公司管理层相信本公司及各子公司将会取得国家或地方政府主管部门对该等电厂建设项目的最终批准。与该等估计和判断的偏离将可能需要对固定资产及在建工程及

工程物资的价值进行重大调整。

（三十）重要会计政策变更、会计估计变更

无。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	按税法规定的应税收入为基础计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	5、6、13
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴。	7
企业所得税	按应纳税所得额的税率计缴，详见下表。	15、9
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%余值计缴；从租计征的，按租金收入计缴。	1.2、12
教育费附加	按实缴增值税税额计缴。	3
地方教育附加	按实缴增值税税额计缴。	2
土地使用税	实际占用的土地面积	24 元/平方米
水资源税	实际发电量	0.004 元/千瓦时- 0.008 元/千瓦时
库区维护基金	实际上网销售电量	0.006 元/千瓦时- 0.008 元/千瓦时

（二）重要税收优惠及批文

1、根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号），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，本公司及下属 6 家子公司属于前述西部地区鼓励类产业范畴，并经各自主管税务机关备案确认，2025 年度、2026 年 1-5 月企业所得税按照西部大开发优惠税率 15.00%计算缴纳。

2、根据某省人民政府 2022 年 8 月 8 日发布的《某省企业所得税政策实施办法（暂行）》：第六条我区重点扶持和鼓励发展的下列产业和项目，其主营业务属于下列产业之一，且主营业务收入占企业收入总额 60%以上的企业，自 2022 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，免征企业所得税地方分享部分：水力发电、太阳能光伏发电、风电、地热发电等清洁能源系统检测、建设及运营，即企业适用减按 9%税率征收的企业所得税。2026 年 2 月 10 日某省人民政府发布关于修改《某省企业所得税政策实施办法（暂行）》的通知，将上述优惠期间 “自 2022 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日” 修改为 “自 2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日”。本公司及下属 6 家子公司属于前述鼓励类产业范畴，并经各自主管税务机关备案确认，2025 年度、2026 年 1-5 月企业所得税按照某省优惠税率 9.00%计算缴纳。

3、根据《关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税〔2008〕46 号）：一、企业从事《目录》内符合相关条件和技术标准及国家投资管理相关规定，于 2008 年 1 月 1 日后经批准的公共基础设施项目，其投资经营的所得，自该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。JD、QJ、QS、SN、ND 属于前述目录内符合相关条件和技术标准及国家投资管理相关规定的公司，第一年至第三年免征企业所得税优惠政策。

五、合并财务报表重要项目注释

(一) 货币资金

项目	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
库存现金		
银行存款	46,487,916.15	30,736,355.07
合计	46,487,916.15	30,736,355.07

(二) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
1 年以内（含 1 年）	91,463,303.29	109,686,377.69
小计	91,463,303.29	109,686,377.69
减：坏账准备		
合计	91,463,303.29	109,686,377.69

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2026 年 5 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	91,463,303.29	100.00			91,463,303.29
其中：应收电费	91,463,303.29	100.00			91,463,303.29
合计	91,463,303.29	100.00			91,463,303.29

类别	2025 年 12 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	109,686,377.69	100.00			109,686,377.69
其中：应收电费	109,686,377.69	100.00			109,686,377.69

类别	2025 年 12 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	109,686,377.69	100.00			109,686,377.69

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

名 称	2026 年 5 月 31 日余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)
应收电费组合	91,463,303.29		
合 计	91,463,303.29		

名 称	2025 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)
应收电费组合	109,686,377.69		
合 计	109,686,377.69		

3. 按欠款方归集的 2026 年 5 月 31 日余额前五名的应收账款

单位名称	应收账款 2026 年 5 月 31 日余 额	占应收账款 2026 年 5 月 31 日余额比例 (%)	坏账准备 2026 年 5 月 31 日余额
国网某省电力有限公司	91,171,018.90	99.68	
中电建五兴物业管理有限公司	196,405.59	0.21	
玛罗村	27,268.50	0.03	
鑫鑫旺超市	25,842.00	0.03	
天天鲜便民店	20,451.00	0.02	
合计	91,440,985.99	99.97	

(三) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	2026 年 5 月 31 日余额		2025 年 12 月 31 日余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,156,725.50	77.60	3,672,378.43	100.00
1 至 2 年	333,879.00	22.40		
合计	1,490,604.50	100.00	3,672,378.43	100.00

2. 按预付对象归集的 2026 年 5 月 31 日余额前五名单位情况

单位名称	2026 年 5 月 31 日余额	占预付款项 2026 年 5 月 31 日余 额合计数的比例 (%)
中国移动通信集团四川有限公司	483,702.93	32.45
国网某省电力有限公司	418,708.24	28.09
中国石油销售分公司某市公司	330,000.00	22.14
中国石油天然气股份公司某市销售分公司	237,848.97	15.96

单位名称	2026 年 5 月 31 日余额	占预付款项 2026 年 5 月 31 日余额合计数的比例 (%)
应急管理部干部培训学院	3,500.00	0.23
合计	1,473,760.14	98.87

(四) 其他应收款

项目	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,907,673.95	3,190,040.47
合计	2,907,673.95	3,190,040.47

其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
1 年以内 (含 1 年)	1,172,384.95	2,944,751.47
1 至 2 年	1,562,789.00	
2 至 3 年		72,789.00
3 年以上	172,500.00	172,500.00
小计	2,907,673.95	3,190,040.47
减: 坏账准备		
合计	2,907,673.95	3,190,040.47

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	2026 年 5 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	2,907,673.95	100.00			2,907,673.95
合计	2,907,673.95	100.00			2,907,673.95

类别	2025 年 12 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	3,190,040.47	100.00			3,190,040.47
合计	3,190,040.47				3,190,040.47

(3) 按组合计提坏账准备的其他应收款

名称	2026 年 5 月 31 日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
其他低风险组合	2,907,673.95		
合计	2,907,673.95		

名称	2025 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
其他低风险组合	3,190,040.47		
合计	3,190,040.47		

(4) 按欠款方归集的 2026 年 5 月 31 日余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2026 年 5 月 31 日余额	账龄	占其他应收款 2026 年 5 月 31 日余额合计数的比例 (%)	坏账准备 2026 年 5 月 31 日余额
中国水利水电第九工程局有限公司	应收租金	1,485,000.00	1-2 年	51.07	
应收外部各单位食堂伙食费用	食堂伙食费用	432,033.44	1 年以内	14.86	
华能集团技术创新中心有限公司	技术服务费	172,500.00	5 年以上	5.93	
上海华能电子商务有限公司	应收租金	82,500.00	1 年以内	2.84	
谭继文(财务专用)	代垫社保	72,789.00	1-2 年	2.50	
合计		2,244,822.44		77.20	

(五) 存货

1. 存货的分类

项目	2026 年 5 月 31 日余额			2025 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	859,390.56		859,390.56	1,017,808.83		1,017,808.83
合计	859,390.56		859,390.56	1,017,808.83		1,017,808.83

(六) 其他流动资产

项目	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
待抵扣进项税额	24,269,809.78	22,655,355.00
合计	24,269,809.78	22,655,355.00

(七) 其他权益工具投资

1. 其他权益工具投资情况

项目	2025 年 12 月 31 日余额	本期增减变动					2026 年 5 月 31 日余额
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益	本期计入其他综合收益	其他	

				的利得	的损失		
某省电力交易中 心有限公司	2,284,671.70						2,284,671.70
合计	2,284,671.70						2,284,671.70

(八) 固定资产

项目	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
固定资产	11,704,632,981.94	11,772,223,409.03
固定资产清理		
合计	11,704,632,981.94	11,772,223,409.03

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	办公设备	其他	合计
一、账面原值							
1、2025 年 12 月 31 日余额	13,068,243,284.70	4,086,446,343.34	15,027,120.60	34,395,515.29	40,273,519.84	49,444.36	17,244,435,228.13
2、本期增加金额		112,621,620.30			9,504.95		112,631,125.25
(1) 购置		102,840,719.77			9,504.95		102,850,224.72
(2) 在建工程转入		9,773,002.45					9,773,002.45
(3) 企业合并增加							
(4) 其他		7,898.08					7,898.08
3、本期减少金额		71,894,489.30					71,894,489.30
(1) 处置或报废		69,082,004.86					69,082,004.86
(2) 处置子公司							
(3) 转入投资性房地产							
(4) 其他转出		2,812,484.44					2,812,484.44
4、2026 年 5 月 31 日余额	13,068,243,284.70	4,127,173,474.34	15,027,120.60	34,395,515.29	40,283,024.79	49,444.36	17,285,171,864.08
二、累计折旧							
1、上年年末余额	2,250,369,798.60	1,027,945,565.69	8,494,695.48	27,955,227.59	35,964,104.33	19,166.08	3,350,748,557.77
2、本期增加金额	94,776,150.37	76,543,267.30	777,826.79	331,235.45	1,523,088.77	3,398.96	173,954,967.64
(1) 计提	94,776,150.37	76,543,267.30	777,826.79	331,235.45	1,523,088.77	3,398.96	173,954,967.64
(2) 企业合并增加							
(3) 其他							
3、本期减少金额		65,627,904.60					65,627,904.60

项目	房屋建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	办公设备	其他	合计
(1) 处置或报废		65,627,904.60					65,627,904.60
(2) 处置子公司							
(3) 转入投资性房地产							
(4) 其他转出							
4、2026 年 5 月 31 日余额	2,345,145,948.97	1,038,860,928.39	9,272,522.27	28,286,463.04	37,487,193.10	22,565.04	3,459,075,620.81
三、减值准备							
1、上年年末余额	2,000,352,716.05	121,110,545.28					2,121,463,261.33
2、本期增加金额							
(1) 计提							
(2) 企业合并增加							
(3) 其他							
3、本期减少金额							
(1) 处置或报废							
(2) 处置子公司							
(3) 其他转出							
4、2026 年 5 月 31 日余额	2,000,352,716.05	121,110,545.28					2,121,463,261.33
四、账面价值							
1、2026 年 5 月 31 日账面价值	8,722,744,619.68	2,967,202,000.67	5,754,598.33	6,109,052.25	2,795,831.69	26,879.32	11,704,632,981.94
2、2025 年 12 月 31 日账面价值	8,817,520,770.05	2,937,390,232.37	6,532,425.12	6,440,287.70	4,309,415.51	30,278.28	11,772,223,409.03

(九) 在建工程

项目	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
在建工程	4,369,610,815.78	4,052,929,539.09
工程物资	2,466,306.70	1,159,740.23
合计	4,372,077,122.48	4,054,089,279.32

1. 在建工程

(1) 在建工程项目基本情况

项目	2026 年 5 月 31 日余额			2025 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
X 项目	3,919,214,636.74		3,919,214,636.74	3,655,244,204.74		3,655,244,204.74
N 项目	332,268,169.21		332,268,169.21	295,391,181.27		295,391,181.27
抽水蓄能前期费	55,828,214.65		55,828,214.65	55,488,192.08		55,488,192.08
光伏规划前期费	12,070,396.48		12,070,396.48	11,926,602.48		11,926,602.48
YZJD 前期费	14,319,953.07		14,319,953.07	14,128,381.26		14,128,381.26
风电规划前期费	7,175,442.57		7,175,442.57	6,975,155.84		6,975,155.84
信息化项目				3,743,782.98		3,743,782.98
Z 项目监测系统升级改造				2,700,000.00		2,700,000.00
Z 项目启闭机改造				1,686,876.11		1,686,876.11
J 项目	15,554,239.60		15,554,239.60	482,624.61		482,624.61
源网荷储前期费	198,335.49		198,335.49	809,315.13		809,315.13
W2 项目	12,619,665.14		12,619,665.14	482,624.61		482,624.61
其他零星技改	361,762.83		361,762.83	3,870,597.98		3,870,597.98
合计	4,369,610,815.78		4,369,610,815.78	4,052,929,539.09		4,052,929,539.09

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2025 年 12 月 31 日余额	本期增加金额	本期转入固定资产	本期其他减少金额	2026 年 5 月 31 日余额
X 项目	18,617,000,000.00	3,655,244,204.74	263,970,432.00			3,919,214,636.74
W2 项目	810,000,000.00		12,619,665.14			12,619,665.14
N 项目	533,121,800.00	295,391,181.27	36,876,987.94			332,268,169.21
合 计		3,950,635,386.01	313,467,085.08			4,264,102,471.09

重大在建工程项目变动情况（续）

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
X 项目	21.05	21.05	114,262,678.34	8,360,685.72	1.09	中央预算内资金、资本金、银行贷款
W2 项目	1.56	1.56				中央预算内资金、资本金、

项目名称	工程累计投入占 预算比例(%)	工程进 度(%)	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息资本 化率(%)	资金来源
N 项目	62.33	62.33	3,580,630.57	2,058,652.77	1.51	银行贷款、股东资本 金投入
合计			117,843,308.91	10,419,338.49		

2. 工程物资

项目	2026 年 5 月 31 日余额			2025 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	2,466,306.70		2,466,306.70	1,159,740.23		1,159,740.23
合计	2,466,306.70		2,466,306.70	1,159,740.23		1,159,740.23

(十) 使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	土地	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值				
1. 2025 年 12 月 31 日余额	131,880,924.97	4,295,720.41		136,176,645.38
2. 本期增加金额				
(1) 新增租赁				
3. 本期减少金额				
4. 2026 年 5 月 31 日余额	131,880,924.97	4,295,720.41		136,176,645.38
二、累计折旧				
1. 2025 年 12 月 31 日余额	13,794,313.39	1,278,699.38		15,073,012.77
2. 本期增加金额	2,675,897.09	402,976.80		3,078,873.89
(1) 计提	2,675,897.09	402,976.80		3,078,873.89
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 2026 年 5 月 31 日余额	16,470,210.48	1,681,676.18		18,151,886.66
三、减值准备				
1. 2025 年 12 月 31 日余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 2026 年 5 月 31 日余额				
四、账面价值				
1. 2026 年 5 月 31 日账面价值	115,410,714.49	2,614,044.23		118,024,758.72
2. 2025 年 12 月 31 日账面价值	118,086,611.58	3,017,021.03		121,103,632.61

(十一) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 2025 年 12 月 31 日余额	40,278,159.23	43,335,371.47	83,613,530.70
2. 本期增加金额		3,916,761.99	3,916,761.99
(1) 购置		3,916,761.99	3,916,761.99
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
(4) 其他			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 转入投资性房地产			
(3) 其他转出			
4. 2026 年 5 月 31 日余额	40,278,159.23	47,252,133.46	87,530,292.69
二、累计摊销			
1. 2025 年 12 月 31 日余额	765,724.84	29,801,657.53	30,567,382.37
2. 本期增加金额	335,668.33	1,355,003.60	1,690,671.93
(1) 计提	335,668.33	1,355,003.60	1,690,671.93
(2) 其他			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 转入投资性房地产			
(3) 其他转出			
4. 2026 年 5 月 31 日余额	1,101,393.17	31,156,661.13	32,258,054.30
三、减值准备			
1. 2025 年 12 月 31 日余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 2026 年 5 月 31 日余额			
四、账面价值			
1. 2026 年 5 月 31 日账面价值	39,176,766.06	16,095,472.33	55,272,238.39
2. 2025 年 12 月 31 日账面价值	39,512,434.39	13,533,713.94	53,046,148.33

(十二) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2026 年 5 月 31 日余额		2025 年 12 月 31 日余额	
	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
递延所得税资产：				

项目	2026 年 5 月 31 日余额		2025 年 12 月 31 日余额	
	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
租赁负债	8,482,770.09	92,087,445.44	8,482,470.81	111,279,408.33
小计	8,482,770.09	92,087,445.44	8,482,470.81	111,279,408.33
递延所得税负债：				
使用权资产	9,040,675.46	101,267,290.10	9,051,739.55	120,189,219.51
小计	9,040,676.46	101,267,290.10	9,051,739.55	120,189,219.51

2. 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

项目	2026 年 5 月 31 日余额		2025 年 12 月 31 日余额	
	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	8,482,770.09		8,457,351.01	25,119.80
递延所得税负债	8,482,770.09	557,905.37	8,457,351.01	594,388.54

(十三) 其他非流动资产

项目	2026 年 5 月 31 日余额			2025 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣进项税	367,943,336.48		367,943,336.48	344,899,576.43		344,899,576.43
W2 项目待摊费	1,059.02		1,059.02	1,834,063.09		1,834,063.09
合计	367,944,395.50		367,944,395.50	346,733,639.52		346,733,639.52

(十四) 短期借款

1. 短期借款分类

借款条件	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
信用借款	441,096,444.45	376,099,500.01
合计	441,096,444.45	376,099,500.01

(十五) 应付账款

1. 按账龄分类

项目	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
1 年以内（含 1 年）	367,348.84	1,099,391.31
1-2 年（含 2 年）		
2-3 年（含 3 年）		
3 年以上		
合计	367,348.84	1,099,391.31

(十六) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日 余额	本期增加额	本期减少额	2026 年 5 月 31 日余额
短期薪酬	25,772,583.34	97,142,348.37	76,376,601.06	46,538,330.65
离职后福利-设定提存计划		16,374,287.16	16,374,287.16	
辞退福利				
合计	25,772,583.34	113,516,635.53	92,750,888.22	46,538,330.65

2. 短期职工薪酬情况

项目	2025 年 12 月 31 日 余额	本期增加	本期减少	2026 年 5 月 31 日余额
工资、奖金、津贴和补贴		76,589,558.78	59,406,681.54	17,182,877.24
职工福利费		1,812,628.40	1,727,283.40	85,345.00
社会保险费		5,475,585.40	5,446,700.73	28,884.67
其中：医疗保险费		4,778,675.26	4,749,790.59	28,884.67
工伤保险费		390,798.77	390,798.77	
住房公积金		7,273,807.00	7,273,807.00	
工会经费和职工教育经费	24,710,357.44	3,445,671.56	911,468.84	27,244,560.16
其他短期薪酬	1,062,225.90	2,545,097.23	1,610,659.55	1,996,663.58
合计	25,772,583.34	97,142,348.37	76,376,601.06	46,538,330.65

3. 设定提存计划情况

项目	2025 年 12 月 31 日 余额	本期增加	本期减少	2026 年 5 月 31 日 余额
基本养老保险		10,364,905.49	10,364,905.49	
失业保险费		307,006.67	307,006.67	
企业年金缴费		5,702,375.00	5,702,375.00	
合计		16,374,287.16	16,374,287.16	

(十七) 应交税费

项目	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
增值税	15,306,468.16	20,518,551.89
资源税	2,261,956.15	5,305,047.05
企业所得税	455,051.00	7,793,941.01
城市维护建设税		2,757.99
房产税		
个人所得税	479,234.56	8,163,039.85
教育费附加（含地方教育费附加）		1,970.00
其他税费	22,709,831.43	18,818,678.64
合计	41,212,541.30	60,603,986.43

(十八) 其他应付款

项目	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	316,732,207.32	330,124,642.48
合计	316,732,207.32	330,124,642.48

1. 其他应付款

(1) 按款项性质分类

项目	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
应付工程款	177,222,049.44	236,816,579.87
应付设备款		41,259,581.14
应付保证金及押金	70,793,051.01	22,325,394.26
应付往来款	38,995,716.32	20,934,012.43
应付服务费		4,328,142.01
应付质保金		2,977,742.39
应付耕地占用税	26,210,201.06	
其他	3,511,189.49	1,483,190.38
合计	316,732,207.32	330,124,642.48

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位名称	2026 年 5 月 31 日余额	未偿还或未结转原因
中国安能集团第三工程局有限公司	2,405,589.07	未达到支付条件
中国电建集团成都勘测设计研究院有限公司	1,907,439.60	未达到支付条件
中国水利水电第十工程局有限公司	1,500,000.00	未达到支付条件
中国葛洲坝集团机电建设有限公司	500,000.00	未达到支付条件
中国水利水电第九工程局有限公司	500,000.00	未达到支付条件
南京南瑞继保工程技术有限公司	255,000.00	未达到支付条件
合计	7,068,028.67	

(十九) 一年内到期的非流动负债

项 目	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
一年内到期的长期借款	692,048,166.67	784,033,261.08
一年内到期的长期应付款		100,000,000.00
一年内到期的租赁负债	6,686,697.97	6,497,658.20
合计	698,734,864.64	890,530,919.28

(二十) 长期借款

项目	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额	利率区间 (%)
信用借款	6,848,300,000.00	6,538,300,000.00	1.25-1.55
合计	6,848,300,000.00	6,538,300,000.00	

(二十一) 租赁负债

项目	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
租赁付款额	131,939,566.48	126,888,587.03
减：未确认融资费用	19,768,304.84	15,609,178.70
减：一年内到期的租赁负债	6,686,697.97	6,497,658.20
合计	105,484,563.67	104,781,750.13

(二十二) 实收资本

投资者名称	2025 年 12 月 31 日余额		本期增加	本期减少	2026 年 5 月 31 日余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
华能集团	8,532,416,521.63	100.00	1,260,000,000.00		9,792,416,521.63	100.00
合 计	8,532,416,521.63	100.00	1,260,000,000.00		9,792,416,521.63	100.00

(二十三) 资本公积

项目	2025 年 12 月 31 日余额	本期增加额	本期减少额	2026 年 5 月 31 日余额
资本溢价	1,260,000,000.00		1,260,000,000.00	
合计	1,260,000,000.00		1,260,000,000.00	

注：本期资本公积减少 1,260,000,000.00 元，主要是资本公积转增实收资本所致。

(二十四) 专项储备

项目	2025 年 12 月 31 日余额	本期增加额	本期减少额	2026 年 5 月 31 日余额
安全生产费	9,007,979.97	5,688,885.65	633,862.41	14,063,003.21
合计	9,007,979.97	5,688,885.65	633,862.41	14,063,003.21

(二十五) 未分配利润

项目	2026 年 1-5 月发生额	2025 年度发生额
上期末未分配利润	-1,608,867,447.32	-1,947,764,213.16
期初调整金额		
本期期初未分配利润	-1,608,867,447.32	-1,947,764,213.16
加：本期归属于母公司股东的净利润	91,078,583.20	338,896,765.84
资本公积弥补亏损		
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
其他减少		
期末未分配利润	-1,517,788,864.12	-1,608,867,447.32

(二十六) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	2026 年 1-5 月发生额		2025 年度发生额	
	收入	成本	收入	成本
1. 主营业务小计	375,841,235.35	266,138,935.56	1,058,052,057.44	592,394,715.34
其中：电力收入	375,841,235.35	266,138,935.56	1,058,052,057.44	592,394,715.34
2. 其他业务小计	1,929,593.78		5,637,509.95	583,065.48
其中：专利费			3,006,981.17	
房屋租赁	748,859.14		1,697,424.85	563,095.68
绿证收入	1,180,734.64		933,103.93	19,969.80
合计	377,770,829.13	266,138,935.56	1,063,689,567.39	592,977,780.82

(二十七) 税金及附加

项 目	2026 年 1-5 月发生额	2025 年度发生额
资源税	5,445,506.35	16,977,382.57
土地使用税	16,050.32	32,100.64
城市维护建设税	2,623,741.89	4,336,156.32
房产税	587,818.01	1,182,702.90
教育费附加	1,572,767.37	2,548,046.16
地方教育费附加	1,048,511.58	1,702,195.82
印花税	474,380.40	713,577.72
车船使用税	14,040.00	54,361.04
合计	11,782,815.92	27,546,523.17

(二十八) 销售费用

项目	2026 年 1-5 月发生额	2025 年度发生额
职工薪酬	2,887,121.70	12,548,203.52
折旧费	398,058.96	949,585.60
物业管理费		926,594.96
差旅费	104,711.07	500,741.59
办公费	-101,977.70	402,898.58
运输费		242,819.78
修理费		52,728.52
保险费		7,429.24
其他	87,502.80	555,268.58
合计	3,375,416.83	16,186,270.37

(二十九) 管理费用

项目	2026 年 1-5 月发生额	2025 年度发生额
职工薪酬	22,504,585.67	52,842,073.17
物业管理费	1,075,347.30	3,967,787.33
差旅费	889,747.52	3,077,509.65
信息化运维费	523,152.84	2,096,117.06

项目	2026 年 1-5 月发生额	2025 年度发生额
折旧费	199,761.58	571,102.97
办公费	14,445.81	389,790.75
聘请中介机构费	70,181.00	302,295.63
修理费	2,422.00	140,353.14
会议费	39,874.48	9,947.20
业务招待费		6,391.50
其他	1,021,948.88	3,768,745.53
合计	26,341,467.08	67,172,113.93

(三十) 研发费用

项目	2026 年 1-5 月发生额	2025 年度发生额
外包劳务费	283,384.16	5,898,385.52
材料费		246,778.93
合计	283,384.16	6,145,164.45

(三十一) 财务费用

项目	2026 年 1-5 月发生额	2025 年度发生额
利息费用	31,191,233.59	63,639,401.81
减：利息收入	440,302.94	1,191,766.20
汇兑损失		
手续费支出及其他	15,703.05	18,207.03
合计	30,766,633.70	62,465,842.64

(三十二) 其他收益

项目	2026 年 1-5 月发生额	2025 年度发生额	与资产相关/与收益相关
电价补贴	56,121,061.94	69,072,123.89	与收益相关
项目扩容资金	3,297,700.00		与资产相关
高校毕业生就业补贴		1,121,502.72	与收益相关
代扣代缴个人所得税手续费返还	95,964.20	138,621.02	与收益相关
某市经信局款项	500,000.00		与收益相关
退还中科院研究所剩余经费		-384,905.66	与收益相关
合计	60,014,726.14	69,947,341.97	

(三十三) 资产处置收益

项目	2026 年 1-5 月发生额	2025 年度发生额
Z 项目 1、3、4 号主变压器		769,911.50
合计		769,911.50

(三十四) 营业外收入

项目	2026 年 1-5 月发生额	2025 年度发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	1,566,561.02		1,566,561.02
其中：固定资产	1,566,561.02		1,566,561.02
罚款	68,400.00	125,326.00	68,400.00
清理长期往来款		98,540.50	
应届生违约金收入		18,000.00	
其他	36,814.16		36,814.16
合计	1,671,775.18	241,866.50	1,671,775.18

(三十五) 营业外支出

项目	2026 年 1-5 月发生额	2025 年度发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	1,416,755.13		1,416,755.13
其中：固定资产	1,416,755.13		1,416,755.13
对外捐赠支出		5,149,998.00	
行政性罚款、滞纳金		7,070.39	
救济性捐赠支出		978,865.00	
资产处置手续费		701.88	
电站设备致牛死亡赔款净额		2,000.00	
合计	1,416,755.13	6,138,635.27	1,416,755.13

(三十六) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项目	2026 年 1-5 月发生额	2025 年度发生额
当期所得税费用	8,284,702.24	17,120,176.16
递延所得税费用	-11,363.37	-585.29
合计	8,273,338.87	17,119,590.87

(三十七) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	2026 年 1-5 月发生额	2025 年度发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	91,078,583.20	338,896,765.84
加：资产减值准备		
信用减值损失		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	173,954,967.64	358,510,820.85
使用权资产折旧		731,061.12
无形资产摊销	1,690,671.93	3,959,168.41
长期待摊费用摊销		
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）		-769,911.50

项目	2026 年 1-5 月发生额	2025 年度发生额
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-149,805.89	
净敞口套期损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	31,191,233.59	63,639,401.81
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	25,119.80	
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-36,483.17	-585.29
存货的减少（增加以“－”号填列）	158,418.27	85,474.23
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	19,072,760.07	-12,807,921.48
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	19,147,159.90	7,072,067.11
其他		4,848,061.94
经营活动产生的现金流量净额	336,132,625.34	764,164,403.04
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	46,487,916.15	30,736,355.07
减：现金的期初余额	30,736,355.07	31,948,238.00
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	15,751,561.08	-1,211,882.93

2. 现金及现金等价物

项目	2026 年 5 月 31 日 余额	2025 年 12 月 31 日余额
一、现金	46,487,916.15	30,736,355.07
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	46,487,916.15	30,736,355.07
可随时用于支付的其他货币资金		
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	46,487,916.15	30,736,355.07
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		

（三十八）租赁

1. 作为承租人

项目	金额
租赁负债的利息费用	74,216.88
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	169,197.04
与租赁相关的总现金流出	115,800.00

2. 作为出租人

(1) 经营租赁

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋出租	748,859.14	
合计	748,859.14	

六、研发支出

无。

七、合并范围的变更

无。

八、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

序号	企业名称	级次	企业类型	业务性质
1	XS 公司	2	境内非金融子企业	电力
2	QJ 公司	2	境内非金融子企业	电力
3	QS 公司	2	境内非金融子企业	电力
4	SN 公司	2	境内非金融子企业	电力
5	JD 公司	2	境内非金融子企业	电力
6	ND 公司	2	境内非金融子企业	电力

续:

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额 (万元)	取得方式
1	XS 公司	1,000.00	100.00	100.00	300.00	投资设立
2	QJ 公司	8,000.00	100.00	100.00	3,000.00	投资设立
3	QS 公司	28,466.00	86.00	86.00	2,400.00	投资设立

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比 例 (%)	享有的表 决权 (%)	投资额 (万 元)	取得方 式
4	SN 公司	10,234.00	100.00	100.00	3,000.00	投资设 立
5	JD 公司	6,000.00	100.00	100.00	5,500.00	投资设 立
6	ND 公司	10,000.00	100.00	100.00	1,579.00	投资设 立

九、关联方关系及其交易

（一）本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	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(%)
华能集团	河北省 雄安新区	电力及热力项目开发、投资、生产、经营和销售	35,276,982,900.00	100.00	100.00

（二）本公司子公司的情况

详见附注“八、在其他主体中的权益”。

（三）其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
华能能源交通产业控股有限公司	同一最终控制方
永诚财产保险股份有限公司	同一最终控制方
华能信息技术有限公司	同一最终控制方
华能置业有限公司昌平分公司	同一最终控制方
上海华能电子商务有限公司	同一最终控制方
中国华能集团清洁能源技术研究院有限公司	同一最终控制方
北京市昌平华能培训中心	同一最终控制方
华能招标有限公司	同一最终控制方
华能上海能源销售有限责任公司	同一最终控制方
华能（浙江）能源开发有限公司玉环分公司	同一最终控制方
中国华能财务有限责任公司	同一最终控制方
华能集团技术创新中心有限公司	同一最终控制方
西安热工研究院有限公司	同一最终控制方
华能澜沧江水电股份有限公司	同一最终控制方

（四）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	2026 年 1-5 月发生额	2025 年度发生额
华能能源交通产业控股有限公司	购买商品、接受劳务	2,992,961.92	19,007,836.19
永诚财产保险股份有限公司	接受劳务		14,307,852.49
西安热工研究院有限公司	购买商品、接受劳务	660,377.36	10,021,359.98
华能信息技术有限公司	购买商品、接受劳务	31,843.03	5,106,135.73
华能置业有限公司昌平分公司	接受劳务	647,753.95	2,885,207.48
上海华能电子商务公司	租赁收入		1,568,215.37
中国华能集团清洁能源技术研究院有限公司	接受劳务		749,470.04
北京市昌平华能培训中心	接受劳务		39,615.07

关联方名称	关联交易内容	2026 年 1-5 月 发生额	2025 年度发生 额
华能招标有限公司	接受劳务		932.3

(2) 销售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	2026 年 1-5 月 发生额	2025 年度发生 额
华能安徽能源销售公司	绿证收入	663,827.25	
华能（北京）综合能源科技服务有限公司	绿证收入	18,992.55	
上海华能电子商务有限公司	租赁收入	78,571.43	1,172,110.92
华能上海能源销售有限责任公司	绿证收入		581,227.35
华能置业有限公司昌平分公司	租赁收入	62,857.14	62,857.14

2. 其他关联交易

关联方名称	关联交易内容	2026 年 1-5 月 发生额	2025 年度发生 额
中国华能财务有限责任公司	利息收入	275,013.22	2,069,669.49

3. 应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应收项目

项目名称	关联方	2026 年 5 月 31 日余 额		2025 年 12 月 31 日 余额	
		账面余额	坏账 准备	账面余额	坏账 准备
货币资金	中国华能财务有限责任公司	41,434,103.92		30,307,357.61	
其他应收款	上海华能电子商务公司	82,500.00			
其他应收款	华能集团技术创新中心有限公司	172,500.00		172,500.00	
预付款项	永诚财产保险股份有限公司	554,531.39		2,956,952.90	

2. 应付项目

项目名称	关联方	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
长期借款	中国华能集团有限公司	770,000,000.00	860,000,000.00
应付账款	华能能源交通产业控股有限公司	137,725.43	869,767.90
一年内到期的长期借款	中国华能集团有限公司	61,792,800.00	283,800.00
其他应付款	中国华能集团清洁能源技术研究院有限公司	19,642,343.36	27,531,769.60
其他应付款	西安热工研究院有限公司	3,700,000.00	4,496,000.00
其他应付款	华能信息技术有限公司	129,051.20	1,068,200.00
其他应付款	华能能源交通产业控股有限公司		411,732.88
其他应付款	华能置业有限公司昌平分公司	68,661.92	72,522.31
其他应付款	华能澜沧江水电股份有限公司	16,400.00	16,400.00

十、承诺及或有事项

无。

十一、资产负债表日后事项

无。

十二、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
1 年以内（含 1 年）	82,233,813.75	101,952,578.22
小计	82,233,813.75	101,952,578.22
减：坏账准备		
合计	82,233,813.75	101,952,578.22

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2026 年 5 月 31 日余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	82,233,813.75	100.00		
其中：应收电费	82,233,813.75	100.00		
合计	82,233,813.75	100.00		

类别	2025 年 12 月 31 日余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	101,952,578.22	100.00		
其中：应收电费	101,952,578.22	100.00		
合计	101,952,578.22	100.00		

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

名 称	2026 年 5 月 31 日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收电费	82,233,813.75		
合 计	82,233,813.75		

名 称	2025 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收电费	101,952,578.22		
合 计	101,952,578.22		

3. 按欠款方归集的 2026 年 5 月 31 日余额前五名的应收账款

单位名称	应收账款 2026 年 5 月 31 日 余额	占应收账款 2026 年 5 月 31 日余额合计数的 比例 (%)	坏账准备 2026 年 5 月 31 日余额
国网某省电力有限公司	81,955,896.13	99.66	
中电建五兴物业管理有限公司	196,405.59	0.24	
玛罗村	27,268.50	0.03	
鑫鑫旺超市	25,842.00	0.03	
天天鲜便民店	20,451.00	0.02	
合计	82,225,863.22	99.98	

(二) 其他应收款

项目	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
其他应收款	168,859,549.75	9,054,818.95
合计	168,859,549.75	9,054,818.95

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	2026 年 5 月 31 日余额	2025 年 12 月 31 日余额
1 年以内 (含 1 年)	164,743,723.18	8,809,529.95
1 至 2 年	3,943,326.57	
2 至 3 年		72,789.00
3 年以上	172,500.00	172,500.00
小计	168,859,549.75	9,054,818.95
减: 坏账准备		
合计	168,859,549.75	9,054,818.95

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	2026 年 5 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	168,859,549.75	100.00			168,859,549.75
合计	168,859,549.75	100.00			168,859,549.75

类别	2025 年 12 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	9,054,818.95	100.00			9,054,818.95
合计	9,054,818.95	100.00			9,054,818.95

(3) 按组合计提坏账准备的其他应收款

名称	2026 年 5 月 31 日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
集团内部往来	166,121,909.24		
其他低风险组合	2,737,640.51		
合计	168,859,549.75		

账龄	2025 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
集团内部往来	6,007,397.33		
其他低风险组合	2,996,730.62		
应收绿证销售款	50,691.00		
合计	9,054,818.95		

(4) 按欠款方归集的 2026 年 5 月 31 日余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2026 年 5 月 31 日余额	账龄	占其他应收款 2026 年 5 月 31 日余额合计数的比例 (%)	坏账准备 2026 年 5 月 31 日余额
JD 公司	内部往来款	106,000,000.00	1 年内	62.77	
QJ 公司	内部往来款	50,000,000.00	1 年内	29.61	
中国水利水电第九工程局有限公司	应收租金	1,485,000.00	1-2 年	0.88	
应收外部各单位食堂伙食费用	食堂伙食费用	432,033.44	1 年以内	0.26	
华能集团技术创新中心有限公司	技术服务费	172,500.00	5 年以上	0.10	
合计		158,089,533.44		93.62	

(三) 长期股权投资

项目	2026 年 5 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	456,790,000.00		456,790,000.00
对联营、合营企业投资			
合计	456,790,000.00		456,790,000.00

项目	2025 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	402,790,000.00		402,790,000.00
合计	402,790,000.00		402,790,000.00

1. 长期股权投资的情况

(1) 对子公司投资

被投资单位	2025 年 12 月 31 日余额（账面价 值）	减值准备 2025 年 12 月 31 日余 额	本期增减变动				2026 年 5 月 31 日余额（账面价 值）	减值准备 2026 年 5 月 31 日余额
			追加投资	减少投 资	计提减值准 备	其 他		
XS 公司	3,000,000.00						3,000,000.00	
JD 公司	56,000,000.00		4,000,000.00				60,000,000.00	
QJ 公司	30,000,000.00		50,000,000.00				80,000,000.00	
QS 公司	232,000,000.00						232,000,000.00	
ND 公司	51,790,000.00						51,790,000.00	
SN 公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
合计	402,790,000.00		54,000,000.00				456,790,000.00	

(四) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	2026 年 1-5 月发生额		2025 年度发生额	
	收入	成本	收入	成本
1. 主营业务小计	337,701,009.57	235,079,656.34	985,657,654.60	571,833,475.09
其中：电力收入	337,701,009.57	235,079,656.34	985,657,654.60	571,833,475.09
2. 其他业务小计	1,087,197.50		5,218,287.34	571,065.96
其中：专利费			3,006,981.17	
房屋租赁	748,859.14		1,697,424.85	563,095.68
绿证收入	338,338.36		513,881.32	7,970.28
合计	338,788,207.07	235,079,656.34	990,875,941.94	572,404,541.05

(五) 投资收益

项目	2026 年 1-5 月发生额	2025 年度发生额
子公司资金拆借利息收入	100,000.00	
合计	100,000.00	

(六) 现金流量表相关事项

1. 现金流量表补充资料

项目	2026 年 1-5 月发生额	2025 年度发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	94,649,466.30	312,839,895.61
加：资产减值准备		
信用减值损失		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、 投资性房地产折旧	147,402,323.42	333,820,039.86

项目	2026 年 1-5 月发生额	2025 年度发生额
使用权资产折旧		-1,455,767.83
无形资产摊销	1,385,777.06	3,727,841.32
长期待摊费用摊销		
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）		-769,911.50
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-149,805.89	
净敞口套期损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	22,754,159.82	53,686,999.61
投资损失（收益以“－”号填列）	-100,000.00	
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）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	158,418.27	85,474.23
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-138,331,218.13	167,820,214.95
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	168,633,459.34	-179,583,279.08
其他		4,706,704.82
经营活动产生的现金流量净额	296,402,580.19	694,878,211.99
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	16,017,680.86	22,344,788.42
减：现金的期初余额	22,344,788.42	26,901,577.00
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	-6,327,107.56	-4,556,788.58

2. 现金及现金等价物

项目	2026 年 5 月 31 日 余额	2025 年 12 月 31 日余额
一、现金	16,017,680.86	22,344,788.42
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	16,017,680.86	22,344,788.42
可随时用于支付的其他货币资金		
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		

项目	2026 年 5 月 31 日 余额	2025 年 12 月 31 日余额
三、期末现金及现金等价物余额	16,017,680.86	22,344,788.42
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、财务报表的批准

本财务报表及财务报表附注业经本公司于 2026 年 9 月 26 日批准报出。

HNYL 公司
二〇二六年九月二十六日

第 16 页至第 66 页的财务报表附注由下列负责人签署

公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人
签名：_____	签名：_____	签名：_____
日期：_____	日期：_____	日期：_____