

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**中國能源建設股份有限公司**  
**CHINA ENERGY ENGINEERING CORPORATION LIMITED\***  
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：3996)

**海外監管公告**

本公告乃由中國能源建設股份有限公司(「本公司」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條作出。

茲載列本公司於上海證券交易所網站刊發的《中國能源建設股份有限公司2025年度審計報告》，僅供參閱。

承董事會命  
中國能源建設股份有限公司  
董事長  
倪真

中國，北京  
2026年3月27日

於本公告日期，本公司執行董事為倪真先生；職工董事為黃埔先生；非執行董事為劉學詩先生及司欣波先生；及獨立非執行董事為程念高先生、魏偉峰博士、牛向春女士及裴振江先生。

\* 僅供識別

# 目 录

一、审计报告	第 1—6 页
二、财务报表	第 7—16 页
(一) 合并资产负债表	第 7 页
(二) 母公司资产负债表	第 8 页
(三) 合并利润表	第 9 页
(四) 母公司利润表	第 10 页
(五) 合并现金流量表	第 11 页
(六) 母公司现金流量表	第 12 页
(七) 合并所有者权益变动表	第 13—14 页
(八) 母公司所有者权益变动表	第 15—16 页
三、财务报表附注	第 17—169 页
四、资质证书复印件	第 170—173 页



# 审 计 报 告

天健审〔2026〕1-428号

中国能源建设股份有限公司全体股东:

## 一、 审计意见

我们审计了中国能源建设股份有限公司（以下简称能建股份）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，公允反映了能建股份 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第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于能建股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事



项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

## （一）工程建设合同收入确认

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十四）、五（二）1。

能建股份的营业收入主要来自于为客户提供的建造服务。2025 年度，能建股份营业收入金额为人民币 4,529.30 亿元，其中工程建设业务收入为人民币 3,570.30 亿元，占营业收入的 78.83%。能建股份的工程建设业务属于在某一时段内履行的履约义务，按照累计实际发生的成本占预计总成本的比例确定履约进度，并按履约进度确认收入。在确定履约进度时，能建股份管理层（以下简称管理层）需要对预计总成本作出合理估计。

由于营业收入是能建股份关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，且工程建设合同收入确认涉及重大管理层判断，因此，我们将工程建设合同收入确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对工程建设合同收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与工程建设合同收入确认相关的关键内部控制，包括合同预计收入和合同预计成本编制、变更及按照履约进度计算收入相关的内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）获取并复核工程建设合同清单，检查合同清单的完整性；

（3）获取并检查重大工程建设合同，了解主要合同关键条款，评估管理层对单项履约义务的识别及价值分摊、预计总收入的估计是否合理，评价收入确认方法是否适当；

（4）查看项目的成本预算编制基础，获取并检查重大项目成本预算单、采购合同、分包合同，评估管理层对于预计总成本的判断和估计是否合理，确保其按照项目实际工程量及单价进行编制；

（5）审核重要建设工程项目的预计总收入或预计总成本变更的原因，分析其变更的依据是否充分合理，是否经过恰当的审批和确认；



(6) 测试管理层对履约进度和按照履约进度确认收入的计算是否准确；

(7) 对重要工程建设合同的毛利率实施分析程序，检查完工进度与实际业主验工计价是否存在重大差异，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

(8) 结合监理报告、进度确认单、客户结算单等文件，以及对工程项目实施的现场检查，评价管理层确定的履约进度的合理性；

(9) 检查与工程建设项目收入确认相关的支持性文件，包括工程建设合同、工程项目结算单、监理报告、发票等；

(10) 选取项目检查与实际发生成本相关的支持性文件，包括采购合同、分包合同、采购发票、入库单、进度确认单、分包商结算单等；

(11) 结合应收账款函证，向主要客户函证本期工程结算量；

(12) 实施截止测试，检查相关合同成本是否在恰当期间确认；

(13) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二) 应收账款和合同资产的减值准备

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十一）、五（一）4、五（一）9 和五（一）26。

截至 2025 年 12 月 31 日，能建股份应收账款账面余额为人民币 939.70 亿元，坏账准备为人民币 85.35 亿元，账面价值为人民币 854.35 亿元；合同资产账面余额为人民币 1,116.49 亿元，减值准备为人民币 34.13 亿元，账面价值为人民币 1,082.36 亿元。

管理层根据各项应收账款和合同资产的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款和合同资产金额重大，且应收账款和合同资产减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款和合同资产减值确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对应收账款和合同资产减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 针对管理层以前年度就坏账准备和减值准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；



(2) 复核管理层对应收账款和合同资产进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款和合同资产的信用风险特征；

(3) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款和合同资产，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款和合同资产预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备和减值准备的计算是否准确；

(4) 检查应收账款和合同资产函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备和减值准备的合理性；

(5) 检查与应收账款和合同资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### **四、其他信息**

管理层对其他信息负责。其他信息包括 A 股年度报告和 H 股年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。我们在审计报告日前已获取 A 股年度报告，而 H 股年度报告预期将在审计报告日后提供给我们。

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

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

基于我们对审计报告日前获取的其他信息已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### **五、管理层和治理层对财务报表的责任**

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，管理层负责评估能建股份的持续经营能力，披露与持续



经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

能建股份治理层（以下简称治理层）负责监督能建股份的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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



中国注册会计师：  
（项目合伙人）



中国注册会计师：



二〇二六年三月二十七日





# 合并资产负债表

2025年12月31日

会合01表

编制单位：中国能源建设股份有限公司

单位：人民币千元

资产	注释号	2025年12月31日	2024年12月31日	负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金		94,076,322	91,162,208	短期借款	28	46,636,518	40,192,548
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				拆入资金			
交易性金融资产	2	303,613	420,989	交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据	3	4,715,392	4,191,330	应付票据	29	17,802,084	16,795,080
应收账款	4	85,435,414	85,237,305	应付账款	30	200,789,974	188,538,218
应收款项融资	5	952,594	1,088,616	预收款项	31	51,863	30,878
预付款项	6	32,734,323	30,179,673	合同负债	32	92,076,453	78,993,313
应收保费				卖出回购金融资产款			
应收分保账款				吸收存款及同业存放	33	4,064,066	3,528,424
应收分保合同准备金				代理买卖证券款			
其他应收款	7	32,038,030	32,257,779	代理承销证券款			
买入返售金融资产				应付职工薪酬	34	2,164,408	2,505,028
存货	8	79,102,353	74,877,095	应交税费	35	7,811,576	7,619,399
其中：数据资源				其他应付款	36	67,603,535	69,197,532
合同资产	9	108,235,988	103,655,338	应付手续费及佣金			
持有待售资产				应付分保账款			
一年内到期的非流动资产	10	4,792,927	7,170,362	持有待售负债			
其他流动资产	11	19,787,897	17,063,955	一年内到期的非流动负债	37	22,069,349	23,750,753
流动资产合计		462,174,853	447,304,650	其他流动负债	38	5,740,956	6,078,580
				流动负债合计		466,810,782	437,229,753
非流动资产：				非流动负债：			
发放贷款和垫款	12	3,305,994	3,474,586	保险合同准备金			
债权投资				长期借款	39	225,109,684	193,009,617
其他债权投资				应付债券	40	23,114,720	13,999,319
长期应收款	13	29,105,994	28,410,056	其中：优先股			
长期股权投资	14	53,871,536	52,770,648	永续债			
其他权益工具投资	15	2,200,333	2,566,773	租赁负债	41	2,098,736	2,720,892
其他非流动金融资产	16	13,386,618	12,998,218	长期应付款	42	2,308,831	5,336,339
投资性房地产	17	1,297,886	895,080	长期应付职工薪酬	43	5,373,136	6,744,663
固定资产	18	98,813,215	73,934,087	预计负债	44	232,832	176,988
在建工程	19	42,543,265	37,212,340	递延收益	45	834,747	738,600
生产性生物资产				递延所得税负债	25	2,113,742	2,106,070
油气资产				其他非流动负债	46	3,981,892	1,113,456
使用权资产	20	4,018,165	4,395,752	非流动负债合计		265,168,320	225,945,944
无形资产	21	110,921,324	100,521,685	负债合计		731,979,102	663,175,697
其中：数据资源				所有者权益(或股东权益)：			
开发支出	22	286,249	256,856	实收资本(或股本)	47	41,691,164	41,691,164
其中：数据资源				其他权益工具	48	8,498,821	9,000,000
商誉	23	2,829,029	2,624,844	其中：优先股			
长期待摊费用	24	754,095	779,223	永续债		8,498,821	9,000,000
递延所得税资产	25	4,180,971	3,561,473	资本公积	49	17,664,501	17,662,305
其他非流动资产	26	111,907,855	97,298,505	减：库存股			
非流动资产合计		479,422,529	421,700,126	其他综合收益	50	-213,182	-11,812
资产总计		941,597,382	869,004,776	专项储备	51	1,970,432	1,737,358
				盈余公积	52	13,818,645	11,306,717
				一般风险准备			
				未分配利润	53	36,553,663	34,625,449
				归属于母公司所有者权益合计		119,984,044	116,011,181
				少数股东权益		89,634,236	89,817,898
				所有者权益合计		209,618,280	205,829,079
				负债和所有者权益总计		941,597,382	869,004,776

法定代表人：

倪真

主管会计工作负责人：

[Signature]

会计机构负责人：

刘爱厚





# 母公司资产负债表

2025年12月31日

会企01表

编制单位：中国能源建设股份有限公司

单位：人民币千元

资产	注释号	2025年12月31日	2024年12月31日	负债和所有者权益	注释号	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>				<b>流动负债：</b>			
货币资金		770,790	413,036	短期借款		9,980,000	7,200,000
交易性金融资产				交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款	1	77,433	51,064	应付账款		173,628	423,803
应收款项融资				预收款项			
预付款项		27,154	7,037	合同负债		158,293	
其他应收款	2	4,909,374	3,296,788	应付职工薪酬		35,800	37,186
应收资金集中管理款		45,390	220,015	应交税费		6,890	12,498
应收款项融资				其他应付款		9,155,986	9,609,855
存货		1,389	3,015	持有待售负债			
其中：数据资源				一年内到期的非流动负债		196,109	3,551,450
合同资产		1,522	144,572	其他流动负债			
持有待售资产							
一年内到期的非流动资产		166,300	29,027	流动负债合计		19,706,706	20,834,792
其他流动资产		284,367	277,637	<b>非流动负债：</b>			
流动资产合计		6,283,719	4,442,191	长期借款		4,001,000	4,101,000
				应付债券		7,497,487	3,500,000
<b>非流动资产：</b>				其中：优先股			
债权投资		7,366,000	6,486,000	永续债			
其他债权投资				租赁负债			
长期应收款				长期应付款		69,934	88,811
长期股权投资	3	105,282,921	103,103,217	长期应付职工薪酬			
其他权益工具投资		42,920	18,000	预计负债			
其他非流动金融资产		289,673	307,350	递延收益		994	
投资性房地产				递延所得税负债			
固定资产		67,803	66,904	其他非流动负债			
在建工程		6,645	8,471	非流动负债合计		11,569,415	7,689,811
生产性生物资产				<b>负债合计</b>		31,276,121	28,524,603
油气资产				<b>所有者权益(或股东权益)：</b>			
使用权资产				实收资本(或股本)		41,691,164	41,691,164
无形资产		86,043	77,235	其他权益工具		8,498,821	9,000,000
其中：数据资源				其中：优先股			
开发支出		124,373	94,356	永续债		8,498,821	9,000,000
其中：数据资源				资本公积		32,087,877	32,087,877
商誉				减：库存股			
长期待摊费用		235	380	其他综合收益			
递延所得税资产				专项储备			4,043
其他非流动资产		66,750	163,922	盈余公积		1,964,321	1,562,495
非流动资产合计		113,333,363	110,325,835	未分配利润		4,098,778	1,897,844
				<b>所有者权益合计</b>		88,340,961	86,243,423
<b>资产总计</b>		<b>119,617,082</b>	<b>114,768,026</b>	<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>119,617,082</b>	<b>114,768,026</b>

法定代表人：

倪真

主管会计工作的负责人：

*[Signature]*

会计机构负责人：

刘爱厚





# 合并利润表

2025年度

会合02表

编制单位：中国能源建设股份有限公司

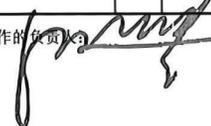
单位：人民币千元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入	1	452,929,608	436,712,757
其中：营业收入	1	452,929,608	436,712,757
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		437,118,437	420,769,222
其中：营业成本	1	397,710,514	382,529,764
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	2	1,879,454	1,653,724
销售费用	3	2,386,524	2,391,235
管理费用	4	13,723,418	14,833,444
研发费用	5	14,748,909	13,982,347
财务费用	6	6,669,618	5,378,708
其中：利息费用		6,954,227	6,761,837
利息收入		1,352,402	1,621,268
加：其他收益	7	1,194,829	824,565
投资收益（损失以“-”号填列）	8	308,793	728,766
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-228,906	-202,633
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-115,489	-81,750
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9	100,709	44,690
信用减值损失（损失以“-”号填列）	10	-3,143,598	-2,774,526
资产减值损失（损失以“-”号填列）	11	-1,285,294	-1,048,352
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12	194,994	1,108,955
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		13,181,604	14,827,633
加：营业外收入	13	585,953	647,988
减：营业外支出	14	373,025	347,818
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		13,394,532	15,127,803
减：所得税费用	15	3,638,907	3,304,028
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,755,625	11,823,775
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		9,755,625	11,823,775
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		5,840,294	8,396,167
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		3,915,331	3,427,608
六、其他综合收益的税后净额	16	-245,851	-873,187
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-188,980	-879,131
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		99,384	-322,405
1. 重新计量设定受益计划变动额		125,109	-372,840
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-29	
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-25,696	50,435
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		-288,364	-556,726
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额		-288,364	-556,726
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-56,871	5,944
七、综合收益总额		9,509,774	10,950,588
归属于母公司所有者的综合收益总额		5,651,314	7,517,036
归属于少数股东的综合收益总额		3,858,460	3,433,552
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.13	0.19
（二）稀释每股收益		0.13	0.19

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

倪真  刘爱序 





# 母公司利润表

2025年度

会企02表

编制单位：中国能源建设股份有限公司

单位：人民币千元

项目	注释号	本期数	上年同期数
营业收入	1	538,647	832,117
减：营业成本	1	315,797	609,769
税金及附加		8,590	1,176
销售费用			
管理费用		490,662	486,936
研发费用	2	4,798	23,544
财务费用		477,075	246,256
其中：利息费用		474,639	247,826
利息收入		1,672	2,984
加：其他收益		1,848	1,734
投资收益（损失以“-”号填列）	3	4,767,143	3,034,799
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		286	180
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）		7,243	3,874
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）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,017,959	2,504,843
加：营业外收入		301	32
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,018,260	2,504,875
减：所得税费用			11
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,018,260	2,504,864
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,018,260	2,504,864
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		4,018,260	2,504,864
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

倪真

主管会计工作负责人：

*[Signature]*

会计机构负责人：

刘爱厚





# 合并现金流量表

2025年度

会合03表

编制单位：中国能源建设股份有限公司

单位：人民币千元

项目	注释号	本期数	上年同期数
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		467,874,822	420,444,058
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		1,278,421	1,444,707
收到其他与经营活动有关的现金	2	997,987	947,034
经营活动现金流入小计		470,151,230	422,835,799
购买商品、接受劳务支付的现金		401,616,752	357,313,373
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		33,073,643	32,531,174
支付的各项税费		14,121,343	12,583,527
支付其他与经营活动有关的现金	2	9,789,787	9,380,473
经营活动现金流出小计		458,601,525	411,808,547
经营活动产生的现金流量净额	3	11,549,705	11,027,252
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1	22,197,613	13,937,095
取得投资收益收到的现金		794,792	470,949
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		296,917	1,166,857
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		2,328	232,183
收到其他与投资活动有关的现金	2	1,582,419	3,890,977
投资活动现金流入小计		24,874,069	19,698,061
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1	41,681,060	45,518,304
投资支付的现金	1	24,524,799	21,648,462
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		267,065	81,445
支付其他与投资活动有关的现金	2	2,545,283	2,785,707
投资活动现金流出小计		69,018,207	70,033,918
投资活动产生的现金流量净额		-44,144,138	-50,335,857
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		14,483,779	17,057,514
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		11,985,029	14,057,514
取得借款收到的现金		148,530,276	165,729,542
收到其他与筹资活动有关的现金	2	5,414,902	1,970,611
筹资活动现金流入小计		168,428,957	184,757,667
偿还债务支付的现金		103,264,611	108,991,098
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		12,341,917	12,048,394
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,747,329	594,017
支付其他与筹资活动有关的现金	2	19,231,924	10,355,924
筹资活动现金流出小计		134,838,452	131,395,416
筹资活动产生的现金流量净额		33,590,505	53,362,251
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-80,686	-88,191
五、现金及现金等价物净增加额	3	915,386	13,965,455
加：期初现金及现金等价物余额	3	82,101,475	68,136,020
六、期末现金及现金等价物余额	3	83,016,861	82,101,475

法定代表人：

倪真

主管会计工作的负责人

*[Signature]*

会计机构负责人：

刘爱序





# 母公司现金流量表

2025年度

会企03表

编制单位：中国能源建设股份有限公司

单位：人民币千元

项目	注释号	本期数	上年同期数
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		864,279	493,658
收到的税费返还		519	116
收到其他与经营活动有关的现金		136,919	412,905
经营活动现金流入小计		1,001,717	906,679
购买商品、接受劳务支付的现金		572,610	202,170
支付给职工以及为职工支付的现金		288,342	282,903
支付的各项税费		48,901	13,326
支付其他与经营活动有关的现金		891,228	655,786
经营活动现金流出小计		1,801,081	1,154,185
经营活动产生的现金流量净额		-799,364	-247,506
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,469,317	1,400,000
取得投资收益收到的现金		4,042,773	2,469,117
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		3,040,872	1,041,507
投资活动现金流入小计		8,552,962	4,910,624
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		76,452	73,492
投资支付的现金		3,881,301	5,666,387
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		4,055,730	7,760,872
投资活动现金流出小计		8,013,483	13,500,751
投资活动产生的现金流量净额		539,479	-8,590,127
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,498,750	3,000,000
取得借款收到的现金		21,580,000	22,701,000
收到其他与筹资活动有关的现金		2,500,000	
筹资活动现金流入小计		26,578,750	25,701,000
偿还债务支付的现金		18,300,000	11,500,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,335,260	1,634,075
支付其他与筹资活动有关的现金		5,502,585	3,500,000
筹资活动现金流出小计		26,137,845	16,634,075
筹资活动产生的现金流量净额		440,905	9,066,925
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,096	681
五、现金及现金等价物净增加额		179,924	229,973
加：期初现金及现金等价物余额		597,508	367,535
六、期末现金及现金等价物余额		777,432	597,508

法定代表人：

倪真

主管会计工作的负责人：

*[Signature]*

会计机构负责人：

刘爱序





# 合并所有者权益变动表

2025年度

会计报表  
单位：人民币千元

项	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	41,691,164	9,000,000		17,662,305		17,662,305		11,306,717	1,737,358		34,625,449	89,817,898	205,829,079
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	41,691,164	9,000,000		17,662,305		17,662,305		11,306,717	1,737,358		34,625,449	89,817,898	205,829,079
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-501,179		2,196		2,196		2,511,928	233,074		1,928,214	-183,662	3,789,201
(一) 综合收益总额											5,840,294	3,858,460	9,509,774
(二) 所有者投入和减少资本		-501,179		2,196							2,958	-966,756	-1,462,781
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他				2,196		2,196							
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积											2,958	353,851	359,005
2. 提取一般风险准备											-3,927,428	-3,102,938	-4,518,438
3. 对所有者(或股东)的分配											-2,511,928		
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益											12,390		
6. 其他													
(五) 专项储备											233,074	27,572	260,646
1. 本期提取											6,212,594	512,228	6,724,822
2. 本期使用											-5,979,520	-484,656	-6,464,176
(六) 其他													
四、本期末余额	41,691,164	8,498,821		17,664,501		17,664,501		13,818,645	1,970,432		36,553,663	89,634,236	209,618,250

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



# 合并所有者权益变动表 (续)

2025年度

单位: 人民币千元

项目	上年同期数										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		少数股东权益
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	41,691,164		9,500,000		17,677,805		964,415	1,257,717		29,848,343	77,788,142	188,252,879
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	41,691,164		9,500,000		17,677,805		964,415	1,257,717		29,848,343	77,788,142	188,252,879
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)			-500,000		-15,500		-976,227	479,641		4,777,106	12,029,756	17,576,200
(一) 综合收益总额							-879,131			8,396,167	3,433,552	10,950,588
(二) 所有者投入和减少资本			-500,000		-15,500						11,676,584	11,161,084
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本			-500,000									
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					-15,500							
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积										-3,716,157	-3,125,363	-5,060,096
2. 提取一般风险准备										-1,781,424		
3. 对所有者(或股东)的分配										-1,605,109	-3,125,363	-4,730,472
4. 其他										-329,624		-329,624
(四) 所有者权益内部结转							-97,096			97,096		
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							-72,350			72,350		
5. 其他综合收益结转留存收益							-24,746			24,746		
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	41,691,164		9,000,000		17,662,305		-11,812	1,737,358		34,625,449	89,817,898	205,829,079



刘俊

Fang

倪真

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:





# 母公司所有者权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项	本期数							所有者权益合计		
	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
		优先股	永续债							
一、上年年末余额	41,691,164		9,000,000	32,087,877			4,043	1,562,495	1,897,844	86,243,423
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	41,691,164		9,000,000	32,087,877			4,043	1,562,495	1,897,844	86,243,423
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-501,179				-4,043	401,826	2,200,934	2,097,538
（一）综合收益总额			-501,179						4,018,260	4,018,260
（二）所有者投入和减少资本										-501,179
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本			-501,179							-501,179
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积								401,826	-1,817,326	-1,415,500
2. 对所有者（或股东）的分配								401,826	-101,826	
3. 其他									-1,092,308	-1,092,308
（四）所有者权益内部结转									-323,192	-323,192
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取									-4,043	-4,043
2. 本期使用									-2,237	-2,237
（六）其他									-1,806	-1,806
四、本期期末余额	41,691,164		8,498,821	32,087,877				1,964,321	4,098,778	86,340,961

法定代表人：

倪真

主管会计工作的负责人：

Samuel

会计机构负责人：

刘俊

# 母公司所有者权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项目	上年同期数						所有者权益合计
	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	
		优先股	永续债				
一、上年期末余额	41,691,164		9,500,000	32,087,877		1,578,200	86,169,250
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	41,691,164		9,500,000	32,087,877		1,578,200	86,169,250
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-500,000		4,043		74,173
（一）综合收益总额			-500,000				2,504,864
（二）所有者投入和减少资本							-500,000
1. 所有者投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本			-500,000				-500,000
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积						-2,185,220	-1,934,734
2. 对所有者（或股东）的分配						-250,486	-250,486
3. 其他						-1,605,110	-1,605,110
（四）所有者权益内部结转						-329,624	-329,624
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益							
6. 其他							
（五）专项储备						4,043	4,043
1. 本期提取						5,458	5,458
2. 本期使用						-1,415	-1,415
（六）其他							
四、本期期末余额	41,691,164		9,000,000	32,087,877	4,043	1,562,955	86,243,423

法定代表人：

倪真

主管会计工作负责人：

王军

会计机构负责人：

孙俊



# 中国能源建设股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币千元

### 一、公司基本情况

中国能源建设股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经国务院国有资产监督管理委员会（以下简称国资委）批准，由中国能源建设集团有限公司（以下简称能建集团）、电力规划总院有限公司作为发起人共同发起设立的股份有限公司，于 2014 年 12 月 19 日在北京市市场监督管理局登记注册，总部位于北京市。公司现持有统一社会信用代码为 911100007178398156 的营业执照，注册资本 3,002,039.6364 万元人民币，股份总数 41,691,163,636 股（每股面值 1 元），均为无限售条件的流通股份。公司股票已分别于 2015 年 12 月和 2021 年 9 月在香港联合交易所有限公司、上海证券交易所挂牌交易。

本公司属基础建设行业。主要经营活动有工程建设、勘测设计及咨询、工业制造、投资运营、其他业务等。

本财务报表业经公司 2026 年 3 月 27 日第三届第五十五次董事会批准对外报出。

### 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编制基础。

#### （二）持续经营能力评价

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

### 三、重要会计政策及会计估计

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



(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

除工程建设业务及房地产业务以外，公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。工程建设业务及房地产业务的营业周期从建设期、开发期至变现，一般在 12 个月以上，具体周期根据开发项目情况确定，并以其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

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，境外子公司紫荆国际能源（香港）有限公司等从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

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

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的核销应收账款	单项核销金额占本期应收账款核销总额的 20%以上且金额大于 600 万元。
重要的账龄超过 1 年的应收股利	单项账龄超过一年的应收股利账面余额大于 1,000 万元。
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项计提坏账准备的其他应收款账面余额大于 2 亿元。
重要的账龄超过 1 年的预付款项	期末数大于 3 亿元。
重要的在建工程项目	期末数大于 6.5 亿元。
重要的开发支出	期末数大于 2 亿元。
重要的子公司	实收资本大于 20 亿元。
重要的合营企业、联营企业	资产总额大于 20 亿元。

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表



中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

### (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

#### 1. 控制的判断

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

#### 2. 合并财务报表的编制方法

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

### (八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

#### 1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

#### 2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

### (九) 现金及现金等价物的确定标准

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

### (十) 外币业务和外币报表折算



## 1. 外币业务折算

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

## 2. 外币财务报表折算

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

### (十一) 金融工具

#### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

#### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

##### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第14号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

##### (2) 金融资产的后续计量方法



1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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



关规定所确定的累计摊销额后的余额。

#### 4) 以摊余成本计量的金融负债

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

#### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

##### 1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

##### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

##### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相



关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

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

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

#### 5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款进行减值处理并确认损失准备。

本公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

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

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

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。

对于应收账款、租赁应收款、长期应收款中的应收BT/BOT项目款、应收工程进度款和合同资产，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。本公司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。



除应收账款、租赁应收款和合同资产外，本公司对满足下列情形的金融工具按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具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：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

(1) 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(2) 信用风险显著增加

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

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

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

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

如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

(3) 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。

#### (4) 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，被减记的金融资产仍可能受到本公司催收到期款项相关执行活动的影响。

已减计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。

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

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

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

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

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当



以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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

#### 6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

### （十二）存货

#### 1. 存货的分类

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

#### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用先进先出法、加权平均法计价法和个别计价法计量。

#### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

##### （1）低值易耗品

按照使用次数分次进行摊销或一次转销法摊销。

##### （2）包装物

按照使用次数分次进行摊销或一次转销法摊销。

#### 5. 存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格



约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### （十三）长期股权投资

#### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

#### 2. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其



他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

### 3. 后续计量及损益确认方法

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

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### (2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

##### 1) 个别财务报表

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

##### 2) 合并财务报表

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



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

### (3) 属于“一揽子交易”的会计处理

#### 1) 个别财务报表

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

#### 2) 合并财务报表

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

### (十四) 投资性房地产

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

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

### (十五) 固定资产

#### 1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

#### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	8-40	5	2.38-11.88
机器设备	年限平均法	4-22	5	4.32-23.75
运输工具	年限平均法	4-30	5	3.17-23.75



类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
办公设备及其他	年限平均法	4-15	5	6.33-23.75

#### (十六) 在建工程

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

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	房屋及建筑物初步验收合格并达到预定可使用状态或合同规定的标准
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
电子设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

#### (十七) 借款费用

##### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

##### 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

##### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息



金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

### （十八）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术、特许经营权、采矿权等，按成本进行初始计量。

#### 2. 摊销方式

（1）对于除采矿权及与公路收费权相关的特许经营权外，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	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按土地使用证登记年限确定使用寿命	直线法
专利、非专利技术及软件	按预期收益期限确定使用年限为 2-15 年	直线法
特许经营权	按合同规定的特许经营年限确定使用寿命年限	直线法
其他	按预期使用年限确定使用寿命为 10-50 年	直线法

其他主要包括品牌、客户关系、著作权等。

（2）使用寿命有限的采矿权的摊销按已探明矿山储量按工作量法计提摊销。

（3）与公路收费权相关的特许经营权按车流量计提摊销，自有关收费公路开始商业化营运之日起，按其预期可使用年限或剩余特许经营期限（以较短者为准），按使用单位基准（即实际交通流量与有关收费公路的预计交通总流量的比率，而预计交通总流量由管理层估计或经参考独立交通流量顾问编制的交通流量预测报告后得出）计提摊销。

#### 3. 研发支出的归集范围

##### （1）研发物料支出

研发物料支出是指公司为实施相关物料研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。



## (2) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间接比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

## (3) 委托研究开发费用

委托研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

## (4) 折旧费用及无形资产摊销费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

## (5) 新产品设计费

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

## (6) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

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



存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

5. 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：

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

#### (十九) 部分长期资产减值

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

#### (二十) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### (二十一) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

##### 2. 短期薪酬的会计处理方法

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

##### 3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：



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

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

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

#### 4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### (二十二) 预计负债

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

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

### (二十三) 优先股、永续债等其他金融工具

根据金融工具相关准则和《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2号），对发行的永续债（例如长期限含权中期票据）金融工具，公司依据所发行金融工具的合同条款及



其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为权益工具。

本公司发行的金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；满足在潜在不利条件下，可以无条件避免交付现金或金融资产的合同义务，在初始确认时方可确认为权益。

该金融工具将来须用或可用企业自身权益工具进行结算，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；

如为衍生工具，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结算该金融工具。

在资产负债表日，对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配作为公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

#### （二十四）收入

##### 1. 收入确认原则

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

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

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



## 2. 收入计量原则

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

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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

## 3. 收入确认的具体方法

本公司有五大业务板块，一是勘测设计与咨询，二是工程建设，三是工业制造，四是建设、运营及移交合同，五是房地产销售。依据该公司自身的经营模式和结算方式，各类业务销售收入确认的具体方法披露如下：

### (1) 勘测设计与咨询

本公司提供勘测设计与咨询服务属于在某一时段内履行的履约义务，根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定提供服务的履约进度，并按履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，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。

### (2) 工程建设

本公司工程建设业务属于在某一时段内履行的履约义务，根据已发生成本占预计总成本的比例确定提供服务的履约进度，并按履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，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。

### (3) 工业制造

本公司销售工程设备和配套零部件、工程物资、水泥等业务属于在某一时点履行的履约义务，在公司将产品运送至合同约定交货地点并由客户确认接受等控制权转移时点确认收入。



#### (4) 建设、运营及移交合同

本公司以特许经营权项目(PPP项目)合作方式参与的公共基础设施建设业务,在同时满足以下条件时按照《企业会计准则解释第14号》进行会计处理:1)本公司在合同约定的运营期间内代表政府方使用PPP项目资产提供公共产品和服务;2)本公司在合同约定的期间内就其提供的公共产品和服务获得补偿;3)政府方控制或管制本公司使用PPP项目资产必须提供的公共产品和服务的类型、对象和价格;4)PPP项目合同终止时,政府方通过所有权、收益权或其他形式控制PPP项目资产的重大剩余权益。

本公司根据PPP项目合同约定,提供PPP项目资产建造服务,建成后的运营服务、维护服务等多项服务的,按照前文所述方式识别合同中的单项履约义务,并将交易价格按照各项履约义务的单独售价的相对比例分摊至各项履约义务。

本公司根据PPP项目合同约定,在项目运营期间,有权向获取公共产品和服务的对象收取费用,但收费金额不确定的,在PPP项目资产达到预定可使用状态时,将相关PPP项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产。

根据PPP项目合同约定,在项目运营期间,满足有权收取可确定金额的现金(或其他金融资产)条件的,在本公司拥有收取该对价的权利(该权利仅取决于时间流逝的因素)时确认为应收款项,超过有权收取可确定金额的现金(或其他金融资产)的差额,确认为无形资产。PPP项目资产达到预定可使用状态后,本公司按照实际提供的服务确认与运营服务相关的收入。

#### (5) 房地产销售

本公司商品房销售业务属于在某一时点履行的履约义务,在办理完成向买方交付房产手续等房屋控制权转移时确认收入。对本公司已通知买方在规定时间内办理交房手续,而买方未在规定时间内办理完成交房手续且无正当理由的,在其他条件符合的情况下,本公司在通知所规定的时限结束后确认收入。

#### (6) 主要责任人/代理人

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,来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司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,该金额应当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。



#### (二十五) 合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的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：

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

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，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下该资产在转回日的账面价值。

#### (二十六) 合同资产、合同负债

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

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

#### (二十七) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

#### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政



府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

## (二十八) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

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



清偿债务。

## （二十九） 租赁

### 1. 公司作为承租人

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

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

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

#### （1） 使用权资产

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

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

#### （2） 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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



## 2. 公司作为出租人

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

### (1) 经营租赁

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

### (2) 融资租赁

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

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 3. 售后租回

### (1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定,评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的,公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分,计量售后租回所形成的使用权资产,并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司继续确认被转让资产,同时确认一项与转让收入等额的金融负债,并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

### (2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定,评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的,公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理,并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司不确认被转让资产,但确认一项与转让收入等额的金融资产,并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。



### （三十）安全生产费

公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

### （三十一）分部报告

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

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

### （三十二）重大会计判断和估计

编制财务报表时，本公司需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本公司对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估。会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

#### 1. 主要估计金额的不确定因素

##### （1）收入的确认

如附注三（二十四）所述，本公司建造合同的相关收入在一段时间内确认。建造合同收入和利润的确认取决于本公司对于合同结果和履约进度的估计。如果实际发生的总收入和总成本金额高于或低于管理层的估计值，将会影响本公司未来期间收入和利润确认的金额。

##### （2）递延所得税资产的确认

如本财务报表附注三（二十八）所述，本公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的可抵扣暂时性差异（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。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。

##### （3）金融工具及合同资产减值

如本财务报表附注三（十一）所述，本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的



金融资产（应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款）、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、租赁应收款进行减值处理并确认损失准备。本公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

#### （4）存货跌价准备

如本财务报表附注三（十二）5 所述，本公司在资产负债表日，对存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

#### （5）长期资产减值

如本财务报表附注三（十九）所述，对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。可收回金额的计量结果表明，该等长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

#### （6）设定受益计划

如本财务报表附注三（二十一）所述，设定受益计划类的离职后福利。

## 2. 主要会计判断

本公司在运用会计政策过程中做出的重要判断：

（1）如本财务报表附注三（十三）所述，披露对其他主体实施控制、共同控制或重大影响的重大判断和假设。

（2）如本财务报表附注三（二十三）所述，永续债划分为金融负债或权益工具。



(三十三) 重要会计政策

企业会计准则变化引起的会计政策变更

无。

#### 四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、9%、13%
土地增值税	有偿转让国有土地使用权及地上建筑物和其他附着物产权产生的增值额	30%-60%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	1%-7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%、免税

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明详见本财务报表附注四(二)之说明。

(二) 税收优惠

1. 高新技术企业税收优惠

根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》(国税〔2017〕24号)，认定合格的高新技术企业，自认定批准的有效期限当年开始，可减按15%的税率征收企业所得税。

本公司被认定为高新技术企业的主要情况如下：

公司名称	证书编号	实际税率
安徽津利能源科技发展有限责任公司	GR202534000257	15%
北京电力设备总厂有限公司	GR202511005720	15%
北京电力自动化设备有限公司	GR202311002384	15%
北京国电德安电力工程有限公司	GR202511002512	15%
北京国电德胜工程项目管理有限公司	GR202511005793	15%
北京国信优控数字科技有限公司	GR202311010186	15%



公司名称	证书编号	实际税率
郴州七三二零化工有限公司	GR202443002950	15%
成都贝斯特数码科技有限责任公司	GR202351004687	15%
葛洲坝（武汉）新能源科技发展有限公司	GR202442004536	15%
葛洲坝集团试验检测有限公司	GR202542001548	15%
葛洲坝洁新（武汉）科技有限公司	GR202542005283	15%
葛洲坝能源重工有限公司	GR202411006668	15%
葛洲坝生态治理（湖北）股份有限公司	GR202542004784	15%
葛洲坝石门特种水泥有限公司	GR202543000473	15%
葛洲坝石油天然气工程有限公司	GR202351005812	15%
葛洲坝通信技术有限公司	GR202442002021	15%
葛洲坝新疆工程局（有限公司）	GR202365000904	15%
葛洲坝易普力（湖南）科技有限公司	GR202443000916	15%
葛洲坝易普力广西威奇化工有限责任公司	GR202345000393	15%
葛洲坝易普力湖北昌泰民爆有限公司	GR202442002572	15%
葛洲坝易普力湖南二化民爆有限公司	GR202543000531	15%
葛洲坝易普力四川爆破工程有限公司	GR202551003389	15%
易普力（新疆）矿山工程有限公司	GR202365000580	15%
葛洲坝易普力重庆力能民爆股份有限公司	GR202451100346	15%
广东光诚技术服务有限公司	GR202444010698	15%
广东科诺勘测工程有限公司	GR202444005896	15%
广东力特工程机械有限公司	GR202544000912	15%
广东能建电力设备厂有限公司	GR202544001345	15%
广东省电力线路器材厂有限公司	GR202344005932	15%
广东拓奇电力技术发展有限公司	GR202344010074	15%
广东天安项目管理有限公司	GR202544009103	15%
广东天联电力设计有限公司	GR202544009111	15%
广东天信电力工程检测有限公司	GR202444003158	15%
广西桂能软件有限公司	GR202345000760	15%
广西泰能工程咨询有限公司	GR202445000539	15%
广州南方管道有限公司	GR202344013746	15%
国岩华北工程技术（北京）有限公司	GR202411005770	15%
杭州华电华源环境工程有限公司	GR202333003634	15%
杭州华源前线能源设备有限公司	GR202533006989	15%
杭州亿普科技有限公司	GR202333010863	15%
湖北葛科工程试验检测有限公司	GR202542000366	15%
湖北省宜昌市鼎诚工程技术服务有限公司	GR202342008037	15%
湖南化工设计院有限公司	GR202443000809	15%
湖南科创电力工程技术有限公司	GR202443002146	15%
湖南科鑫电力设计有限公司	GR202343003238	15%
湖南科信检测有限公司	GR202443001197	15%
湖南利德金属结构有限责任公司	GR202543001506	15%
湖南南岭衡阳民用爆破服务有限公司	GR202343000066	15%



公司名称	证书编号	实际税率
湖南南岭民爆工程有限公司	GR202343005182	15%
湖南南岭民爆精细化工有限公司	GR202443002503	15%
湖南南岭消防科技有限公司	GR202543005158	15%
湖南岳阳南岭民用爆破服务有限公司	GR202343002104	15%
华业钢构核电装备有限公司	GR202533008756	15%
怀化南岭民用爆破服务有限公司	GR202343000155	15%
江苏电力装备有限公司	GR202432002000	15%
江苏江南检测有限公司	GR202532005450	15%
江苏科能电力工程咨询有限公司	GR202532015872	15%
兰州电力修造有限公司	GR202462000681	15%
涟源市海川达水务有限公司	GR202343002938	15%
南京电力金具设计研究院有限公司	GR202332015900	15%
南宁兴典混凝土有限责任公司	GR202345000499	15%
山西华视检测科技有限公司	GR202514000835	15%
邵阳三化有限责任公司	GR202543001364	15%
天津诚顺达建筑材料检测有限公司	GR202412000896	15%
天津诚信达金属检测技术有限公司	GR202312002972	15%
天津津电供电设计所有限公司	GR202512000124	15%
天津蓝巢电力检修有限公司	GR202312001836	15%
天津蓝巢特种吊装工程有限公司	GR202312001621	15%
西安创源电力金具有限公司	GR202561000877	15%
西北电力建设第三工程有限公司	GR202561001411	15%
西北电力建设第一工程有限公司	GR202561001338	15%
扬州电力设备修造厂有限公司	GR202432016954	15%
宜昌正信建筑工程试验检测有限公司	GR202542000342	15%
易普力锦泰（重庆）化工有限公司	GR202451100064	15%
易普力湘南（湖南）爆破器材有限责任公司	GR202543002847	15%
易普力向红（湖南）机械化工有限责任公司	GR202543002380	15%
镇江华东电力设备制造厂有限公司	GR202332002524	15%
中国电力工程顾问集团东北电力设计院有限公司	GR202522000346	15%
中国电力工程顾问集团华北电力设计院有限公司	GR202411000950	15%
中国电力工程顾问集团华东电力设计院有限公司	GR202331001014	15%
中国电力工程顾问集团西北电力设计院有限公司	GR202561001649	15%
中国电力工程顾问集团西南电力设计院有限公司	GR202551003879	15%
中国电力工程顾问集团新能源有限公司	GR202411005822	15%
中国电力工程顾问集团中南电力设计院有限公司	GR202442005177	15%
中国电力建设工程咨询环境工程有限公司	GR202351006006	15%
中国电力建设工程咨询有限公司	GR202311000508	15%
中国葛洲坝集团第二工程有限公司	GR202451001191	15%
中国葛洲坝集团第三工程有限公司	GR202361005723	15%
中国葛洲坝集团第一工程有限公司	GR202442000294	15%
中国葛洲坝集团电力有限责任公司	GR202442000691	15%



公司名称	证书编号	实际税率
中国葛洲坝集团股份有限公司	GR202542001539	15%
中国葛洲坝集团国际工程有限公司	GR202311005603	15%
中国葛洲坝集团机电建设有限公司	GR202451001894	15%
中国葛洲坝集团机械船舶有限公司	GR202542000706	15%
中国葛洲坝集团建设工程有限公司	GR202553000162	15%
中国葛洲坝集团路桥工程有限公司	GR202542005498	15%
中国葛洲坝集团三峡建设工程有限公司	GR202442000318	15%
中国葛洲坝集团市政工程有限公司	GR202542000399	15%
中国葛洲坝集团易普力股份有限公司	GR202551102588	15%
中国能源建设集团安徽省电力设计院有限公司	GR202334004040	15%
中国能源建设集团东北电力第二工程有限公司	GR202521200078	15%
中国能源建设集团甘肃省电力设计院有限公司	GR202562000290	15%
中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司	GR202344009329	15%
中国能源建设集团广西电力设计研究院有限公司	GR202445000069	15%
中国能源建设集团广西水电工程局有限公司	GR202545000081	15%
中国能源建设集团国际工程有限公司	GR202511005895	15%
中国能源建设集团黑龙江省电力设计院有限公司	GR202423000845	15%
中国能源建设集团湖南火电建设有限公司	GR202543002788	15%
中国能源建设集团湖南省电力设计院有限公司	GR202443001001	15%
中国能源建设集团华北电力试验研究院有限公司	GR202512000212	15%
中国能源建设集团华东电力试验研究院有限公司	GR202433001250	15%
中国能源建设集团华南电力试验研究院有限公司	GR202544000377	15%
中国能源建设集团华中电力试验研究院有限公司	GR202343001483	15%
中国能源建设集团江苏省电力设计院有限公司	GR202432017217	15%
中国能源建设集团科技发展有限公司	GR202412000411	15%
中国能源建设集团辽宁电力勘测设计院有限公司	GR202521001003	15%
中国能源建设集团南京线路器材有限公司	GR202532014920	15%
中国能源建设集团山西电力建设有限公司	GR202314000111	15%
中国能源建设集团山西省电力勘测设计院有限公司	GR202314000606	15%
中国能源建设集团陕西省电力设计院有限公司	GR202461002098	15%
中国能源建设集团沈阳电力机械总厂有限公司	GR202421002323	15%
中国能源建设集团天津电力建设有限公司	GR202312000775	15%
中国能源建设集团天津电力设计院有限公司	GR202512000133	15%
中国能源建设集团（甘肃）工程有限公司	GR202562000365	15%
中国能源建设集团西北电力建设工程有限公司	GR202361000493	15%
中国能源建设集团西北电力试验研究院有限公司	GR202461001189	15%
中国能源建设集团新疆电力设计院有限公司	GR202465000232	15%
中国能源建设集团云南省电力设计院有限公司	GR202353000239	15%
中国能源建设集团浙江省电力设计院有限公司	GR202433006330	15%
中南电力项目管理咨询（湖北）有限公司	GR202542005084	15%
中能建（北京）能源研究院有限公司	GR202311001586	15%
中能建（新疆）工程质量检测有限公司	GR202465000351	15%



公司名称	证书编号	实际税率
中能建储能科技（武汉）有限公司	GR202342002690	15%
中能建地热有限公司	GR202511004066	15%
中能建建筑集团有限公司	GR202434005301	15%
中能建路桥工程有限公司	GR202412001176	15%
中能建氢能源有限公司	GR202511002156	15%
中能建西北城市建设有限公司	GR202361004083	15%
葛洲坝水务淄博博山有限公司	GR202337006694	15%
天津滨海新区塘沽环科新河污水处理有限公司	GR202312002427	15%
易普力一六九（湖南）化工有限责任公司	GR202543002674	15%

## 2. 西部大开发税收优惠

根据财政部、国家税务总局、国家发展改革委 2020 年第 23 号公告规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。本条所称鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60% 以上的企业。

本公司享受西部大开发税收优惠的主要企业如下：

公司名称	实际税率
安塞中电工程新能源有限公司	15%
崇左市江州区中电智慧新能源有限公司	15%
崇左市江州区中能建新能源有限公司	15%
崇左市江州区中能绿电新能源有限公司	15%
淳化中能建投新能源有限公司	15%
大荔中能建投新能源有限公司	15%
大新中能建新能源有限公司	15%
恩施市越峰云龙河水电开发有限公司	15%
扶绥县中电智慧新能源有限公司	15%
扶绥中能建新能源有限公司	15%
葛洲坝易普力峨眉山民爆有限公司	15%
葛洲坝易普力广西威奇化工有限责任公司	15%
葛洲坝易普力四川爆破工程有限公司	15%
易普力（新疆）矿山工程有限公司	15%
葛洲坝易普力重庆力能民爆股份有限公司	15%
葛洲坝重庆大溪河水电开发有限公司	15%
共和中能建青交控新能源有限公司	15%
广西桂能工程咨询集团有限公司	15%
广西河池小三峡旅游有限公司	15%
广西力元工程项目管理有限公司	15%
广西龙江电力开发有限责任公司	15%
广西水电科学研究院有限公司	15%
广西泰能工程咨询有限公司	15%



公司名称	实际税率
广西中字工程咨询有限公司	15%
贵港中能建新能源有限公司	15%
湟源华汉新能源有限责任公司	15%
湟源华瀚海新能源有限责任公司	15%
泾川中能建投新能源有限公司	15%
泾阳捷茂能源科技有限公司	15%
泾源县中能建投新能源有限公司	15%
酒泉能建玉能科技有限公司	15%
兰州开元工程监理有限责任公司	15%
龙州县中电智慧新能源有限公司	15%
陇县中顾绿电新能源有限公司	15%
陇县中能建投新能源有限公司	15%
洛南中能建投新能源有限公司	15%
宁明县中电智慧新能源有限公司	15%
宁明中能建新能源有限公司	15%
宁夏天长民爆器材有限责任公司	15%
宁夏中卫市中能建投新能源有限公司	15%
凭祥市中电智慧新能源有限公司	15%
四川能建工程技术服务有限公司	15%
天等县中电智慧新能源有限公司	15%
天等中能建新能源有限公司	15%
吐鲁番华新新能源有限责任公司	15%
西北电力建设第三工程有限公司	15%
西北电力建设第一工程有限公司	15%
西北电力建设工程监理有限责任公司	15%
新疆电力建设有限公司	15%
新疆鼎耀工程咨询有限公司	15%
延安中顾绿电新能源有限公司	15%
延长县电顾绿电新能源有限公司	15%
盐池县中能建投新能源有限公司	15%
宜川中电工程新能源有限公司	15%
易普力锦泰（重庆）化工有限公司	15%
榆林中能建巨皇新能源有限公司	15%
张掖中能建投新能源有限公司	15%
中国电力工程顾问集团西北电力设计院有限公司	15%
中国能源建设集团（甘肃）工程有限公司	15%
中国能源建设集团甘肃省电力设计院有限公司	15%
中国能源建设集团陕西省电力设计院有限公司	15%
中国能源建设集团西北电力建设工程有限公司	15%
中国能源建设集团新疆电力设计院有限公司	15%
中国能源建设集团永胜新能源有限公司	15%
中国能源建设集团云南火电建设有限公司	15%



公司名称	实际税率
中国能源建设集团云南省电力设计院有限公司	15%
中能建新疆能源发展有限公司	15%
中能建投乌鲁木齐新能源有限公司	15%

### 3. 公共基础设施项目税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令（2007）63号）第二十七条相关规定，本公司所属子公司从事国家重点扶持的公共基础设施项目投资经营，自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。

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（国务院令（2007）512号）第八十八条相关规定，本公司所属子公司从事公共污水处理、公共垃圾处理、沼气综合开发利用、节能减排技术改造、海水淡化等环境保护、节能节水项目的所得，自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。

本公司享受公共基础设施项目税收优惠的主要企业如下：

公司名称	开始年份
安塞中电工程新能源有限公司	2022年
保山市隆阳中能建投新能源有限公司(白玉光伏发电项目)	2025年
保山市隆阳中能建投新能源有限公司(共享储能示范项目)	2025年
崇左市江州区中电智慧新能源有限公司	2024年
崇左市江州区中能建新能源有限公司	2023年
崇左市江州区中能绿电新能源有限公司	2023年
淳化中能建投新能源有限公司	2025年
大荔中能建投新能源有限公司	2021年
大新中能建新能源有限公司	2024年
扶绥县中电智慧新能源有限公司	2024年
扶绥中能建新能源有限公司	2023年
皋兰优能新能源投资有限公司	2024年
共和中能建青交控新能源有限公司	2022年
贵港中能建新能源有限公司	2023年
鹤庆中能建新能源有限公司	2023年
黑龙江省风云风力发电有限责任公司	2020年
湖南蓝山中电工程新能源有限公司	2020年
湖南醴陵中电工程新能源有限公司	2020年
湟源华汉新能源有限责任公司	2025年
湟源华瀚海新能源有限责任公司	2025年
泾阳捷茂能源科技有限公司	2023年
灵山县中能建投新能源有限公司	2023年
龙州县中电智慧新能源有限公司	2024年



公司名称	开始年份
陇县中能建投新能源有限公司	2025年
南宫市中能绿电新能源有限公司	2021年
宁明县中电智慧新能源有限公司	2024年
宁明中能建新能源有限公司	2023年
宁夏中卫市中能建投新能源有限公司	2025年
平定中能建投新能源有限公司(二期风力发电扩建项目)	2023年
平定中能建投新能源有限公司(一期风力发电项目)	2020年
凭祥市中电智慧新能源有限公司	2024年
沁水远景汇合风电有限公司	2021年
衢州市衢江区中能绿电新能源有限公司	2021年
邵阳县湖火新能源有限公司	2025年
射阳中南电力新能源有限公司	2022年
神池中能建投新能源有限公司	2025年
天等县中电智慧新能源有限公司	2024年
天等中能建新能源有限公司	2022年
昔阳中能建投新能源有限公司	2023年
延长县电顾绿电新能源有限公司	2025年
盐池县中能建投新能源有限公司	2022年
阳江市阳东中能智慧新能源有限公司	2025年
宜城市综电工程新能源有限公司	2022年
永嘉中电工程新能源有限公司	2021年
浙江庆元中能绿电风电有限公司	2024年
镇宁中能绿电新能源有限公司	2024年
中电大理新能源有限公司	2023年
中电双柏新能源有限公司	2025年
中南电力武汉新能源有限公司	2022年
中能建(青田)新能源有限公司	2021年
中能建汝阳新能源有限公司	2020年
中能建投(广饶)新能源有限公司	2023年
中能建投(金沙)新能源有限公司	2025年
中能建投(六盘水)电力有限公司	2025年
中能建投(阳江)新能源有限公司	2024年
中能建投(紫云)新能源发电有限公司	2023年
中能建投安达市新能源有限公司	2022年
中能建投池州新能源有限公司	2022年
中能建投大安能源有限公司	2024年
中能建投哈密新能源有限公司	2023年
中能建投黑龙江新能源有限公司	2021年
中能建投金龙山风电(南雄)有限公司	2021年
中能建投石河子新能源有限公司	2023年
中能建投松原新能源有限公司	2022年
中能建投围场满族蒙古族自治县风力发电有限公司	2025年



公司名称	开始年份
中能建投乌鲁木齐新能源有限公司	2025 年
中能建投无为新能源有限公司	2021 年
中能建投锡林郭勒盟新能源有限公司	2020 年
中能绿电（张掖）新能源有限公司	2023 年
中能绿电（浙江庆元）光伏能源有限公司	2023 年
株洲湖火新能源有限公司	2024 年
诸城中能建投新能源有限公司	2023 年
中能建投怀安新能源有限公司	2025 年
中能建投（河池）新能源投资有限公司	2025 年
张掖中能建投新能源有限公司	2025 年
吐鲁番华新新能源有限责任公司	2025 年
尚义津尚新能源开发有限公司	2025 年
池州合洪新能源有限公司	2025 年
衡山中能建投能源有限公司	2025 年
中南电力天门新能源有限公司	2025 年

## 五、合并财务报表项目注释

### （一）合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

##### （1）明细情况

项 目	期末数	上年年末数
库存现金	24,285	18,975
银行存款	85,105,605	82,362,899
其他货币资金	8,946,432	8,780,334
合 计	94,076,322	91,162,208
其中：存放在境外的款项总额	9,955,802	7,853,595

##### （2）其他说明

1) 本公司其他货币资金主要包括银行承兑汇票保证金、信用证保证金、保函保证金等使用有限制的款项，参见附注五（一）27 所有权或使用权受到限制的资产。

2) 本公司部分存放在境外的货币资金受有关国家或地区的外汇管制所限而不可自由兑换为外币或从这些国家或地区汇出。



2. 交易性金融资产

项 目	期末数	上年年末数
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	303,613	420,989
其中：债务工具投资	302,898	400,303
权益工具投资	715	20,686
合 计	303,613	420,989

3. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
银行承兑汇票	4,288,887	3,169,750
商业承兑汇票	426,505	1,021,580
合 计	4,715,392	4,191,330

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	4,716,132	100.00	740	0.02	4,715,392
其中：银行承兑汇票	4,288,887	90.94			4,288,887
商业承兑汇票	427,245	9.06	740	0.17	426,505
合 计	4,716,132	100.00	740	0.02	4,715,392

(续上表)

种 类	上年年末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	4,198,276	100.00	6,946	0.17	4,191,330
其中：银行承兑汇票	3,169,750	75.50			3,169,750
商业承兑汇票	1,028,526	24.50	6,946	0.68	1,021,580



种 类	上年年末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合 计	4,198,276	100.00	6,946	0.17	4,191,330

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票组合	427,245	740	0.17
小 计	427,245	740	0.17

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	6,946	-6,206				740
合 计	6,946	-6,206				740

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票[注]	2,075,011	1,800,202
商业承兑汇票		207,084
小 计	2,075,011	2,007,286

[注]: 该等银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行, 由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低, 故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付, 依据《票据法》之规定, 公司仍将对持票人承担连带责任

4. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	58,906,431	64,152,007
1-2 年	13,107,724	11,873,699
2-3 年	8,959,290	7,302,899



账龄	期末账面余额	期初账面余额
3年以上	12,996,606	8,780,517
合计	93,970,051	92,109,122

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	93,970,051	100.00	8,534,637	9.08	85,435,414
合计	93,970,051	100.00	8,534,637	9.08	85,435,414

(续上表)

种类	上年年末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	92,109,122	100.00	6,871,817	7.46	85,237,305
合计	92,109,122	100.00	6,871,817	7.46	85,237,305

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
中央企业组合	27,826,490	278,265	1.00
地方政府及其他国有企业组合	32,253,582	967,607	3.00
民营企业及其他组合	33,889,979	7,288,765	21.51
合计	93,970,051	8,534,637	9.08

3) 对民营企业及其他组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
预估不发生信用风险	19,237,294	298,967	1.55
6个月以内	2,885,407	509,357	17.65
6-18个月	3,597,774	1,161,307	32.28
18-30个月	3,156,481	1,295,352	41.04
30-42个月	2,010,344	1,473,972	73.32



账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
42-54 个月	1,124,092	860,549	76.56
54 个月以上	1,878,587	1,689,261	89.92
小 计	33,889,979	7,288,765	21.51

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	6,871,817	1,747,118		56,428	-27,870	8,534,637
合 计	6,871,817	1,747,118		56,428	-27,870	8,534,637

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	56,428

(5) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的应收账款和合同资产合计数为 13,183,474 千元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例为 6.41%，相应计提的应收账款坏账准备和合同资产减值准备合计数为 260,479 千元。

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款情况

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司因金融资产转移而终止确认的应收账款合计人民币 3,021,351 千元。

5. 应收款项融资

项 目	期末数	上年年末数
银行承兑汇票	952,594	1,088,616
合 计	952,594	1,088,616

6. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数		
	账面余额	比例 (%)	减值准备
			账面价值



账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	22,370,149	68.12		22,370,149
1-2 年	4,918,297	14.98	6,000	4,912,297
2-3 年	2,488,862	7.58	4,059	2,484,803
3 年以上	3,060,416	9.32	93,342	2,967,074
合 计	32,837,724	100.00	103,401	32,734,323

(续上表)

账 龄	上年年末数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	20,953,146	69.24		20,953,146
1-2 年	5,466,985	18.07	1,612	5,465,373
2-3 年	1,477,811	4.88	3,720	1,474,091
3 年以上	2,362,883	7.81	75,820	2,287,063
合 计	30,260,825	100.00	81,152	30,179,673

(2) 预付款项金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的预付款项合计数为 4,343,930 千元,占预付款项期末余额合计数的比例为 13.23%。

7. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
应收股利	126,626	152,175
其他应收款	31,911,404	32,105,604
合 计	32,038,030	32,257,779

(2) 应收股利

1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
国药集团西安生物制药有限公司	80,418	100,522
云南和兴投资开发股份有限公司	15,610	18,039
广西柳州市桂柳水电有限公司	6,985	14,120



项 目	期末数	上年年末数
大唐武定新能源有限责任公司	6,013	6,013
耒阳太平风电有限公司	6,090	3,402
其他	11,510	10,079
小 计	126,626	152,175

2) 账龄 1 年以上重要的应收股利

项 目	期末数	账龄	未收回的原因	是否发生减值
国药集团西安生物制药有限公司	80,418	3-4 年	被投资公司流动资金紧张	是
云南和兴投资开发股份有限公司	15,610	1-2 年	被投资公司流动资金紧张	否
小 计	96,028			

(3) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末账面金额	上年年末账面金额
押金保证金	16,563,235	14,583,258
其他代垫款	11,943,390	11,805,679
拆借资金	3,077,976	5,412,588
应收代缴税金	587,556	515,593
其他	3,882,358	3,089,682
小 计	36,054,515	35,406,800

2) 账龄情况

账 龄	期末账面金额	上年年末账面金额
1 年以内	24,616,360	13,768,754
1-2 年	3,350,140	7,890,654
2-3 年	2,736,350	6,519,036
3 年以上	5,351,665	7,228,356
小 计	36,054,515	35,406,800

3) 坏账准备计提情况



① 类别明细情况

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	2,947,274	8.17	2,356,688	79.96	590,586
按组合计提坏账准备	33,107,241	91.83	1,786,423	5.40	31,320,818
小计	36,054,515	100.00	4,143,111	11.49	31,911,404

(续上表)

种类	上年年末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	2,099,120	5.93	1,724,217	82.14	374,903
按组合计提坏账准备	33,307,680	94.07	1,576,979	4.73	31,730,701
小计	35,406,800	100.00	3,301,196	9.32	32,105,604

② 重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	上年年末数		期末数		
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提依据
单位 1			1,643,400	501,631	预计无法全部收回
单位 2	364,627	36,740	364,627	60,048	预计无法全部收回
单位 3	258,038	258,038	258,038	258,038	失信被执行人
单位 4	247,320	247,320	238,079	238,079	债务人无偿还能力
小计	869,985	542,098	2,504,144	1,057,796	

③ 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	33,107,241	1,786,423	5.40
其中：1 年以内	22,570,265	81,080	0.36
1-2 年	3,114,743	241,026	7.74
2-3 年	2,495,702	249,554	10.00
3 年以上	4,926,531	1,214,763	24.66
小计	33,107,241	1,786,423	5.40



4) 坏账准备变动情况

① 明细情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	1,576,979		1,724,217	3,301,196
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	209,444		848,479	1,057,923
本期收回或转回			20,628	20,628
本期核销			199,050	199,050
其他变动[注]			3,670	3,670
期末数	1,786,423		2,356,688	4,143,111

[注]:其他变动主要原因为合并范围变动

5) 本期实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	199,050

6) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余 额的比例(%)	期末坏账 准备
南京经济技术 开发区管 理委员会	保证金等	3,178,988	1-2 年、4-5 年、5 年以上	8.82	
ATTARAT POWER COMPANY	保证金	1,643,400	1 年以内	4.56	501,631
重庆葛洲坝 融创金裕置 业公司	合作经营投 入款	655,902	4-5 年	1.82	
广东深大城 际铁路有限	保证金	573,213	1 年以内	1.59	



公司					
浙江省电力建设有限公司	保证金	445,162	1年以内、1-2年、2-3年	1.23	20,094
小计		6,496,665		18.02	521,725

## 8. 存货

### (1) 明细情况

项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	31,865		31,865	66,878		66,878
原材料	4,914,259	51,370	4,862,889	4,028,722	48,436	3,980,286
在产品	2,703,673	23,843	2,679,830	2,047,885	58,478	1,989,407
开发成本	45,764,410	46,741	45,717,669	43,761,606	10,925	43,750,681
库存商品	4,748,917	107,963	4,640,954	4,693,339	104,782	4,588,557
开发产品	21,413,685	466,601	20,947,084	20,466,119	209,249	20,256,870
周转材料	230,453	8,391	222,062	252,927	8,511	244,416
合 计	79,807,262	704,909	79,102,353	75,317,476	440,381	74,877,095

### (2) 存货跌价准备

#### 1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	48,436	4,034		1,100		51,370
在产品	58,478	29,406		64,041		23,843
开发成本	10,925	43,343		7,527		46,741
库存商品	104,782	11,499		8,318		107,963
开发产品	209,249	301,063		43,711		466,601
周转材料	8,511			120		8,391
合 计	440,381	389,345		124,817		704,909

#### 2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因



项 目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货售出
在产品			
开发成本			
库存商品			
开发产品			
周转材料			

(3) 借款费用资本化情况

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存货期末余额中含有借款费用资本化的金额为人民币 6,636,915 千元。

9. 合同资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	111,648,863	3,412,875	108,235,988	106,687,710	3,032,372	103,655,338
合 计	111,648,863	3,412,875	108,235,988	106,687,710	3,032,372	103,655,338

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	111,648,863	100.00	3,412,875	3.06	108,235,988
合 计	111,648,863	100.00	3,412,875	3.06	108,235,988

(续上表)

种 类	上年年末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	



种 类	上年年末数				账面价值
	账面余额		减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	106,687,710	100.00	3,032,372	2.84	103,655,338
合 计	106,687,710	100.00	3,032,372	2.84	103,655,338

2) 采用组合计提减值准备的合同资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
低风险组合	111,648,863	3,412,875	3.06
小 计	111,648,863	3,412,875	3.06

(3) 其他说明

合同资产主要由本公司的工程建设业务产生。本公司根据与客户签订的工程建设合同提供工程承包、施工服务，并根据履约进度在合同期内确认收入。本公司的客户根据合同规定与本公司就工程承包、施工服务履约进度进行结算，并在结算后根据合同规定的信用期支付工程价款。本公司根据履约进度确认的收入金额超过已办理结算价款的部分确认为合同资产，已办理结算价款超过本公司根据履约进度确认的收入金额部分确认为合同负债。

10. 一年内到期的非流动资产

项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一年内到期的长期应收款	3,965,910	255,731	3,710,179	6,540,288	232,675	6,307,613
一年内到期的其他非流动资产	1,259,267	176,519	1,082,748	975,744	112,995	862,749
合 计	5,225,177	432,250	4,792,927	7,516,032	345,670	7,170,362

11. 其他流动资产

项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣增值税	17,086,836		17,086,836	14,702,756		14,702,756
预缴税金	2,555,507		2,555,507	2,237,440		2,237,440



项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
其他	145,554		145,554	123,759		123,759
合 计	19,787,897		19,787,897	17,063,955		17,063,955

12. 发放贷款及垫款

(1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
发放贷款及垫款	3,382,353	3,555,261
减：坏账准备	76,359	80,675
合 计	3,305,994	3,474,586

(2) 坏账准备计提情况

项 目	期末数			小 计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
期初数	80,675			80,675
本期计提				
本期收回或转回	4,316			4,316
本期核销				
期末数	76,359			76,359

(续上表)

项 目	上年年末数			小 计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	73,408			73,408
本期计提	7,267			7,267
本期收回或转回				
本期核销				
期末数	80,675			80,675



13. 长期应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	坏账准 备	账面价值	账面余额	坏账准 备	账面价值
分期收款提供 劳务	29,089,137	801,382	28,287,755	28,448,836	616,924	27,831,912
其他	818,239		818,239	578,144		578,144
合 计	29,907,376	801,382	29,105,994	29,026,980	616,924	28,410,056

(2) 坏账准备计提情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	485,700	1.62	263,181	54.19	222,519
按组合计提坏账准备	29,421,676	98.38	538,201	1.83	28,883,475
合 计	29,907,376	100.00	801,382	2.68	29,105,994

(续上表)

种 类	上年年末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	485,700	1.67	194,464	40.04	291,236
按组合计提坏账准备	28,541,280	98.33	422,460	1.48	28,118,820
合 计	29,026,980	100.00	616,924	2.13	28,410,056



14. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资	10,070,794		10,070,794	11,636,000	544	11,635,456
对联营企业投资	43,854,848	54,106	43,800,742	41,191,690	56,498	41,135,192
合 计	53,925,642	54,106	53,871,536	52,827,690	57,042	52,770,648

(2) 明细情况

被投资单位	期初数		本期增减变动						期末数			
	账面余额	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面余额	减值准备
合营企业												
武汉葛洲坝龙湖房地产开发有限公司	2,496,535				-15,009						2,481,526	
中煤防城港电力有限公司	1,747,214				32,570			60,992			1,718,792	
南京葛洲坝城市地下空间综合建设开发有限公司	1,484,248		98,780								1,583,028	
乌鲁木齐葛洲坝电建路桥绕城高速公	823,181				-54,896						768,285	



被投资单位	期初数		本期增减变动								期末数	
	账面余额	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综 合收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减 值准备	其他	账面余额	减值准 备
路有限公司												
南沙国际金融岛 (广州)有限公司	645,088				-1,171						643,917	
广西钦州葛洲坝过 境高速公路有限公 司	577,328				-21,669						555,659	
中能建(界首)投 资建设有限公司	240,676										240,676	
中能建(凤阳)建 设投资有限公司	213,684				5,214						218,898	
云南葛洲坝宣杨高 速公路开发有限公司	315,703				-97,204						218,499	
广州市正林房地产 开发有限公司	1,200,102			1,045,100	743						155,745	
其他	1,892,241	544	337,403	724,363	-1,679			17,833	544		1,485,769	
小计	11,636,000	544	436,183	1,769,463	-153,101			78,825	544		10,070,794	
联营企业												
华葛能融(深圳) 高速公路投资合伙	3,126,832										3,126,832	



被投资单位	期初数		本期增减变动							期末数		
	账面余额	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综 合收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减 值准备	其他	账面余额	减值准 备
企业（有限合伙）												
广西葛洲坝田西高速公路有限公司	2,525,517				226,485						2,752,002	
湖南省新新张官高速公路建设开发有限公司	964,176		1,036,944								2,001,120	
新疆葛洲坝大石峡水利枢纽开发有限公司	1,510,595		213,271								1,723,866	
广西横钦高速公路有限公司	1,722,840		833								1,723,673	
陕西葛洲坝延黄宁石高速公路有限公司	1,897,468				-204,889						1,692,579	
广东葛洲坝肇明高速公路有限公司	1,127,360		455,260								1,582,620	
广德铁建大秦投资合伙企业（有限合伙）	1,533,000										1,533,000	
湖北黄石武阳高速公路发展有限公司	1,188,050		63,650							179	1,251,879	



被投资单位	期初数		本期增减变动								期末数	
	账面余额	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综 合收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减 值准备	其他	账面余额	减值准 备
	贵州纳晴高速公路 有限公司	1,143,172		25,449								1,168,621
百和六号(深圳) 投资合伙企业(有 限合伙)	909,446		256,499								1,165,945	
贵州省六安高速公 路有限公司	1,095,815		67,784								1,163,599	
深圳诺德宝中置业 有限责任公司	822,828				307,421						1,130,249	
上海华润越能置业 有限公司			947,628		-14,287						933,341	
河北承克高速公路 有限公司	884,338										884,338	
新疆浩源供水有限 公司	770,000		30,000								800,000	
延安葛洲坝陕建东 绕城高速公路有限 公司	645,921		110,378								756,299	
济商高速公路(荷 泽)有限公司	454,423		282,040								736,463	
葛洲坝(唐山)丰 南投资建设有限公	683,376		20,088								703,464	



被投资单位	期初数		本期增减变动								期末数	
	账面余额	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面余额	减值准备
司												
新疆葛洲坝乔巴特水利枢纽工程开发有限公司	563,213		118,723								681,936	
济商高速公路（济宁）有限公司	444,100		233,810		-562						677,348	
贵州中能建纳赫高速公路有限公司	884,363			234,687							649,676	
广西全灌高速公路有限公司	648,830										648,830	
杭州龙誉投资管理 有限公司	598,425				85						598,510	
山东葛洲坝鄆鄆高速公路有限公司	477,850		85,813		-160						563,503	
陕西关环麟法高速公路有限公司	458,740		98,840		-11,903						545,677	
中葛（漯河）建设工程有限公司	412,400		60,000								472,400	
济南市历城区全福河投资开发有限公司	250,163		168,000		-7,224						410,939	





被投资单位	期初数		本期增减变动							期末数		
	账面余额	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综 合收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减 值准备	其他	账面余额	减值准 备
其他	13,448,449	56,498	2,445,953	3,180,529	-370,950	-67		566,717	30,808	33,200	11,776,139	54,106
小计	41,191,690	56,498	6,720,963	3,415,216	-75,805	-67		566,717	30,808	33,200	43,854,848	54,106
合计	52,827,690	57,042	7,157,146	5,184,679	-228,906	-67		645,542	30,808	33,744	53,925,642	54,106

#### 15. 其他权益工具投资

##### (1) 明细情况

项目	期初数	本期增减变动			期末数	本期确认 的股利收 入	本期末累 计计入其 他综合收 益的利得 和损失
		追加投资	减少投资	本期计入其他综 合收益的利得和 损失			
上市公司股票投资:							
新疆雪峰科技(集团)股份有限公司	173,800			-7,400	166,400	4,000	101,400
中能股份有限公司	56,014			-5,782	50,232	4,318	40,929
佳通轮胎股份有限公司	36,053	4,200		-12,390	19,463		19,149
武商集团股份有限公司	10,340			-336	10,004	297	9,323

项 目	期初数	本期增减变动				期末数	本期确认 的股利收 入	本期末累 计计入其 他综合收 益的利得 和损失
		追加投资	减少投资	本期计入其他综 合收益的利得和 损失	其他			
广西桂冠电力股份有限公司	2,973			451		3,424	74	3,019
北京京能电力股份有限公司	2,328			1,045		3,373	79	2,936
非上市公司权益投资：								
中国电力新能源有限公司	198,305			5,085		203,390	713	3,390
D&C 工程有限公司	209,341			-9,528		199,813	31,276	195,539
哈密大南湖新能源有限公司	75,000	76,480				151,480		
昌吉绿能新能源有限公司	107,000					107,000		
其他	1,695,619	108,294	508,648	-9,511		1,285,754	20,261	181,712
合 计	2,566,773	184,774	512,848	-38,366		2,200,333	61,018	557,397



## (2) 本期终止确认的其他权益工具投资

项 目	终止确认时公允价值	因终止确认转入留存收益的累计利得和损失	终止确认原因
绿色动力环保集团股份有限公司	3,900		正常退出
邯郸市中懋能源科技有限公司	1,800		正常退出
皋兰昌通建设项目管理有限公司	1,110		对外转让
信达金融租赁有限公司	4,215		正常退出
佳通轮胎股份有限公司	16,590	12,390	对外转让
小 计	27,615	12,390	

## 16. 其他非流动金融资产

项 目	期末数	上年年末数
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,386,618	12,998,218
其中：权益工具投资	6,233,050	6,629,960
基金及其他非权益类投资	7,153,568	6,368,258
合 计	13,386,618	12,998,218

## 17. 投资性房地产

## (1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
账面原值			
期初数	1,366,880	192,377	1,559,257
本期增加金额	508,198	1,207	509,405
1) 外购	292,264	1,207	293,471
2) 固定资产转入	215,934		215,934
本期减少金额	56,921		56,921
1) 处置	765		765
2) 转至固定资产	56,156		56,156



项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
期末数	1,818,157	193,584	2,011,741
累计折旧和累计摊销			
期初数	600,241	48,484	648,725
本期增加金额	50,135	4,517	54,652
1) 计提或摊销	50,135	4,517	54,652
本期减少金额	4,974		4,974
1) 处置	592		592
2) 转至固定资产	4,382		4,382
期末数	645,402	53,001	698,403
减值准备			
期初数	10,160	5,292	15,452
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数	10,160	5,292	15,452
账面价值			
期末账面价值	1,162,595	135,291	1,297,886
期初账面价值	756,479	138,601	895,080

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋、建筑物	29	正在办理中
小 计	29	

18. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
固定资产	98,795,265	73,908,630
固定资产清理	17,950	25,457
合 计	98,813,215	73,934,087

(2) 固定资产



1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备及其他	小 计
账面原值						
期初数	34,795,635	63,576,362	3,659,827	2,615,168	3,646,730	108,293,722
本期增加金额	6,918,261	23,047,923	678,634	250,188	657,874	31,552,880
1) 购置	66,628	1,293,594	550,330	175,274	294,044	2,379,870
2) 在建工程转入	6,495,084	21,130,033	118,785	73,379	354,361	28,171,642
3) 企业合并增加	297,979	624,296	9,519	1,535	7,414	940,743
4) 投资性房地产转为自用	56,156					56,156
5) 存货转为自用	2,414				2,055	4,469
本期减少金额	108,829	1,174,722	397,098	90,608	132,492	1,903,749
1) 处置或报废	107,267	901,529	240,644	76,578	121,766	1,447,784
2) 出售子公司		8,303				8,303
3) 其他	1,562	264,890	156,454	14,030	10,726	447,662
期末数	41,605,067	85,449,563	3,941,363	2,774,748	4,172,112	137,942,853
累计折旧						
期初数	10,509,834	18,172,646	2,288,148	1,550,496	1,779,688	34,300,812
本期增加金额	1,325,822	3,977,945	300,646	172,125	316,905	6,093,443
1) 计提	1,255,856	3,864,492	295,181	171,263	310,491	5,897,283
2) 收购子公司增加	65,584	113,453	5,465	862	6,414	191,778
3) 由投资性房地产转入	4,382					4,382
本期减少金额	107,116	823,228	222,008	78,071	99,358	1,329,781
1) 处置或报废	107,108	630,919	212,999	67,139	90,368	1,108,533
2) 因出售子公司而减少		1,859				1,859
3) 其他	8	190,450	9,009	10,932	8,990	219,389
期末数	11,728,540	21,327,363	2,366,786	1,644,550	1,997,235	39,064,474
减值准备						



项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备及其他	小 计
期初数	26,181	55,984	962	31	1,122	84,280
本期增加金额	1,435	3,774	139	1,082	50	6,480
本期减少金额	3,367	3,375	718	186		7,646
期末数	24,249	56,383	383	927	1,172	83,114
账面价值						
期末账面价值	29,852,278	64,065,817	1,574,194	1,129,271	2,173,705	98,795,265
期初账面价值	24,259,620	45,347,732	1,370,717	1,064,641	1,865,920	73,908,630

2) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
房屋及建筑物	174,255
机器设备	10,053
运输工具	557
小 计	184,865

3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋、建筑物	389,005	正在办理中
小 计	389,005	

(3) 固定资产清理

项 目	期末数	上年年末数
房屋及建筑物	1,510	153
机器设备	13,109	24,372
运输工具	2,959	340
电子设备	4	60
办公设备及其他	368	532
小 计	17,950	25,457

19. 在建工程



## (1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
在建工程	42,543,265	37,212,276
工程物资		64
合 计	42,543,265	37,212,340

## (2) 在建工程

## 1) 明细情况

项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	减值准 备	账面价值	账面余额	减值准 备	账面价值
绿色氢氨醇一体化项目	4,131,123		4,131,123	1,629,248		1,629,248
中国能建浙江火电新疆吐鲁番鄯善1GW光热+光伏一体化项目	3,122,018		3,122,018	3,102,036		3,102,036
贵州六盘水市多能互补能源基地大湾2X660MW低热值(CFB)煤电项目	3,083,784		3,083,784	1,458,661		1,458,661
中能建共和100万千瓦源网荷储项目	1,744,029		1,744,029	12,169		12,169
嵊泗县中电工程共同富裕一体化项目	1,661,153		1,661,153	133,205		133,205
中能建投沙坡头区牧光储一体化(一期)项目	1,376,711		1,376,711	176,073		176,073
甘肃酒泉300MW压缩空气储能示范工程	1,352,280		1,352,280	497,221		497,221
哈密“光(热)储”多能互补一体化绿电示范项目	1,262,886		1,262,886	456,601		456,601
大运河绿色低碳科创产业园	1,190,621		1,190,621	644,769		644,769
山东泰安350MW压缩空气储能创新示范项目	1,079,516		1,079,516	349,272		349,272
本溪太子河抽水蓄能电站项目	1,069,870		1,069,870	622,077		622,077



项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	减值准 备	账面价值	账面余额	减值准 备	账面价值
山西垣曲二期抽水蓄能项目	955,661		955,661	553,669		553,669
爱辉 200MW 一期风电项目和中俄文体产业基地项目	933,127		933,127	502,988		502,988
简架头、云致冲建筑用花岗岩矿项目	928,135		928,135	285,366		285,366
岷江彭山尖子山航电枢纽工程	870,311		870,311	727,481		727,481
梭山光伏发电项目	946,736		946,736	66,527		66,527
中国能建哈密光热配套风光项目	832,247		832,247			
中能建投乌鲁木齐 50 万千瓦风电项目	770,558		770,558	133,014		133,014
巴东县谭家梁子建筑石料用灰岩矿开采及加工项目	751,175		751,175	329,973		329,973
中国能建肇东 300MW 一期风电项目	694,643		694,643	45,472		45,472
其他	13,944,304	157,623	13,786,681	25,550,626	64,172	25,486,454
合 计	42,700,888	157,623	42,543,265	37,276,448	64,172	37,212,276

2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入 固定资产	期末数
绿色氢氨醇一体化项目	6,946,180	1,629,248	2,501,875		4,131,123
中国能建浙江火电新疆吐鲁番鄯善 1GW 光热+光伏一体化项目	5,109,630	3,102,036	640,089	620,107	3,122,018
贵州六盘水市多能互补能源基地大湾 2X660MW 低热值 (CFB) 煤电项目	4,998,710	1,458,661	1,625,123		3,083,784
中能建共和 100 万千瓦源网荷储项目	5,920,058	12,169	1,731,860		1,744,029
崆崆县中电工程共同富裕一体化项目	5,000,000	133,205	1,527,948		1,661,153
中能建投沙坡头区牧光储一体化 (一期) 项目	2,055,457	176,073	1,200,638		1,376,711



工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入 固定资产	期末数
甘肃酒泉300MW压缩空气储能示范工程	2,575,810	497,221	856,238	1,179	1,352,280
哈密“光(热)储”多能互补一体化绿电示范项目	8,117,876	456,601	806,285		1,262,886
大运河绿色低碳科创产业园	13,307,380	644,769	545,852		1,190,621
山东泰安350MW压缩空气储能创新示范项目	2,100,890	349,272	731,166	922	1,079,516
本溪太子河抽水蓄能电站项目	12,145,000	622,077	447,793		1,069,870
山西垣曲二期抽水蓄能项目	8,815,910	553,669	401,992		955,661
爱辉200MW一期风电项目和中俄文体产业基地项目	1,329,020	502,988	430,139		933,127
简架头、云致冲建筑用花岗岩矿项目	1,605,520	285,366	642,769		928,135
岷江彭山尖子山航电枢纽工程	1,077,000	727,481	142,830		870,311
梭山光伏发电项目	1,193,197	66,527	880,209		946,736
中国能建哈密光热配套风光项目	1,521,460		832,247		832,247
中能建投乌鲁木齐50万千瓦风电项目	2,710,523	133,014	1,512,520	874,976	770,558
巴东县谭家梁子建筑石料用灰岩矿开采及加工项目	944,435	329,973	421,202		751,175
中国能建肇东300MW一期风电项目	2,154,576	45,472	649,171		694,643
小计	89,628,632	11,725,822	18,527,946	1,497,184	28,756,584

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
绿色氢氨醇一体化项目	59.47	59.47	59,818	52,364	2.85	自有资金+贷款
中国能建浙江火电新疆吐鲁番鄯善1GW光热+光伏一体化项目	73.24	73.24	103,726	57,751	2.20	自有资金+贷款
贵州六盘水市多能互补能源基地大湾2X660MW低热值(CFB)	61.69	61.69	81,997	51,025	2.88	自有资金+贷款



工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
煤电项目						
中能建共和100万千瓦源网荷储项目	29.46	29.46	10,710	3,929	2.03	自有资金+贷款
嵯泗县中电工程共同富裕一体化项目	33.22	33.22	14,815	14,815	2.85	自有资金+贷款
中能建投沙坡头区牧光储一体化(一期)项目	66.98	66.98	15,714	15,077	2.46	自有资金+贷款
甘肃酒泉300MW压缩空气储能示范工程	52.54	52.54	21,369	17,739	1.73	自有资金+贷款
哈密“光(热)储”多能互补一体化绿电示范项目	15.56	15.56	8,876	7,607	2.82	自有资金+贷款
大运河绿色低碳科创产业园	8.95	8.95	37,890	24,931	2.70	自有资金+贷款
山东泰安350MW压缩空气储能创新示范项目	51.43	51.43	30,663	26,418	2.24	自有资金+贷款
本溪太子河抽水蓄能电站项目	8.81	8.81	19,577	16,337	2.34	自有资金+贷款
山西垣曲二期抽水蓄能项目	10.84	10.84	18,213	11,013	2.24	自有资金+贷款
爱辉200MW一期风电项目和中俄文体产业基地项目	70.21	70.21	14,194	12,840	2.35	贷款
简架头、云致冲建筑用花岗岩矿项目	57.81	57.81	61,378	27,111	2.50	自有资金+贷款
岷江彭山尖子山航电枢纽工程	80.81	80.81	30,379	16,025	2.75	自有资金+贷款
梭山光伏发电项目	79.34	79.34	7,557	7,557	2.81	自有资金+贷款
中国能建哈密光热配套风光项目	54.70	54.70	5,379	5,379	2.80	自有资金+贷款
中能建投乌鲁木齐50万千瓦风电项目	60.71	60.71	27,979	27,829	2.82	自有资金+贷款
巴东县谭家梁子建筑石料用灰岩矿开采及加工项目	79.54	79.54	28,585	17,250	2.41	自有资金+贷款
中国能建肇东300MW一期风电项目	32.24	32.24	9,197	8,644	2.73	自有资金+贷款
小计			608,016	421,641		



20. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	施工设备	运输工具	其他使用权资产	合 计
账面原值					
期初数	5,507,069	327,958	345,852	7,907	6,188,786
本期增加金额	681,167	18,305	3,061	125,711	828,244
1) 租入	681,167	18,305	3,061	125,711	828,244
本期减少金额	307,696	281,779	330,053	131	919,659
1) 处置	307,696	281,779	330,053	131	919,659
期末数	5,880,540	64,484	18,860	133,487	6,097,371
累计折旧					
期初数	1,666,297	50,486	74,535	1,716	1,793,034
本期增加金额	542,816	5,530	9,038	8,540	565,924
1) 计提	542,816	5,530	9,038	8,540	565,924
本期减少金额	171,418	40,616	67,587	131	279,752
1) 处置	171,418	40,616	67,587	131	279,752
期末数	2,037,695	15,400	15,986	10,125	2,079,206
减值准备					
期初数					
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数					
账面价值					
期末账面价值	3,842,845	49,084	2,874	123,362	4,018,165
期初账面价值	3,840,772	277,472	271,317	6,191	4,395,752

21. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	专利、非专利技术 技术及软件	采矿权	特许经营权	其他	合 计



项 目	土地使用权	专利、非专利技术 技术及软件	采矿权	特许经营权	其他	合 计
账面原值						
期初数	15,333,239	2,429,330	6,007,918	89,307,424	291,867	113,369,778
本期增加金额	1,358,196	278,480	129,460	12,739,351	2,132	14,507,619
1) 购置	1,206,961	171,783	129,460	139,705	295	1,648,204
2) 投资建设形成	24,546	556		12,598,405		12,623,507
3) 收购子公司	126,689	10,201				136,890
4) 开发支出转入		95,940		1,241	1,837	99,018
本期减少金额	82,334	14,683		14,256	64,868	176,141
1) 处置	18,321	12,848		14,256		45,425
2) 出售	57,297					57,297
3) 其他	6,716	1,835			64,868	73,419
期末数	16,609,101	2,693,127	6,137,378	102,032,519	229,131	127,701,256
累计摊销						
期初数	2,477,800	1,804,230	714,288	7,722,264	84,391	12,802,973
本期增加金额	426,136	183,742	587,391	2,784,286	15,246	3,996,801
1) 计提	420,945	182,241	587,391	2,784,286	15,246	3,990,109
2) 收购子公司	5,191	1,501				6,692
本期减少金额	19,388	12,569		1,164	31,041	64,162
1) 处置	7,589	12,209		1,164		20,962
2) 出售	10,841					10,841
3) 其他	958	360			31,041	32,359
期末数	2,884,548	1,975,403	1,301,679	10,505,386	68,596	16,735,612
减值准备						
期初数	45,120					45,120
本期增加金额						
本期减少金额	800					800
期末数	44,320					44,320
账面价值						



项 目	土地使用权	专利、非专利技术 技术及软件	采矿权	特许经营权	其他	合 计
期末账面价值	13,680,233	717,724	4,835,699	91,527,133	160,535	110,921,324
期初账面价值	12,810,319	625,100	5,293,630	81,585,160	207,476	100,521,685

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
土地使用权	38,161	正在办理中
小 计	38,161	

22. 开发支出

(1) 明细情况

项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
开发支出	286,249		286,249	256,856		256,856
合 计	286,249		286,249	256,856		256,856

(2) 其他说明

开发支出情况详见本财务报表附注六(二)之说明。

23. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
葛洲坝钟祥水泥有限公司	653,762		653,762
易普力股份有限公司	386,116		386,116
葛洲坝易普力广西威奇化工有限责任公司	356,235		356,235
西班牙易安国际股份公司、盖飒工程技术股份公司	236,010		236,010
葛洲坝水务(济南)有限公司	150,536		150,536
彭州分产能对应生产线	97,989		97,989
丹江口市中和水质净化有限公司	81,082		81,082
葛洲坝水务(滨州)有限公司	78,027		78,027



被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
中能建国际集团撒马尔罕水泥外资有限公司	69,127		69,127
葛洲坝水务（沁阳）有限公司	60,559		60,559
葛洲坝水务（灵宝）有限公司	54,124		54,124
葛洲坝水务（黄冈）有限公司	40,447		40,447
醴陵市民用爆炸物品专营有限公司	3,624		3,624
衡阳市宏泰民用爆破器材有限责任公司	172	172	
河南省松光民爆器材股份有限公司	162,230		162,230
其他	418,801	19,640	399,161
合 计	2,848,841	19,812	2,829,029

（续上表）

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
葛洲坝钟祥水泥有限公司	653,762		653,762
易普力股份有限公司	386,116		386,116
葛洲坝易普力广西威奇化工有限责任公司	356,235		356,235
西班牙易安国际股份公司、盖飒工程技术股份公司	236,010		236,010
葛洲坝水务（济南）有限公司	150,536		150,536
彭州分产能对应生产线	97,989		97,989
丹江口市中和水质净化有限公司	81,082		81,082
葛洲坝水务（滨州）有限公司	78,027		78,027
中能建国际集团撒马尔罕水泥外资有限公司	69,127		69,127
葛洲坝水务（沁阳）有限公司	60,559		60,559
葛洲坝水务（灵宝）有限公司	54,124		54,124
葛洲坝水务（黄冈）有限公司	40,447		40,447
醴陵市民用爆炸物品专营有限公司	3,624		3,624
衡阳市宏泰民用爆破器材有限责任公司	172	172	
河南省松光民爆器材股份有限公司			
其他	358,554	1,348	357,206



被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
合 计	2,626,364	1,520	2,624,844

(2) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少	期末数
葛洲坝钟祥水泥有限公司	653,762			653,762
易普力股份有限公司	386,116			386,116
葛洲坝易普力广西威奇化工有限责任公司	356,235			356,235
西班牙易安国际股份公司、盖飒工程技术股份公司	236,010			236,010
葛洲坝水务（济南）有限公司	150,536			150,536
彭州分产能对应生产线	97,989			97,989
丹江口市中和水质净化有限公司	81,082			81,082
葛洲坝水务（滨州）有限公司	78,027			78,027
中能建国际集团撒马尔罕水泥外资有限公司	69,127			69,127
葛洲坝水务（沁阳）有限公司	60,559			60,559
葛洲坝水务（灵宝）有限公司	54,124			54,124
葛洲坝水务（黄冈）有限公司	40,447			40,447
醴陵市民用爆炸物品专营有限公司	3,624			3,624
衡阳市宏泰民用爆破器材有限责任公司	172			172
河南省松光民爆器材股份有限公司		162,230		162,230
其他	358,554	60,247		418,801
合 计	2,626,364	222,477		2,848,841

(3) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数
衡阳市宏泰民用爆破器材有限公司	172			172
其他	1,348	18,292		19,640
合 计	1,520	18,292		19,812

24. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
经营租入固定	6,885	6,992	1,928	550	11,399



项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
资产改良支出					
保险费	22,529	95,230	13,434		104,325
其他	749,809	153,951	242,526	22,863	638,371
合 计	779,223	256,173	257,888	23,413	754,095

25. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		上年年末数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	4,767,741	912,259	3,482,447	654,069
内部交易未实现利润	5,275,434	1,230,165	4,851,093	1,124,080
可抵扣亏损	889,753	214,303	903,860	203,547
信用减值准备	7,576,667	1,369,319	6,575,261	1,081,889
应付职工薪酬	82,617	14,847	107,018	18,665
固定资产折旧	2,102	523	28,773	7,191
租赁负债	1,072,727	234,254	1,221,255	290,145
设定受益计划	1,201,173	208,923	1,509,415	237,070
交易性金融资产及衍生金融资产	35,356	6,554	32,133	6,070
其他债权投资	12,894	3,088	14,589	3,342
其他	1,069,133	202,223	903,560	166,923
合 计	21,985,597	4,396,458	19,629,404	3,792,991

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		上年年末数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产及衍生金融资产	1,556,309	237,596	1,541,992	235,447
固定资产折旧及无形资产摊销	5,633,815	1,358,515	4,827,924	1,163,813
非同一控制下企业合并资产评估增值	451,496	102,759	513,026	106,404



项 目	期末数		上年年末数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	1,082,307	254,789	1,391,929	344,940
其他	1,972,586	375,570	2,483,339	486,984
合 计	10,696,513	2,329,229	10,758,210	2,337,588

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		上年年末数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	215,487	4,180,971	231,518	3,561,473
递延所得税负债	215,487	2,113,742	231,518	2,106,070

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	上年年末数
可抵扣暂时性差异	8,413,489	6,884,560
可抵扣亏损	17,861,508	17,174,685
合 计	26,274,997	24,059,245

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	上年年末数	备注
2025 年		2,548,594	
2026 年	3,639,357	4,242,325	
2027 年	1,377,695	1,594,905	
2028 年	2,580,359	2,987,183	
2029 年	164,647	190,606	
2030 年及以后	10,099,450	5,611,072	
合 计	17,861,508	17,174,685	

26. 其他非流动资产

项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付企业所得税	73,708		73,708	88,411		88,411



项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣增值税	3,244,513		3,244,513	1,317,331		1,317,331
预付长期资产款	2,622,423	746	2,621,677	2,417,222	754	2,416,468
合同资产	94,453,672	2,131,592	92,322,080	85,441,700	1,698,567	83,743,133
其中：质量保证金	48,840,938	2,070,022	46,770,916	43,117,645	1,698,567	41,419,078
金融资产模式核算的PPP项目款	45,612,734	61,570	45,551,164	42,324,055		42,324,055
其他	14,728,625		14,728,625	10,595,911		10,595,911
小 计	115,122,941	2,132,338	112,990,603	99,860,575	1,699,321	98,161,254
减：一年内到期部分	1,259,267	176,519	1,082,748	975,744	112,995	862,749
合 计	113,863,674	1,955,819	111,907,855	98,884,831	1,586,326	97,298,505

## 27. 所有权或使用权受到限制的资产

### (1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	11,059,461	开具银行承兑汇票、保函保证金、三个月以上定期存款等
应收票据	2,007,286	贷款质押
应收账款	6,564,855	贷款质押
存货	26,334,540	贷款抵押
固定资产	3,093,233	贷款抵押
长期应收款	7,939,221	贷款质押
无形资产	37,920,713	贷款抵押/质押
合 计	94,919,309	

### (2) 上年末资产受限情况

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	9,060,733	开具银行承兑汇票、保函保证金、三个月以上定期存款等
应收票据	2,881,653	贷款质押
应收账款	5,700,665	贷款质押
存货	24,137,906	贷款抵押



项 目	期末账面价值	受限原因
固定资产	4,104,136	贷款抵押
长期应收款	9,249,081	贷款质押
无形资产	36,021,113	贷款抵押/质押
合 计	91,155,287	

#### 28. 短期借款

项 目	期末数	上年年末数
信用及保证借款	46,338,560	39,935,906
抵押借款		5,000
质押借款	297,958	251,642
合 计	46,636,518	40,192,548

#### 29. 应付票据

项 目	期末数	上年年末数
银行承兑汇票	17,104,679	16,311,178
商业承兑汇票	164,168	316,888
信用证	533,237	163,244
财务公司承兑汇票		3,770
合 计	17,802,084	16,795,080

#### 30. 应付账款

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
应付工程进度款	115,542,355	109,316,236
应付材料采购款	42,964,414	41,737,516
应付设备款	17,160,311	13,951,955
应付质保金	11,375,624	9,833,934
应付劳务费	3,660,843	3,772,655



项 目	期末数	上年年末数
应付工程设计咨询费	1,681,560	990,403
其他	8,404,867	8,935,519
合 计	200,789,974	188,538,218

(2) 账龄分析

账 龄	期末数
1年以内	144,328,870
1-2年	37,109,142
2-3年	9,582,491
3年以上	9,769,471
合 计	200,789,974

(3) 账龄 1 年以上重要的应付账款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
应付设备款	4,894,296	根据合同约定，未到支付节点
应付工程进度款	32,717,871	根据合同约定，未到支付节点
小 计	37,612,167	

31. 预收款项

项 目	期末数	上年年末数
预收租金	51,863	30,878
合 计	51,863	30,878

32. 合同负债

项 目	期末数	上年年末数
建造合同已结算未完工款	38,800,500	32,067,487
预收售楼款	11,925,817	10,256,437
预收工程款	34,595,346	31,056,167
预收产品销售款	3,005,706	1,767,445
其他	3,749,084	3,845,777



项 目	期末数	上年年末数
合 计	92,076,453	78,993,313

### 33. 吸收存款及存放同业

项 目	期末数	上年年末数
吸收存款	4,064,066	3,528,424
合 计	4,064,066	3,528,424

### 34. 应付职工薪酬

#### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	2,203,542	27,403,523	27,676,320	1,930,745
离职后福利—设定提存计划	201,201	4,200,110	4,251,273	150,038
辞退福利	634	65,387	64,352	1,669
1年内到期的其他福利	99,651	887,225	904,920	81,956
合 计	2,505,028	32,556,245	32,896,865	2,164,408

#### (2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	1,105,011	21,103,949	21,359,949	849,011
职工福利费		1,445,374	1,445,374	
社会保险费	158,633	2,043,863	2,067,130	135,366
其中：医疗保险费	144,399	1,809,529	1,828,976	124,952
工伤保险费	12,109	183,397	187,691	7,815
生育保险费	2,125	50,937	50,463	2,599
住房公积金	226,600	2,114,546	2,154,465	186,681
工会经费和职工教育经费	712,777	684,300	637,998	759,079
其他	521	11,491	11,404	608
小 计	2,203,542	27,403,523	27,676,320	1,930,745

#### (3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	135,866	2,958,470	2,994,100	100,236
失业保险费	15,160	109,018	115,192	8,986
企业年金缴费	50,175	1,132,622	1,141,981	40,816
小 计	201,201	4,200,110	4,251,273	150,038

(4) 其他说明

除了社会基本养老保险之外，本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划，本公司按照工资总额的一定比例计提年金，相应支出计入当期损益。

35. 应交税费

项 目	期末数	上年年末数
增值税	3,898,529	3,745,742
企业所得税	2,491,569	2,554,666
代扣代缴个人所得税	416,270	378,632
城市维护建设税	78,250	72,237
土地增值税	590,017	544,464
房产税	45,024	45,673
土地使用税	16,583	15,397
教育费附加	52,320	48,145
其他	223,014	214,443
合 计	7,811,576	7,619,399

36. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
应付股利	738,260	1,328,459
其他应付款	66,865,275	67,869,073
合 计	67,603,535	69,197,532



(2) 应付股利

项 目	期末数	上年年末数
普通股股利	738,260	1,328,459
小 计	738,260	1,328,459

(3) 其他应付款

项 目	期末数	上年年末数
押金保证金	34,058,150	35,282,024
拆借款	10,067,449	10,453,874
应付代收代垫款	17,959,895	16,502,582
三供一业分离移交款项[注]	455,446	487,062
应付日常支出款项	3,965,389	4,781,035
房地产销售诚意金	101,806	48,167
其他	257,140	314,329
小 计	66,865,275	67,869,073

[注]:根据《国务院办公厅转发国务院国资委、财政部关于国有企业职工家属区“三供一业”分离移交工作指导意见的通知》(国办发〔2016〕45号),在全国全面推进国有企业职工家属区“三供一业”分离移交工作(以下简称三供一业),要求对供水、供电、供热(供气)及物业管理相关设备设施进行必要的维修改造,达到城市基础设施的平均水平,分户设表、按户收费,交由专业化企业或机构实行社会化管理,2018年底前基本完成。

能建集团根据国家相关政策要求,实施了“三供一业”分离移交工作。于2018年度,能建集团与本公司签订了委托本公司实施三供一业的委托协议,委托本公司及所属子公司在各公司所在地寻找合适的接收方,签订分离移交协议并完成分离移交相关工作,发生相关文件规定的补助标准范围的分离移交资产相关费用由本公司代能建集团先行垫付,三供一业分离移交产生的超出相关文件规定的补助标准范围的分离移交资产相关费用由本公司自行承担。

2018年,本公司受能建集团委托进行三供一业分离移交时,产生了对接收方和为本公司提供维修改造服务方的应付款项,截至2025年12月31日,上述其他应付款为人民币455,446千元。



37. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	上年年末数
一年内到期的长期借款	19,610,214	19,509,451
一年内到期的长期应付职工薪酬	649,280	731,750
一年内到期的应付债券	303,741	1,703,054
其他	1,506,114	1,806,498
合 计	22,069,349	23,750,753

38. 其他流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
待转销项税额	3,293,003	2,852,662
预计负债	641,198	433,930
已背书未到期的承兑汇票	1,709,328	2,723,392
其他	97,427	68,596
合 计	5,740,956	6,078,580

(2) 预计负债

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
待执行的亏损合同 [注 1]	183,554	112,159	92,948	202,765
未决诉讼	105,386	413,908	105,386	413,908
其他	144,990		120,465	24,525
合 计	433,930	526,067	318,799	641,198

[注 1]：待执行的亏损合同

本公司待执行合同变成亏损合同的，执行亏损合同很可能导致经济利益流出，且预计损失的金额能够可靠计量，确认为预计负债。本期由于材料、人工价格上涨等因素，部分待执行的工程建设的总包合同预计可能发生的工程总成本超过合同总金额，形成亏损合同。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司对待执行亏损合同计提的预计负债余额为人民币 202,765 千元。

39. 长期借款



## (1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
信用及保证借款	157,190,561	136,108,555
质押借款	60,082,404	46,013,403
抵押借款	27,446,933	30,397,110
减：一年内到期的长期借款	19,610,214	19,509,451
合 计	225,109,684	193,009,617

## (2) 长期借款到期日分析

项 目	期末数	上年年末数
即期或1年以内	19,610,214	19,509,451
1-2年	39,432,180	30,258,505
2-5年	68,688,757	63,802,997
5年以上	116,988,747	98,948,115
小 计	244,719,898	212,519,068
其中：一年内到期的长期借款	19,610,214	19,509,451
一年以上到期的长期借款	225,109,684	193,009,617

## 40. 应付债券

## (1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
应付债券合计	23,418,461	15,702,373
减：一年内到期的应付债券	303,741	1,703,054
合 计	23,114,720	13,999,319

## (2) 应付债券增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	是否违约
22 能建 01	1,500,000	2022/7/22	3年	1,500,000	否
24 能建 K1	1,000,000	2024/3/7	10年	1,000,000	否
24 中能建 GN001A(科创票据)	500,000	2024/9/25	5年	500,000	否
24 中能建 GN001B(科创票)	500,000	2024/9/25	10年	500,000	否



债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	是否违约
据)					
24 中能建 GN002 (碳中和债)	1,500,000	2024/11/4	5 年	1,500,000	否
24 葛洲坝 MTN001	2,000,000	2024/1/25	10 年	2,000,000	否
24 葛洲 K1	2,000,000	2024/3/20	10 年	2,000,000	否
24 葛洲 K2	1,500,000	2024/5/16	10 年	1,500,000	否
24 葛洲 K3	1,000,000	2024/6/5	5 年	1,000,000	否
24 葛洲 K4	1,000,000	2024/6/5	10 年	1,000,000	否
24 葛洲坝 MTN002	1,000,000	2024/6/25	30 年	1,000,000	否
G24 能资 1	1,000,000	2024/10/17	3 年	1,000,000	否
24 葛洲海投 MTN001	1,000,000	2024/3/14	3 年	1,000,000	否
25 能建 K1	2,000,000	2025/3/6	10 年	2,000,000	否
25 中能建 MTN001	2,000,000	2025/5/26	3 年	2,000,000	否
25 紫荆 MTN001	110,000	2025/12/9	3 年	110,000	否
25 能建国际 MTN001	1,000,000	2025/12/18	3 年	1,000,000	否
CN EOI N2810 (5996)	708,560	2025/10/28	5 年	708,560	否
25 葛洲集 MTN001 (科创债)	1,000,000	2025/6/17	5 年	1,000,000	否
25 葛洲集 MTN002 (科创债)	1,000,000	2025/7/17	5 年	1,000,000	否
25 葛洲 K1	1,000,000	2025/9/17	3 年	1,000,000	否
25 葛环 K1	1,000,000	2025/11/25	3 年	1,000,000	否
小 计	25,318,560			25,318,560	

(续上表)

债券名称	期初数	本期增加	溢折价摊销	本期偿还	期末数
22 能建 01	1,459,306			1,459,306	
24 能建 K1	1,000,000				1,000,000
24 中能建 GN001A (科创票据)	500,000	-97			499,903
24 中能建 GN001B (科创票据)	500,000	-50			499,950
24 中能建 GN002 (碳中和债)	1,500,000	-393			1,499,607



债券名称	期初数	本期增加	溢折价 摊销	本期偿还	期末数
24 葛洲坝 MTN001	2,000,000				2,000,000
24 葛洲 K1	2,000,000				2,000,000
24 葛洲 K2	1,500,000				1,500,000
24 葛洲 K3	1,000,000				1,000,000
24 葛洲 K4	1,000,000				1,000,000
24 葛洲坝 MTN002	1,000,000				1,000,000
G24 能资 1	1,000,000				1,000,000
24 葛洲海投 MTN001	999,318		300		999,618
25 能建 K1		1,698,990			1,698,990
25 中能建 MTN001		1,699,037			1,699,037
25 紫荆 MTN001		109,835			109,835
25 能建国际 MTN001		950,000	-780		949,220
CN EOI N2810 (5996)		708,560			708,560
25 葛洲集 MTN001(科创 债)		1,000,000			1,000,000
25 葛洲集 MTN002(科创 债)		950,000			950,000
25 葛洲 K1		1,000,000			1,000,000
25 葛环 K1		1,000,000			1,000,000
小 计	15,458,624	9,115,882	-480	1,459,306	23,114,720

(3) 其他说明

截至 2025 年 12 月 31 日，上述债券期初应付利息余额人民币 243,749 千元，期末应付利息余额人民币 303,741 千元。截至 2025 年 12 月 31 日，上述债券含息总额人民币 23,418,461 千元。

41. 租赁负债

项 目	期末数	上年年末数
长期租赁负债	2,411,534	3,275,374
减：一年内到期的租赁负债	312,798	554,482



项 目	期末数	上年年末数
合 计	2,098,736	2,720,892

#### 42. 长期应付款

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
长期应付款	2,166,018	5,130,930
专项应付款	142,813	205,409
合 计	2,308,831	5,336,339

##### (2) 长期应付款

项 目	期末数	上年年末数
售后融资租赁款	691,013	1,068,326
其他	1,475,005	4,062,604
合 计	2,166,018	5,130,930

##### (3) 专项应付款

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专项拆迁补偿款	1,761			1,761
处僵治困	55,138		14,205	40,933
三供一业	35,808		1,490	34,318
其他	112,702	44,577	91,478	65,801
合 计	205,409	44,577	107,173	142,813

#### 43. 长期应付职工薪酬

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
离职后福利-设定受益计划净负债	5,655,072	6,920,448
辞退福利	367,344	555,965
小 计	6,022,416	7,476,413
减：一年内支付的部分	649,280	731,750
合 计	5,373,136	6,744,663



(2) 设定受益计划变动情况

1) 设定受益计划义务现值

项 目	本期数	上年同期数
期初余额	7,476,413	7,980,813
计入当期损益的设定受益成本	-577,360	182,370
① 当期服务成本		
② 过去服务成本	-699,300	3,510
③ 结算利得（损失以“-”表示）		
④ 利息净额	121,940	178,860
计入其他综合收益的设定受益成本	-131,587	391,860
① 精算利得（损失以“-”表示）	-131,587	391,860
其他变动	-745,050	-1,078,630
① 结算时支付的对价		
② 已支付的福利	-745,050	-1,078,630
期末余额	6,022,416	7,476,413

2) 设定受益计划净负债

项 目	本期数	上年同期数
期初余额	7,476,413	7,980,813
计入当期损益的设定受益成本	-577,360	182,370
计入其他综合收益的设定受益成本	-131,587	391,860
其他变动	-745,050	-1,078,630
期末余额	6,022,416	7,476,413

(3) 设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响。

根据相关政策规定，本公司为2014年12月31日前已办理离退休手续的离退休人员提供补充离职后福利。此外，能建集团和本公司承诺根据所采纳的各种员工福利计划向符合相关政策的已解除劳动关系或提前退休的前员工、不在岗工伤员工以及已故员工遗属定期支付补贴福利(以下称设定受益计划)。

根据财政部2012年印发的文件，财政部拨付给能建集团920万千瓦发电资产变现资金(以下简称920资金)，用于补偿本公司提供给员工的离职后福利支出，其中，人民币3,283,313千元被能建集团指定用于支付本公司的上述设定受益计划的员工福利，由能建集团逐年向本公司转付。自2012年至本公司改制上市之间，能建集团将每年收到拨付的920



资金作为政府补助核算；在本公司改制上市期间，于2014年8月及2015年7月，国资委先后批复《关于中国能源建设集团有限公司整体改制重组中离退休和内退人员相关费用有关问题的批复》（国资分配〔2014〕959号）及《关于中国能源建设集团有限公司整体改制上市中补充计提离退休和内退人员相关费用有关问题的批复》（国资分配〔2015〕690号），由920资金承担的内退职工费用、离退休人员统筹外费用合计为人民币19.51亿元，作为设定受益计划资产，抵减精算费用现值。能建集团已将上述920资金全部存入中国若干商业银行的指定账户及本公司下属子公司中国能源建设集团财务有限公司作为定期存款。上述与本公司有关的920资金确认为本公司应收能建集团款项，该应收款项对应定期存款部分产生的利息收入归本公司享有。该应收款项以及相关的利息收入被确认为本公司的设定受益计划资产。设定受益计划资产余额与本公司的设定受益计划负债相抵后列示于资产负债表。

(4) 设定受益计划重大精算假设、重大精算假设合理性说明以及敏感性分析结果

本公司面临与该设定受益计划相关的利率风险、福利风险及平均医疗费用风险等精算风险：

**利率风险：**设定受益计划负债的现值参照国债利率作为折现率进行计算。因此，国债利率降低会导致计划负债金额增加。

**福利风险：**设定受益计划负债的现值按计划参与人未来预计福利水平计算。因此，如计划参与人的福利增加超过预计，相关负债亦会增加。

**平均医疗费用风险：**设定受益计划负债的现值按计划参与人未来预计平均医疗支出费用计算。因此，如计划参与人的未来平均医疗支出费用增加超过预计，相关负债亦会增加。

本公司在估算设定受益计划义务现值时所采用的重大精算假设如下：

项 目	本期数	上年同期数
折现率	1.25%-1.75%	1.25%-1.75%
提前退休及不在岗工伤员工薪金	4.50%	4.50%
补充养老福利年增长率-离休人员、精减少下放人员及遗属	2.00%	2.00%
医疗类福利年增长率	5.50%	5.50%

在保持其他假设不变的情况下，下列假设合理的可能的变化将会导致本公司的设定受益计划义务增加或减少的金额列示如下：

项 目	本期数
折现率	
上升 0.25%	-117,440



项 目	本期数
下降 0.25%	122,060
补充养老福利年增长率-离休人员、精简下放人员及遗属	
上升 1.00%	23,550
下降 1.00%	-19,810
医疗类福利年增长率	
上升 1.00%	129,490
下降 1.00%	-111,290

#### 44. 预计负债

项 目	期末数	上年年末数	形成原因
待执行的亏损合同	44,048	30,104	
弃置费用	136,872	140,664	主要是环保费用，弃置矿山的复原成本等
其他预计损失	51,912	6,220	
合 计	232,832	176,988	

#### 45. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	738,600	531,769	435,622	834,747	与资产/收益相关的政府补助
合 计	738,600	531,769	435,622	834,747	

#### 46. 其他非流动负债

项 目	期末数	上年年末数
境外公司应付税款	447,817	345,089
其他	3,534,075	768,367
合 计	3,981,892	1,113,456

#### 47. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	



项目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	41,691,164						41,691,164

#### 48. 其他权益工具

##### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	股利率或利率	发行价格	数量	金额	到期日或续期情况
中国能源建设股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）	2023/6/29	权益	3.08%	0.1	10,000,000	1,000,000	3 年后发行人有权行使续期选择权
中国能源建设股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）	2023/10/24	权益	3.25%	0.1	20,000,000	2,000,000	3 年后发行人有权行使续期选择权
中国能源建设股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）	2024/9/26	权益	2.27%	0.1	7,000,000	700,000	5 年后发行人有权行使续期选择权
中国能源建设股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）	2024/10/29	权益	2.54%	0.1	23,000,000	2,300,000	5 年后发行人有权行使续期选择权
中国能源建设股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）	2025/12/04	权益	2.35%	0.1	25,000,000	2,498,821	5 年后发行人有权行使续期选择权



发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	股利率或利率	发行价格	数量	金额	到期日或续期情况
合计					85,000,000	8,498,821	

(2) 其他说明

主要条款：

上述本公司发行的资本工具在约定的初始期限末及每个续期的周期末，本公司有权行使续期选择权且没有次数的限制。只要不发生强制利息支付事件，本公司有权于各利息支付日选择将利息款项递延支付，没有递延时间以及递延次数的限制，且不会构成本公司违约。

若发生以下任何强制利息支付事件，本公司不得推迟支付即期利息以及所有递延利息：

- 向股东宣派及支付股息；
- 减少注册资本。

当任何强制支付利息的事件发生(视情况而定)，本公司应当根据认购协议中的发行利率分发予具有这些资本工具的持有人。

根据上述资本工具相关合同的条款约定，后续周期的票面利率会相应调整重置。

本公司认为上述永续债符合权益工具的定义，将发行总额扣除相关交易费用后实际收到的金额确认为权益，未来宣告派发利息则作为利润分配处理。

49. 资本公积

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	17,662,305	2,196		17,664,501
合计	17,662,305	2,196		17,664,501

(2) 其他说明

本期增加系本期向子公司非等比例增资增加资本公积 1,904 千元；子公司关停少数股东放弃权益增加资本公积 292 千元。



50. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额						期末数
		其他综合收益的税后净额						
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益（税后归属于母公司）	
不能重分类进损益的其他综合收益	722,397	93,154		9,420	99,384	-15,650	809,391	
其中：重新计量设定受益计划变动额	592,158	131,587		13,303	125,109	-6,825	717,267	
权益法下不能转损益的其他综合收益		-67			-29	-38	-29	
其他权益工具投资公允价值变动	130,239	-38,366		-3,883	-25,696	-8,787	92,153	
将重分类进损益的其他综合收益	-734,209	-329,585			-288,364	-41,221	-1,022,573	
其中：外币财务报表折算差额	-734,209	-329,585			-288,364	-41,221	-1,022,573	
其他综合收益合计	-11,812	-236,431		9,420	-188,980	-56,871	-213,182	



51. 专项储备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	1,737,358	6,212,594	5,979,520	1,970,432
合 计	1,737,358	6,212,594	5,979,520	1,970,432

52. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	11,306,717	2,511,928		13,818,645
合 计	11,306,717	2,511,928		13,818,645

53. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	34,625,449	29,848,343
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	34,625,449	29,848,343
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,840,294	8,396,167
其他综合收益转留存收益	12,390	97,096
其他调整因素	2,958	
减：提取法定盈余公积	2,511,928	1,781,424
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
永续债利息	323,192	329,624
应付普通股股利	1,092,308	1,605,109
转作股本的普通股股利		
其他		
期末未分配利润	36,553,663	34,625,449

(2) 其他说明

1) 本公司于2025年6月24日召开2024年年度股东大会审议，审议通过《关于公司2024年度利润分配方案的议案》向全体股东派发现金股利共1,092,308千元，本期向全体股



东派发现金股利共 1,092,308 千元。

2) 上述普通股股利分配触发本公司永续债强制付息条件，本公司本年派发永续债利息 323,192 千元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	449,880,124	396,176,647	433,622,216	381,236,651
其他业务收入	3,049,484	1,533,867	3,090,541	1,293,113
合 计	452,929,608	397,710,514	436,712,757	382,529,764
其中：与客户之间的 合同产生的收入	452,417,589	397,248,850	436,182,203	382,068,792

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
勘测设计及咨询	21,612,509	12,688,962	20,455,154	12,911,032
工程建设	357,029,858	329,941,525	347,025,639	319,978,494
工业制造	33,101,615	27,228,506	30,322,002	24,726,627
投资运营	37,890,096	26,047,169	35,076,264	22,823,209
其他业务	2,783,511	1,342,688	3,303,144	1,629,430
小 计	452,417,589	397,248,850	436,182,203	382,068,792

2) 与客户之间的合同产生的收入按服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	53,713,206	52,213,936
在某一时段内确认收入	398,704,383	383,968,267
小 计	452,417,589	436,182,203

(3) 分摊至剩余履约义务的交易价格

本公司提供的工程建设服务通常整体构成单项履约义务，并属于在某一时段内履行的履



约义务。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司部分工程建设业务尚在履行过程中，分摊至尚未履行(或部分未履行)履约义务的交易价格与相应工程建设合同的履约进度相关，并将于相应工程建设合同的未来履约期内按履约进度确认为收入。

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 39,067,552 千元。

## 2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
土地增值税	100,116	122,720
城市维护建设税	363,425	318,242
印花税	377,568	328,469
房产税	321,930	236,775
教育费附加	270,063	235,491
土地使用税	126,193	117,735
资源税	67,905	62,946
车船税	5,055	5,062
其他	247,199	226,284
合 计	1,879,454	1,653,724

## 3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	839,062	896,213
业务经费	629,577	559,038
包装费	72,876	95,527
差旅费	163,153	160,034
委托代销手续费	62,463	43,513
广告及业务宣传费	106,955	137,259
其他	512,438	499,651
合 计	2,386,524	2,391,235



4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	8,622,593	9,353,977
折旧及摊销	1,451,428	1,549,232
办公及差旅费	1,568,270	1,778,007
专业机构服务费	689,060	646,368
租赁费	382,334	372,433
劳务费	347,410	416,916
其他	662,323	716,511
合 计	13,723,418	14,833,444

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
研发物料支出	7,005,489	6,577,814
人工费	6,069,608	6,022,037
委托研发费用	716,126	532,351
折旧及摊销	170,161	147,791
新产品设计费等	81,597	48,089
其他相关费用	705,928	654,265
合 计	14,748,909	13,982,347

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	9,372,786	10,011,214
减：资本化的利息支出	2,418,559	3,249,377
减：利息收入	1,352,402	1,621,268
汇兑净损失	282,887	-270,854
其他	784,906	508,993
合 计	6,669,618	5,378,708



7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	24,013	23,999	24,013
与收益相关的政府补助	1,059,634	683,484	949,124
债务重组收益	14,806	28,828	14,806
代扣个人所得税手续费返还	16,839	16,327	
其他	79,537	71,927	
合 计	1,194,829	824,565	987,943

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	-228,906	-202,633
处置长期股权投资产生的投资收益	16,974	224,323
交易性金融资产在持有期间的投资收益	98,504	119,590
处置交易性金融资产取得的投资收益	605	-4,174
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	61,018	74,868
对非金融企业收取的资金占用费	50,414	32,352
以摊余成本计量的金融资产终止	-115,489	-81,750
其他	425,673	566,190
合 计	308,793	728,766

9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	100,709	44,690
合 计	100,709	44,690

10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
应收账款坏账损失	-1,747,118	-1,254,704



项 目	本期数	上年同期数
其他应收款坏账损失	-1,037,295	-787,848
长期应收款坏账损失	-207,513	-440,028
应收票据坏账损失	6,206	-6,101
其他坏账损失	-157,878	-285,845
合 计	-3,143,598	-2,774,526

#### 11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-384,280	-278,513
合同资产减值损失	-464,481	-347,257
其他长期资产损失	-436,533	-422,582
合 计	-1,285,294	-1,048,352

#### 12. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	152,263	1,028,368	152,263
无形资产处置收益	12,956	-5,872	12,956
其他资产处置收益	29,775	86,459	29,775
合 计	194,994	1,108,955	194,994

#### 13. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
违约赔偿收入及罚款利得	250,878	214,377	250,878
无法支付的款项	118,919	258,105	118,919
非流动资产报废利得	34,603	76,567	34,603
其他	181,553	98,939	181,553
合 计	585,953	647,988	585,953



14. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
赔偿金、违约金及罚款支出	208,671	191,344	208,671
非流动资产损毁报废损失	15,126	22,213	15,126
对外捐赠	20,413	29,804	20,413
其他	128,815	104,457	128,815
合 计	373,025	347,818	373,025

15. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	4,250,733	3,437,881
递延所得税费用	-611,826	-133,853
合 计	3,638,907	3,304,028

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	13,394,532	15,127,803
按母公司适用税率计算的所得税费用	3,348,633	3,781,951
子公司适用不同税率的影响	-670,386	-1,047,431
非应税收入的影响	-772,779	-366,638
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	331,076	131,100
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	1,020,131	620,534
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	382,232	184,512
所得税费用	3,638,907	3,304,028

本公司属于 OECD 支柱二示范规则项下的全球最低税的适用范围。截至本报告期末，本公司成员实体所在的各税收辖区实施支柱二本地立法的时间存在差异，本公司正在关注该事项，目前经评估，该法规实施对本公司的经营业绩及财务状况的影响并不重大。



16. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)50之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
处置交易性金融资产	16,520,623	11,851,009
其他	5,676,990	2,086,086
合 计	22,197,613	13,937,095

(2) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购建固定资产	2,261,249	2,350,877
购建无形资产	13,730,376	13,980,402
购建在建工程	23,433,262	25,760,340
其他	2,256,173	3,426,685
合 计	41,681,060	45,518,304

(3) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
长期股权投资	5,263,278	6,988,562
其他权益工具投资	214,268	166,119
其他非流动金融资产	1,380,817	2,271,700
其他	17,666,436	12,222,081
合 计	24,524,799	21,648,462

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
政府补助	419,748	470,324



项 目	本期数	上年同期数
其他	578,239	476,710
合 计	997,987	947,034

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
保证金、押金及代垫款	3,849,864	3,725,218
办公水电费	1,473,496	1,333,352
专业机构服务费	778,492	687,897
委托研发费用	716,126	532,353
差旅交通费	711,090	726,518
业务经费	257,160	369,508
委托代销手续费	62,463	43,513
赔偿金、违约金及罚款支出	62,412	69,444
三供一业	33,107	15,879
保险费	50,939	38,272
其他	1,794,638	1,838,519
合 计	9,789,787	9,380,473

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回投资合作款	941,462	1,633,898
三个月以上定期存款	127,980	1,643,525
已抵押存款	65,890	21,881
其他	447,087	591,673
合 计	1,582,419	3,890,977

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
三个月以上定期存款	440,930	263,824
支付投资合作款	1,913,320	2,246,740
已抵押存款		65,888



项 目	本期数	上年同期数
其他	191,033	209,255
合 计	2,545,283	2,785,707

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到资金拆借款	4,369,772	1,387,718
其他	1,045,130	582,893
合 计	5,414,902	1,970,611

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
偿还永续金融工具	14,608,504	7,000,000
偿还资金拆借款	2,703,483	1,970,711
支付租赁租金	1,703,085	1,042,919
支付租赁利息费用	187,442	101,935
其他	29,410	240,359
合 计	19,231,924	10,355,924

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	9,755,625	11,823,775
加：资产减值准备	4,428,892	3,822,878
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,889,766	4,918,369
使用权资产摊销	565,924	408,324
无形资产摊销	3,818,428	2,824,047
长期待摊费用摊销	257,888	258,980
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）	-194,994	-1,108,955
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-19,477	-54,354



补充资料	本期数	上年同期数
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-100,709	-44,690
财务费用（收益以“-”号填列）	6,669,618	5,378,708
投资损失（收益以“-”号填列）	-308,793	-728,766
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-619,498	-300,781
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	7,672	166,928
存货的减少（增加以“-”号填列）	-4,225,258	-6,919,325
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-8,393,386	-3,817,227
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-5,981,993	-5,600,659
经营活动产生的现金流量净额	11,549,705	11,027,252
(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		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金及现金等价物的期末余额	83,016,861	82,101,475
减：现金及现金等价物的期初余额	82,101,475	68,136,020
现金及现金等价物净增加额	915,386	13,965,455

#### 4. 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	上年年末数
1) 现金	83,016,861	82,101,475
其中：库存现金	24,285	18,975
可随时用于支付的银行存款	82,992,576	82,082,500
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		



项 目	期末数	上年年末数
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	83,016,861	82,101,475
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		

#### 5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	40,192,548	71,328,677		64,884,707		46,636,518
长期借款 (含一年内到期的长期借款)	212,519,068	67,310,717		35,109,887		244,719,898
应付债券 (含一年内到期的应付债券)	15,702,373	9,115,882		1,399,794		23,418,461
小 计	268,413,989	147,755,276		101,394,388		314,774,877

#### (四) 其他

##### 1. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			16,144,166
其中：美元	1,548,184	7.0288	10,881,876
科威特第纳尔	58,193	22.8249	1,328,249
欧元	108,814	8.2355	896,138
乌兹别克斯坦苏姆	770,081,667	0.0006	462,049
秘鲁索尔	163,465	2.0899	341,626
越南盾	1,063,913,333	0.0003	319,174



沙特里亚尔	104,880	1.8680	195,916
埃塞俄比亚比尔	4,004,276	0.0449	179,792
港币	191,779	0.9032	173,215
巴基斯坦卢比	5,488,566	0.0251	137,763
菲律宾比索	1,140,837	0.1195	136,330
中非法郎	9,413,095	0.0126	118,605
肯尼亚先令	1,921,486	0.0545	104,721
其他			868,712
应收票据			11,077
其中：乌兹别克斯坦苏姆	18,461,667	0.0006	11,077
应收账款			56,134
其中：俄罗斯卢布	288,456	0.0881	25,413
乌兹别克斯坦苏姆	19,853,333	0.0006	11,912
纳米比亚元	9,967	0.4215	4,201
其他			14,608
其他应收款			122,243
其中：美元	11,466	7.0288	80,592
尼泊尔卢比	542,229	0.0489	26,515
巴基斯坦卢比	569,482	0.0251	14,294
其他			842
应付账款			406,685
其中：美元	30,299	7.0288	212,966
俄罗斯卢布	934,325	0.0881	82,314
纳米比亚元	170,218	0.4215	71,747
埃塞俄比亚比尔	342,560	0.0449	15,381
沙特里亚尔	5,907	1.8680	11,034
其他			13,243
其他应付款			53,842
其中：巴基斯坦卢比	1,642,669	0.0251	41,231



纳米比亚元	10,308	0.4215	4,345
尼泊尔卢比	76,728	0.0489	3,752
埃塞俄比亚比尔	56,637	0.0449	2,543
其他			1,971

## 2. 供应商融资安排

### (1) 供应商融资安排的条款和条件

供应商融资安排类型	条款和条件
类型 1	延长付款期限

### (2) 供应商融资安排相关负债情况

#### 1) 相关负债账面价值

项 目	期末数	上年年末数
应付账款	4,047,405	2,334,354
其中：供应商已收到款项	3,537,911	1,879,052
短期借款	14,913	132,130
其中：供应商已收到款项	14,913	132,130
其他应付款	4,663,453	7,510,447
其中：供应商已收到款项	2,676,840	2,501,500
小 计	8,725,771	9,976,931

#### 2) 相关负债付款到期日区间

项 目	期末付款到期日区间	上年年末付款到期日区间
属于融资安排的负债	发票开具后 360 天	发票开具后 180 天
不属于融资安排的可比应付账款	发票开具后 180 天	发票开具后 30-90 天

## 六、研发支出

### (一) 研发支出

项 目	本期数	上年同期数
研发物料支出	7,005,489	6,577,814



人工费	6,168,626	6,157,310
委托研发费用	716,126	532,351
折旧及摊销	170,161	147,791
新产品设计费等	81,597	48,089
其他相关费用	705,928	654,265
合 计	14,847,927	14,117,620
其中：费用化研发支出	14,748,909	13,982,347
资本化研发支出	99,018	135,273

## (二) 开发支出

### 1. 重要研发项目开始资本化的时点和判断依据

公司本期无重要的资本化研发项目。

### 2. 开发支出减值情况

公司本期开发支出未发生减值。

## 七、在其他主体中的权益

### (一) 企业集团的构成

#### 重要子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地 及注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
中国葛洲坝集团有限公司	3,415,309	中国湖北省	工程建设、民用爆破、水泥销售及房地产开发	100.00		设立
中国电力工程顾问集团有限公司	2,097,370	中国北京市	勘测设计、工程承包	100.00		设立
中国能建集团装备有限公司	3,888,723	中国北京市	装备制造	100.00		设立
中国能源建设集团北方建设投资投资有限公司	5,000,000	中国天津市	建设施工、投资控股	100.00		设立
中国能源建设集团华东建设投资投资有限公司	5,000,000	中国上海市	建设施工、投资控股	100.00		设立
中国能源建设集团南方建设投资投资有限公司	5,000,000	中国广东省	建设施工、投资控股	100.00		设立



子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
中国能源建设集团西北建设投资集团有限公司	2,500,000	中国陕西省	建设施工、投资控股	100.00		设立
中国能源建设集团投资有限公司	6,000,000	中国北京市	项目投资、资产管理	100.00		设立
中能建数字科技集团有限公司	5,000,000	中国北京市	供应链管理、软件开发	100.00		设立
中能建国际建设集团有限公司	7,000,000	中国北京市	工程总承包、投资运营	100.00		设立

## (二) 非同一控制下企业合并

### 1. 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日
河南省松光民爆器材股份有限公司	2025年6月1日	316,127	51.00	购买股权	2025年6月1日
葛洲坝(泸州)长江六桥投资有限公司	2025年9月19日	1,716,011	90.00	购买股权	2025年9月19日

(续上表)

被购买方名称	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量		
				经营活动净流入	投资活动净流入	筹资活动净流入
河南省松光民爆器材股份有限公司	控制权转移	131,100	28,783	6,789	-3,066	19,712
葛洲坝(泸州)长江六桥投资有限公司	控制权转移	5,008	4,424	144,221	17,534	-150,897

### 2. 合并成本及商誉

项目	河南省松光民爆器材股份有限公司
合并成本	316,127



项 目	河南省松光民爆器材股份有限公司
现金	316,127
非现金资产的公允价值	
发行或承担的债务的公允价值	
发行的权益性证券的公允价值	
或有对价的公允价值	
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
合并成本合计	316,127
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	153,897
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	162,230

### 3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项 目	河南省松光民爆器材股份有限公司		葛洲坝（泸州）长江六桥投资有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产	437,913	288,988	4,685,721	4,089,580
货币资金	39,895	39,895	17,534	17,534
交易性金融资产				
应收票据	10,643	10,643		
应收账款	33,949	33,949		
预付款项	6,956	6,956		
其他应收款	18,811	18,811	4,615	4,615
存货	12,096	10,212		
长期股权投资				
其他权益工具投资	6,273	880		
其他流动资产	3,583	3,583	4,336	4,336
固定资产净额	178,298	142,307	79	79
在建工程	1,506	1,506		
使用权资产				



项 目	河南省松光民爆器材股份有限公司		葛洲坝（泸州）长江六桥投资有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
无形资产	123,644	17,987		
递延所得税资产	2,259	2,259	100	100
长期待摊费用				
其他非流动资产			4,659,057	4,062,916
负债	84,428	47,197	2,779,043	2,779,043
应付账款	8,479	8,479	66,699	66,699
合同负债	1,712	1,712		
应付职工薪酬	4,722	4,722		
应交税费	7,608	7,608	8	8
其他应付款	17,022	17,022	964	964
一年内到期的非流动负债			127,278	127,278
其他流动负债	7,654	7,654		
长期借款			2,584,094	2,584,094
长期应付款				
租赁负债				
递延所得税负债	37,231			
净资产	353,485	241,791	1,906,678	1,310,537
减：少数股东权益	51,726	51,726		
取得的净资产	301,759	190,065	1,906,678	1,310,537

### （三）在合营企业或联营企业中的权益

#### 1. 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地/注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
			直接	间接	
武汉葛洲坝龙湖房地产开发有限公司	中国湖北省	房地产开发投资	50.00		权益法核算
南京葛洲坝城市地下空间综合建设开	中国江苏省	基础设施投资运营	70.00		权益法核算



合营企业或联营企业名称	主要经营地/注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
			直接	间接	
发有限公司[注]					
广州市正林房地产开发有限公司	中国广东省	房地产开发投资	49.00		权益法核算
陕西葛洲坝延黄宁石高速公路有限公司	中国陕西省	高速公路投资运营	40.00		权益法核算
广西葛洲坝田西高速公路有限公司	中国广西壮族自治区	高速公路投资运营	40.00		权益法核算
北京润能置业有限公司	中国北京市	房地产开发投资	45.00		权益法核算
新疆葛洲坝大石峡水利枢纽开发有限公司	中国新疆维吾尔自治区	电力运营	49.00		权益法核算
湖北黄石武阳高速公路发展有限公司	中国湖北省	高速公路投资运营	49.00		权益法核算

[注]: 根据合营协议, 南京葛洲坝城市地下空间综合建设开发有限公司董事会设有 3 名董事, 其中 1 名由本公司任命, 根据该公司章程规定, 其重大经营决策均需所有董事一致批准, 本公司和对方股东共同控制该公司, 因此作为合营企业按权益法核算

## 2. 重要合营企业的主要财务信息

项 目	期末数/本期数		
	武汉葛洲坝龙湖房地产开发有限公司	南京葛洲坝城市地下空间综合建设开发有限公司	广州市正林房地产开发有限公司
流动资产	5,354,884	403,196	361,769
其中: 现金和现金等价物	69,856	23,383	102,854
非流动资产	1,531,644	11,261,027	50
资产合计	6,886,528	11,664,223	361,819
流动负债	86,807	2,863,118	43,972
非流动负债	1,836,670	6,539,890	
负债合计	1,923,477	9,403,008	43,972
归属于母公司所有者权益	4,963,051	2,261,215	317,847
对合营企业权益投资的账面价值	2,481,526	1,583,028	155,745



项 目	期末数/本期数		
	武汉葛洲坝龙湖房地 产开发有限公司	南京葛洲坝城市地 下空间综合建设开 发有限公司	广州市正林房地 产开发有限公司
营业收入	283,258		9,791
营业成本	209,836		6,105
净利润	-30,019	8	1,519

(续上表)

项 目	上年年末数/上年同期数		
	武汉葛洲坝龙湖房地 产开发有限公司	南京葛洲坝城市 地下空间综合建 设开发有限公司	广州市正林房地 产开发有限公司
流动资产	7,006,488	462,636	2,491,986
其中：现金和现金等价物	134,575	65,142	91,490
非流动资产	1,624,114	10,679,998	51
资产合计	8,630,602	11,142,634	2,492,037
流动负债	2,091,453	2,784,022	42,849
非流动负债	1,550,000	6,238,504	
负债合计	3,641,453	9,022,526	42,849
归属于母公司所有者权益	4,989,149	2,120,108	2,449,188
对合营企业权益投资的账 面价值	2,496,535	1,484,248	1,200,102
营业收入	432,075	3,254	11,847
营业成本	296,318	2,400	10,096
净利润	37,008	48	2,734

### 3. 重要联营企业的主要财务信息

项 目	期末数/本期数				
	陕西葛洲坝延 黄宁石高速公 路有限公司	广西葛洲坝田 西高速公路有 限公司	北京润能置 业有限公司	新疆葛洲坝大 石峡水利枢纽 开发有限公司	湖北黄石武阳高 速公路发展有 限公司
流动资产	888,716	961,885	216,403	516,444	1,104,169
其中：现金和现金 等价物	124,975	35,653	84,801	19,159	423,305



项 目	期末数/本期数				
	陕西葛洲坝延黄宁石高速公路有限公司	广西葛洲坝田西高速公路有限公司	北京润能置业有限公司	新疆葛洲坝大石峡水利枢纽开发有限公司	湖北黄石武阳高速公路发展有限公司
非流动资产	20,950,633	28,995,964	8	6,866,112	11,345,111
资产合计	21,839,349	29,957,849	216,411	7,382,556	12,449,280
流动负债	958,056	1,144,369	60,492	23,014	14,816
非流动负债	16,651,526	21,983,454	18,053	2,551,170	9,879,362
负债合计	17,609,582	23,127,823	78,545	2,574,184	9,894,178
归属于母公司所有者权益	4,229,767	6,830,026	137,866	4,808,372	2,555,102
对联营企业权益投资的账面价值	1,692,579	2,752,002	62,040	1,723,866	1,251,879
营业收入	303,223	85,559	119,974		270,061
营业成本	495,915	57,183	54,966		254,921
净利润	-498,168	594,967	44,816		1,017

(续上表)

项 目	上年年末数/上年同期数				
	陕西葛洲坝延黄宁石高速公路有限公司	广西葛洲坝田西高速公路有限公司	北京润能置业有限公司	新疆葛洲坝大石峡水利枢纽开发有限公司	湖北黄石武阳高速公路发展有限公司
流动资产	1,203,910	423,613	3,476,897	465,717	1,107,972
其中：现金和现金等价物	130,860	73,850	325,039	67,192	137,046
非流动资产	21,590,678	28,757,437	197	5,846,045	10,840,158
资产合计	22,794,588	29,181,050	3,477,094	6,311,762	11,948,130
流动负债	1,180,961	1,312,184	333,989	126,408	21,004
非流动负债	16,870,550	21,605,053	16,127	1,999,140	9,502,281
负债合计	18,051,511	22,917,237	350,116	2,125,548	9,523,285
归属于母公司所有者权益	4,743,077	6,263,813	3,126,978	4,186,214	2,424,845
对联营企业权益投资的账面价值	1,897,468	2,525,517	1,407,140	1,510,595	1,188,050
营业收入	334,409	117,606	6,316,107		231,294
营业成本	448,711	49,508	5,026,355		215,286



项 目	上年年末数/上年同期数				
	陕西葛洲坝延 黄宁石高速公 路有限公司	广西葛洲坝田 西高速公路有 限公司	北京润能置 业有限公司	新疆葛洲坝大 石峡水利枢纽 开发有限公司	湖北黄石武阳高 速公路发展有 限公司
净利润	-509,593	429,531	905,308		3

#### (四) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

##### 1. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

2025年12月31日，与本公司相关联、但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体主要从事投资运营及基础设施建设业务。这类结构化主体2025年12月31日的发行规模为97,954,524千元。其中本公司认缴金额约为人民币41,413,340千元，本公司实缴金额约为人民币13,337,436千元，分别于长期股权投资、其他非流动金融资产或其他权益工具投资中核算。本公司各年末在该等结构化主体中的最大风险敞口为本公司截至各年末实缴的出资额。本公司不存在向该等结构化主体提供财务支持的义务和意图。

##### 2. 发行的资产支持证券情况

本公司发行了若干资产支持证券，本公司持有相关资产支持证券部分次级份额，截至2025年12月31日，本公司持有上述资产支持证券的次级份额为人民币207,000千元，在其他非流动金融资产或其他权益工具投资中核算。本公司对部分上述资产支持证券优先级资产支持证券本金及固定收益承担流动性补足义务。由于本公司仅持有部分劣后级份额，且评估未来承担流动性补足的可能性低，因而未将该些专项计划及信托纳入本公司合并范围。

## 八、政府补助

### (一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	127,878
其中：计入递延收益	127,878
与收益相关的政府补助	1,089,923
其中：计入递延收益	403,891
计入其他收益	660,543
计入营业外收入	25,489
合 计	1,217,801



(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益	459,183	127,878	24,013	1,613
递延收益	279,417	403,891	399,091	
小 计	738,600	531,769	423,104	1,613

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成 本费用金额	本期冲减 资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益 相关
递延收益			1,802	559,633	与资产相关
递延收益			9,103	275,114	与收益相关
小 计			10,905	834,747	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	1,083,647	707,483
计入营业外收入的政府补助金额	27,102	25,018
合 计	1,110,749	732,501

## 九、与金融工具相关的风险

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

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

### (一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

#### 1. 信用风险管理实务

##### (1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日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。



在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在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，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、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公司的还款能力产生重大不利影响等。

#### (2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 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。

#### 2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除财务报告中附注十二所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。于资产负债表日就上述财务担保承受的最大信用风险敞口已在财务报告中附注十二披露。

本公司的信用风险主要来自货币资金、应收款项、合同资产、其他应收款等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施：

#### (1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。



## (2) 应收款项和合同资产

由于本公司的应收账款和合同资产风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款和合同资产的 6.41%源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

本公司按整个存续期预期信用损失金额计量应收账款及合同资产的减值准备。根据本公司历史信用损失经验，不同类别客户的损失模式各有不同。因此，以过往欠款状况为基础的减值准备进一步根据共同信用风险特性被区分为由国资委直接监管的中央企业、国有企业及地方政府，以及民营企业及其他，各类别客户有不同预期损失率。对于应收 BOT 项目款项，主要客户为政府的国家级、省级及地方政府代理机构，具有可靠及良好的信誉，这类客户的信用风险较低，本公司参考相关项目的市值，认为产生违约损失的金额有限。

有关应收账款和合同资产的具体信息，请参见附注五(一)4、附注五(一)9 和附注五(一)26 的相关披露。

## (3) 其他应收款及发放贷款

对于本公司向联营公司及同系子公司借出的资金，本公司参考相关房地产项目及收费公路项目的估计市值，认为产生违约损失的金额有限。对于其他应收款项，本公司基于历史数据确定 12 个月及整个存续期间发生违约的可能性并计量信用风险准备，并根据债务人的特定因素及对当前及预期的一般经济状况的评估进行调整。



(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司监控并维持一定水平的现金余额以及管理层认为充足的未提取银行融资额度，以满足本公司的经营需要，并降低现金流波动影响。管理层对银行借款及应付票据的使用进行监控并确保遵守借款合同。

金融负债按剩余到期日分类

项目	期末数					
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1年至2年	2年至5年	5年以上
短期借款	46,636,518	48,035,614	48,035,614			
吸收存款	4,064,066	4,185,988	4,185,988			
应付票据	17,802,084	17,802,084	17,802,084			
应付账款	200,789,974	200,789,974	200,789,974			
其他应付款	67,603,535	67,603,535	67,603,535			
长期借款	244,719,898	278,809,083	20,198,520	41,833,600	77,086,281	139,690,682
应付债券	23,418,461	24,835,260	312,854	24,522,406		
租赁负债	2,411,534	2,755,518	399,334	234,419	455,202	1,666,563
长期应付款	2,308,831	2,510,366	701,584	672,627	678,243	457,912
小计	609,754,901	647,327,422	360,029,487	67,263,052	78,219,726	141,815,157



(续上表)

项目	上年年末数					
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上
短期借款	40,192,548	41,398,324	41,398,324			
吸收存款	3,528,424	3,634,276	3,634,276			
应付票据	16,795,080	16,795,080	16,795,080			
应付账款	188,538,218	188,538,218	188,538,218			
其他应付款	69,197,532	69,197,532	69,197,532			
长期借款	212,519,068	241,741,409	20,094,735	32,101,248	71,396,203	118,149,223
应付债券	15,702,373	16,604,765	1,796,061	14,808,704		
租赁负债	3,275,374	3,704,657	725,467	402,396	636,952	1,939,842
长期应付款	5,336,339	5,663,545	2,894,591	1,434,219	646,366	688,369
小计	555,084,956	587,277,806	345,074,284	48,746,567	72,679,521	120,777,434



### (三) 市场风险

市场风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

#### 1. 利率风险

利率风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险,浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例,并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至 2025 年 12 月 31 日,本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 196,132,113 千元,在其他变量不变的假设下,假定利率变动 50 个基准点,不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

#### 2. 外汇风险

外汇风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率风险主要来自于记账本位币以外的货币计价的货币资金、应收账款、应付账款及银行借款等外币资产和负债。管理层管理并监控该风险,确保及时且有效地采取适当措施。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

本公司于 12 月 31 日的各外币资产负债项目汇率风险敞口以人民币列示,以资产负债表日即期汇率折算。外币报表折算差额未包括在内。

## 十、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产	715		302,898	303,613
2. 其他非流动金融资产			13,386,618	13,386,618
3. 应收款项融资			952,594	952,594



项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
4. 其他权益工具投资	233,433		1,966,900	2,200,333
持续以公允价值计量的资产总额	234,148		16,609,010	16,843,158

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

在活跃市场中交易的金融工具的公允价值根据每个资产负债表日的市场报价确定。当报价可实时和定期从证券交易所、交易商、经纪、业内人士、定价服务者或监管机构获得，且该报价代表基于公平交易原则进行的实际和常规市场交易报价时，该市场被视为活跃市场。

本公司持有的金融资产的市场报价为现行买盘价。此等金融工具栏示在第一层级。

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

不适用。

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

本公司由专门团队负责对持续和非持续的第三层次公允价值计量的资产和负债进行估值，该团队直接向管理层汇报。该团队于每年中期和年末编制公允价值计量的变动分析的估值报告，并经过管理层审阅和批准。每年中期和年末，该团队均会与管理层讨论估值流程和结果。



(五) 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

项 目	年初余额	转入第三层次	转出第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				年末余额	对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现利得或损失	
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算			
资产												
其中：交易性金融资产	400,303			-12		16,523,230		-16,620,623			302,898	-12
其他非流动金融资产	12,998,218			81,880		1,334,797		-1,028,277			13,386,618	81,880
应收款项融资	1,088,616									-136,022	952,594	
其他权益工具投资	2,321,318				-26,344	184,774		-512,848			1,966,900	
合 计	16,808,455			81,868	-26,344	18,042,801		-18,161,748		-136,022	16,609,010	81,868



## 十一、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 本公司的母公司情况

单位：千元 币种：人民币

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 (%)
中国能源建设集团有限公司	北京	工程建设	26,000,000	45.21	45.21

最终控制方为中国能源建设集团有限公司。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七(一)之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注七(三)之说明。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
葛洲坝岭南（盐城亭湖）水治理有限责任公司	合营公司
广西钦州葛洲坝过境高速公路有限公司	合营公司
广州市如茂房地产开发有限公司	合营公司
广州市正林房地产开发有限公司	合营公司
湖南能创科技有限责任公司	合营公司
建广环境葛洲坝水务（阳西）有限公司	合营公司
大安市广投中能光热发电有限公司	合营公司
北京葛洲坝龙湖置业有限公司	合营公司
南京葛洲坝城市地下空间综合建设开发有限公司	合营公司
南沙国际金融岛（广州）有限公司	合营公司
乌鲁木齐葛洲坝电建路桥绕城高速公路有限公司	合营公司
武汉葛洲坝龙湖房地产开发有限公司	合营公司
云南葛洲坝宣杨高速公路开发有限公司	合营公司
中煤防城港电力有限公司	合营公司
中能建（界首）投资建设有限公司	合营公司
灵宝市公共城市道路路网建设发展有限公司	合营公司



合营或联营企业名称	与本公司关系
安徽华源至精建设有限公司	联营公司
北京方兴葛洲坝房地产开发有限公司	联营公司
北京润能置业有限公司	联营公司
川投（泸州）燃气发电有限公司	联营公司
大唐宣威水电开发有限公司	联营公司
福建水投集团霞浦生态环境有限责任公司	联营公司
阜阳葛洲坝国祯水环境治理投资建设有限公司	联营公司
葛城（南京）房地产开发有限公司	联营公司
葛矿利南京房地产开发有限公司	联营公司
葛洲坝（唐山）丰南投资建设有限公司	联营公司
葛洲坝淮河发展有限公司	联营公司
葛洲坝润明（武汉）房地产开发有限公司	联营公司
葛洲坝易普力呼伦贝尔民爆有限公司	联营公司
广东葛洲坝肇明高速公路有限公司	联营公司
广东江门恒光二期新能源有限公司	联营公司
广东江门恒光新能源有限公司	联营公司
广东深大城际铁路有限公司	联营公司
广西八桂民用爆破器材有限责任公司	联营公司
广西葛洲坝田西高速公路有限公司	联营公司
广西河池宜州东林矿业有限公司	联营公司
广西横钦高速公路有限公司	联营公司
广西柳州市桂柳水电有限公司	联营公司
广西全灌高速公路有限公司	联营公司
广西瑞东投资有限公司	联营公司
贵州纳晴高速公路有限公司	联营公司
贵州省六安高速公路有限公司	联营公司
贵州中能建纳赫高速公路有限公司	联营公司
国药集团西安生物制药有限公司	联营公司



合营或联营企业名称	与本公司关系
海口江东新居第叁置业有限公司	联营公司
海南海控中能建工程有限公司	联营公司
汉江能建襄阳新能源有限公司	联营公司
杭州龙誉投资管理有限公司	联营公司
河北承克高速公路有限公司	联营公司
河南葛洲坝商都水生态开发有限公司	联营公司
黑龙江省铁方高速公路投资建设有限公司	联营公司
横县江南发电有限公司	联营公司
湖北黄石武阳高速公路发展有限公司	联营公司
湖北能源集团罗田平坦原抽水蓄能有限公司	联营公司
湖北武天高速投资建设有限公司	联营公司
湖南葛宁房地产开发有限公司	联营公司
湖南红科达设备制造有限公司	联营公司
湖南鸿欣达物流有限公司	联营公司
湖南全红湘芯科技有限公司	联营公司
湖南省新新张官高速公路建设开发有限公司	联营公司
湖南长沙鑫能置业投资发展有限公司	联营公司
华葛能融（深圳）高速公路投资合伙企业（有限合伙）	联营公司
淮北正泰电力发展有限公司	联营公司
济南市历城区全福河投资开发有限公司	联营公司
济宁蓼河东方生态建设开发有限公司	联营公司
济商高速公路（菏泽）有限公司	联营公司
济商高速公路（济宁）有限公司	联营公司
建湖县国源新能源开发有限公司	联营公司
江苏盐阜银宝新能源有限公司	联营公司
焦作市葛洲坝中铁十九局生态治理建设运营有限公司	联营公司
晋城市绿水源生态建设投资有限责任公司	联营公司
未阳太平风电有限公司	联营公司



合营或联营企业名称	与本公司关系
南方建投邢台园林建设有限公司	联营公司
盘州市宏财葛洲坝项目管理有限公司	联营公司
三峡日清茅坪河生态治理（秭归）有限公司	联营公司
厦门鼎翔盛产业建设发展有限公司	联营公司
山东葛洲坝济泰高速公路有限公司	联营公司
山东葛洲坝巨单高速公路有限公司	联营公司
山东葛洲坝郯鄯高速公路有限公司	联营公司
山东葛洲坝枣菏高速公路有限公司	联营公司
陕西葛洲坝延黄宁石高速公路有限公司	联营公司
陕西关环麟法高速公路有限公司	联营公司
上海华润樾能置业有限公司	联营公司
深圳诺德宝中置业有限责任公司	联营公司
深圳中广核工程设计有限公司	联营公司
四川能投中江燃气发电有限公司	联营公司
泰兴博惠环保科技发展有限公司	联营公司
武汉华润置地葛洲坝置业有限公司	联营公司
西安紫弘科技产业发展有限公司	联营公司
新疆葛洲坝大石峡水利枢纽开发有限公司	联营公司
新疆葛洲坝乔巴特水利枢纽工程开发有限公司	联营公司
新疆浩源供水有限公司	联营公司
新县新鄂交通建设有限公司	联营公司
延安葛洲坝陕建东绕城高速公路有限公司	联营公司
岳阳市三峡水环境综合治理有限责任公司	联营公司
越南正胜风电有限责任公司	联营公司
云南和兴投资开发股份有限公司	联营公司
云南华润电力（红河）有限公司	联营公司
中葛（漯河）建设工程有限公司	联营公司
中葛永茂（苏州）房地产开发有限公司	联营公司



合营或联营企业名称	与本公司关系
中能方胜（湖北）人力资源有限公司	联营公司
中能建南方建投（南雄）环保投资运营有限公司	联营公司
重庆葛宁房地产开发有限公司	联营公司
重庆葛洲坝融创金裕置业有限公司	联营公司
重庆葛洲坝融创深达置业有限公司	联营公司
重庆江碁高速公路有限公司	联营公司
葛洲坝集团（贵阳）综合保税区投资建设有限公司	联营公司
葛洲坝水务（烟台）有限公司	联营公司
黄龙中能建投绿能有限公司	联营公司
南京悦欣装饰管理有限公司	联营公司
商河县千医建设投资有限公司	联营公司
招远市城通项目管理有限公司	联营公司
浙江天创环境科技有限公司	联营公司
葛洲坝中科储能技术有限公司	联营公司
眉山金恒德维康文创旅游发展有限公司	联营公司
中能建（涪池）投资建设有限公司	联营公司
张家界永利民爆有限责任公司	联营公司
湖南斧欣科技有限责任公司	联营公司
娄底市娄联民爆器材有限公司	联营公司
邵阳市宝联民爆器材有限责任公司	联营公司
益阳益联民用爆破器材有限公司	联营公司
上海玺越房地产开发有限公司	联营公司
江门广台高速公路建设投资发展有限公司	联营公司
广西泽源环保水务有限公司	联营公司
湖南百安消防科技有限公司	联营公司
株洲震春民用爆破器材有限公司	联营公司
葛洲坝节能科技有限公司	联营公司
邵东市三凯民爆器材有限公司	联营公司



合营或联营企业名称	与本公司关系
云南能投电力设计有限公司	联营公司
杭州龙尚房地产开发有限公司	联营公司
中能建邢襄（天津）海绵城市建设有限公司	联营公司
怀化市物联民爆器材有限公司	联营公司
广西贺州市贺威民用爆炸物品销售有限责任公司	联营公司
新邵县三阳民爆器材专营有限公司	联营公司
广德铁建大秦投资合伙企业（有限合伙）	联营公司
武汉都市区环线北段投资管理有限公司	联营公司
湖北交投武荆宜高速公路有限公司	联营公司
四川华锦洲置业有限公司	联营公司

#### 4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
北京能建国化商业保理有限公司	同一最终控制方
电力规划总院有限公司	同一最终控制方
葛洲坝（北京）投资有限公司	同一最终控制方
中国能源建设集团融资租赁有限公司	同一最终控制方
中国能源建设集团资产管理有限公司	同一最终控制方
中能建基金管理有限公司	同一最终控制方
中能建宜昌葛洲坝资产管理有限公司	同一最终控制方
能建股份下属各单位工会委员会	其他关联方

## （二）关联交易情况

### 1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### （1）采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	本期数	上年同期数
电力规划总院有限公司	184,244	127,013
湖南鸿欣达物流有限公司	97,110	118,068
湖南全红湘芯科技有限公司	68,475	70,819



关联方	本期数	上年同期数
中国能源建设集团有限公司	64,343	111,169
葛洲坝易普力呼伦贝尔民爆有限公司	64,251	
中国能源建设集团融资租赁有限公司	36,563	21,887
安徽华源至精建设有限公司	27,901	
大安市广投中能光热发电有限公司	24,148	
中能方胜（湖北）人力资源有限公司	19,761	
中国能源建设集团资产管理有限公司	13,665	21,917
湖南红科达设备制造有限公司	13,219	19,707
中能建基金管理有限公司	9,644	9,634
北京能建国化商业保理有限公司	8,654	4,369
其他	80,603	68,892
小计	712,581	573,475

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	本期数	上年同期数
广西横钦高速公路有限公司	3,487,301	3,981,526
河北承克高速公路有限公司	2,755,215	987,433
广西全灌高速公路有限公司	1,782,775	1,240,792
湖南省新新张官高速公路建设开发有限公司	1,463,249	1,737,251
济商高速公路（菏泽）有限公司	995,705	1,468,605
黑龙江省铁方高速公路投资建设有限公司	607,618	399,488
新疆葛洲坝乔巴特水利枢纽工程开发有限公司	602,880	433,140
川投（泸州）燃气发电有限公司	565,948	919,108
中葛（漯河）建设工程有限公司	528,080	1,202,113
山东葛洲坝鄆鄆高速公路有限公司	454,800	1,161,269
厦门鼎翔盛产业建设发展有限公司	430,472	205,113
中能建（界首）投资建设有限公司	359,017	853,011
广东葛洲坝肇明高速公路有限公司	338,034	730,864
海口江东新居第叁置业有限公司	333,528	1,133,510



关联方	本期数	上年同期数
湖北能源集团罗田平坦原抽水蓄能有限公司	307,187	286,621
乌鲁木齐葛洲坝电建路桥绕城高速公路有限公司	283,995	688,098
广西钦州葛洲坝过境高速公路有限公司	250,747	787,650
南京葛洲坝城市地下空间综合建设开发有限公司	230,100	522,718
贵州中能建纳赫高速公路有限公司	528,710	1,765,748
广西葛洲坝田西高速公路有限公司	181,266	218,420
四川能投中江燃气发电有限公司	152,928	594,953
贵州省六安高速公路有限公司	148,258	495,376
延安葛洲坝陕建东绕城高速公路有限公司	141,336	140,866
湖南长沙鑫能置业投资发展有限公司	131,653	104,337
西安紫弘科技产业发展有限公司	107,162	170,409
葛洲坝淮河发展有限公司	106,751	203,452
湖北黄石武阳高速公路发展有限公司	100,060	265,547
其他	6,091,883	10,079,207
小 计	23,466,658	32,776,625

## 2. 提供金融服务的关联交易

### (1) 利息收入

关联方	本期数	上年同期数
中国能源建设集团有限公司	57,279	46,360
上海华润樾能置业有限公司	17,535	
中国能源建设集团资产管理有限公司	15,356	16,307
重庆葛宁房地产开发有限公司	13,996	14,035
湖南葛宁房地产开发有限公司	11,655	11,689
中能建宜昌葛洲坝资产管理有限公司	6,552	8,054
其他	7,231	6,628
小计	129,604	103,073



## (2) 利息支出

关联方	本期数	上年同期数
中国能源建设集团融资租赁有限公司	47,853	3,962
电力规划总院有限公司	23,894	18,991
中国能源建设集团有限公司	9,209	9,823
葛洲坝（北京）投资有限公司	812	350
其他	11,235	2,404
小计	93,003	35,530

## 3. 关联租赁情况

## (1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上年同期确认的 租赁收入
湖南红科达设备制造有限公司	房屋及建筑物	161	557
湖南鸿欣达物流有限公司	房屋及建筑物	128	
小 计		289	557

## (2) 公司承租情况

## 1) 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁费用	上年同期确认的 租赁费用
葛洲坝（北京）投资有限公司	房屋建筑物	81,013	86,431
中国能源建设集团资产管理 有限公司	房屋建筑物	28,616	48,142
其他	房屋建筑物	306	409
小 计		109,935	134,982

## 2) 确认使用权资产和租赁负债的情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数		
		支付的租金（不包括 未纳入租赁负债计 量的可变租赁付款 额）	增加的租 赁负债本 金金额	确认的利 息支出



出租方名称	租赁资产种类	本期数		
		支付的租金(不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额)	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
中国能源建设集团融资租赁有限公司	房屋建筑物	406,116		47,204
山东葛洲坝济泰高速公路有限公司	高速服务区	25,731		3,718
葛洲坝(北京)投资有限公司	房屋建筑物	8,092		416
陕西葛洲坝延黄宁石高速公路有限公司	高速服务区	6,009		3,140
中国能源建设集团资产管理有限公司	房屋建筑物	2,114		248
广东江门恒光二期新能源有限公司	高速服务区	488		234
广东江门恒光新能源有限公司	高速服务区	326		156

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	上期数		
		支付的租金(不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额)	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
中国能源建设集团融资租赁有限公司	房屋建筑物	308,316		23,997
陕西葛洲坝延黄宁石高速公路有限公司	高速服务区	113,840		42,198
葛洲坝(北京)投资有限公司	房屋建筑物	7,479		361
中国能源建设集团资产管理有限公司	房屋建筑物	953		89
广东江门恒光二期新能源有限公司	高速服务区	746		241
山东葛洲坝济泰高速公路有限公司	高速服务区	481		4,114



4. 关联担保情况

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
湖北黄石武阳高速公路发展有限公司	4,840,887	2021/3/31	2055/3/30	否
重庆江碁高速公路有限公司	334,000	2013/6/7 至 2018/6/27	2028/6/26 至 2043/6/7	否
江苏盐阜银宝新能源有限公司	65,600	2018/7/26	2032/3/21	否
越南正胜风电有限责任公司	15,295	2022/3/31	2037/3/31	否
小 计	5,255,782			

5. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆入			
中国能源建设集团有限公司	2,690,000	2025/12/19、 2025/12/21	无固定到期日
上海华润樾能置业有限公司	984,500	2025/6/30	无固定到期日
武汉葛洲坝龙湖房地产开发有限公司	265,000	2025/4/11	无固定到期日
北京能建国商业保理有限公司	260,000	2025/3/21	无固定到期日
深圳诺德宝中置业有限责任公司	215,600	2025/1/2	无固定到期日
南沙国际金融岛（广州）有限公司	27,696	2025/3/27	无固定到期日
北京葛洲坝龙湖置业有限公司	10,000	2025/6/12	无固定到期日
拆出			
阜阳葛洲坝国祯水环境治理投资建设 有限公司	168,000	2025/3/17	无固定到期日

6. 关键管理人员薪酬

项 目	本期数	上期数
关键管理人员报酬	10,818	8,772

(三) 关联方应收应付款项



1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		上年年末数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	南京葛洲坝城市地下空间综合建设开发有限公司	2,174,884	65,247	2,166,466	64,994
	湖南省新新张官高速公路建设开发有限公司	748,088	23,643	788,121	23,643
	广东葛洲坝肇明高速公路有限公司	519,185	15,576	1,631,395	48,942
	海口江东新居第叁置业有限公司	472,578	12,526	417,548	12,526
	新疆浩源供水有限公司	467,187		360,604	
	阜阳葛洲坝国祯水环境治理投资建设有限公司	318,926	28,854	261,221	7,837
	盩州市宏财葛洲坝项目管理有限公司	282,938	8,488	282,938	8,488
	陕西葛洲坝延黄宁石高速公路有限公司	225,131	6,754	308,837	9,265
	山东葛洲坝枣菏高速公路有限公司	182,969	25,696	128,124	3,844
	山东葛洲坝郛鄆高速公路有限公司	97,995	308	18,635	559
	云南葛洲坝宣杨高速公路开发有限公司	87,384	8,691	87,358	2,621
	山东葛洲坝巨单高速公路有限公司	85,940	2,578	143,227	4,297
	海南海控中能建工程有限公司	78,629	2,653	69,092	2,074
	济商高速公路（济宁）有限公司	66,681		117,816	
	贵州中能建纳赫高速公路有限公司	63,793	1,573	26,924	808
	电力规划总院有限公司	59,863	1,796	54,168	1,625
	建广环境葛洲坝水务（阳西）有限公司	54,584	4,599	58,007	1,740
	葛洲坝润明（武汉）房地产开发有限公司	54,285	28	53,683	1,610
	中能建南方建投（南雄）环保投资运营有限公司	52,207	648	46,012	1,380



项目名称	关联方	期末数		上年年末数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	中国能源建设集团资产管理有限公司	49,944	1,498	64,133	1,924
	贵州纳晴高速公路有限公司	43,871		328,804	9,864
	新疆葛洲坝大石峡水利枢纽开发有限公司	40,760		20,540	616
	济宁蓼河东方生态建设开发有限公司	40,150	3,372	49,033	1,471
	广西葛洲坝田西高速公路有限公司	40,038	1,907	50,146	1,504
	广西八桂民用爆破器材有限责任公司	33,713	6,385	33,458	6,318
	葛城（南京）房地产开发有限公司	29,441	2,907	29,441	883
	山东葛洲坝济泰高速公路有限公司	28,908		1,912	58
	葛洲坝淮河发展有限公司	26,827	805	38,065	1,142
	福建水投集团霞浦生态环境有限责任公司	23,014		11,662	350
	大唐宣威水电开发有限公司	20,276	4,291	32,926	988
	河南葛洲坝商都水生态开发有限公司	13,475	780	22,580	677
	湖北武天高速投资建设有限公司	11,158		340,346	10,210
	横县江南发电有限公司	9,129	5,626	9,129	274
	广西河池宜州东林矿业有限公司	8,689	928	11,556	347
	河北承克高速公路有限公司	3,224		146,975	
	新疆葛洲坝乔巴特水利枢纽工程开发有限公司	2,867		85,244	2,557
	深圳中广核工程设计有限公司	1,861	1,237	2,404	72
	其他	1,570,742	47,122	1,546,020	32,613
小计		8,091,334	286,516	9,844,550	268,121
应收票据	深圳中广核工程设计有限公司	9,592		112	



项目名称	关联方	期末数		上年年末数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	广西八桂民用爆破器材有限责任公司	4,653			
	电力规划总院有限公司			4,158	
	湖南长沙鑫能置业投资发展有限公司			745	
小计		14,245		5,015	
预付款项	中国能源建设集团资产管理有限公司	278,291		233,117	
	其他	29,789		4,102	
小计		308,080		237,219	
发放贷款	中国能源建设集团有限公司	2,701,555	59,339	2,951,878	65,590
	中国能源建设集团资产管理有限公司	458,613	11,465	380,169	9,505
	中能建宜昌葛洲坝资产管理有限公司	212,183	5,305	223,214	5,580
	电力规划总院有限公司	10,002	250		
小计		3,382,353	76,359	3,555,261	80,675
应收股利	国药集团西安生物制药有限公司	100,522	20,104	100,522	
	云南和兴投资开发股份有限公司	15,610		18,039	
	广西柳州市桂柳水电有限公司	6,985		14,120	
	耒阳太平风电有限公司	6,090		3,402	
	江苏盐阜银宝新能源有限公司	2,400		5,800	
	云南华润电力(红河)有限公司			2,951	
	其他	9,616	750	8,092	750
小计		141,223	20,854	152,926	750
其他应收款	重庆葛洲坝融创金裕置业有限公司	655,902		650,471	
	中国能源建设集团资产管理有限公司	607,367	14	617,138	10
	广东深大城际铁路有限公司	573,213		376,676	



项目名称	关联方	期末数		上年年末数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	葛洲坝（唐山）丰南投资建设有限公司	382,503	8,181	501,585	
	盘州市宏财葛洲坝项目管理有限公司	364,627	60,048	364,627	36,740
	重庆江綦高速公路有限公司	358,693	29,729	310,693	
	山东葛洲坝枣菏高速公路有限公司	358,452	6,466	261,085	
	乌鲁木齐葛洲坝电建路桥绕城高速公路有限公司	313,060		312,079	
	重庆葛宁房地产开发有限公司	307,990		289,400	
	阜阳葛洲坝国祯水环境治理投资建设有限公司	274,394	1,609	143,845	
	湖南葛宁房地产开发有限公司	259,009		247,354	
	葛矿利南京房地产开发有限公司	243,524		243,524	
	山东葛洲坝济泰高速公路有限公司	229,784	9	195,233	
	中葛永茂（苏州）房地产开发有限公司	216,945		283,691	
	山东葛洲坝巨单高速公路有限公司	206,503	59	145,084	
	湖南长沙鑫能置业投资发展有限公司	199,702		267,675	
	重庆葛洲坝融创深达置业有限公司	194,400		192,350	
	葛洲坝润明（武汉）房地产开发有限公司	176,100		215,100	201
	泰兴博惠环保科技发展有限公司	170,211		145,110	
	岳阳市三峡水环境综合治理有限责任公司	145,762	14,283	144,634	11,205
	贵州中能建纳赫高速公路有限公司	34,559	15	383,111	
	山东葛洲坝郓鄄高速公路有限公司	8,972		131,244	
	其他	847,878	89,474	395,098	176,538



项目名称	关联方	期末数		上年年末数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
小 计		7,129,550	209,887	6,816,807	224,694
合同资产	河北承克高速公路有限公司	2,264,758	33,971	491,392	
	贵州中能建纳赫高速公路有限公司	1,486,181	22,293	1,717,429	25,761
	广西全灌高速公路有限公司	1,311,377	19,671	1,949,532	29,243
	广西横钦高速公路有限公司	1,023,650	15,355	1,949,535	29,243
	济商高速公路（菏泽）有限公司	933,634	14,005	874,625	13,119
	湖南省新新张官高速公路建设开发有限公司	619,686	9,295	1,567,587	23,514
	新疆葛洲坝乔巴特水利枢纽工程开发有限公司	544,028	8,160	216,448	3,247
	广西葛洲坝田西高速公路有限公司	539,055	8,086	468,747	7,031
	广东葛洲坝肇明高速公路有限公司	541,999	8,130	871,889	12,991
	山东葛洲坝枣菏高速公路有限公司	502,519	7,538	8,831	132
	陕西关环麟法高速公路有限公司	500,549	7,508	691,407	10,371
	厦门鼎翔盛产业建设发展有限公司	359,841	5,398	205,113	3,077
	葛洲坝淮河发展有限公司	270,492	4,057	263,883	3,958
	乌鲁木齐葛洲坝电建路桥绕城高速公路有限公司	216,779	3,252	12,461	186
	湖北能源集团罗田平坦原抽水蓄能有限公司	214,642	3,220	185,711	2,786
	山东葛洲坝鄆鄆高速公路有限公司	166,146	2,492	122,893	1,843
	其他	3,520,345	35,908	3,713,109	42,880
小 计		15,015,681	208,339	15,310,592	209,382
其他非流动资产	湖北武天高速投资建设有限公司	321,223		321,019	
	延安葛洲坝陕建东绕城高速公路有限公司	97,187		91,537	



项目名称	关联方	期末数		上年年末数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	盘州市宏财葛洲坝项目管理有限公司	75,813		75,813	
	葛洲坝淮河发展有限公司			47,865	
	新疆葛洲坝大石峡水利枢纽开发有限公司			82,392	
	其他	34,791		99,484	
小 计		529,014		718,110	

## 2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	上年年末数
应付账款	中国能源建设集团资产管理有限公司	289,786	363,414
	电力规划总院有限公司	58,980	62,277
	大安市广投中能光热发电有限公司	24,148	
	葛洲坝易普力呼伦贝尔民爆有限公司	10,527	
	湖南鸿欣达物流有限公司	10,097	11,848
	湖南全红湘芯科技有限公司	8,274	21,355
	中国能源建设集团有限公司	3,896	347
	其他	153,538	29,294
小 计		559,246	488,535
应付票据	湖南鸿欣达物流有限公司	5,000	4,900
	湖南能创科技有限责任公司		595
	其他	1,227	
小 计		6,227	5,495
合同负债	贵州中能建纳赫高速公路有限公司	512,739	
	南京葛洲坝城市地下空间综合建设开发有限公司	123,878	
	新疆浩源供水有限公司	89,599	170,188
	海南海控中能建工程有限公司	28,951	33,577
	北京润能置业有限公司	19,605	22,911



项目名称	关联方	期末数	上年年末数
	建湖县国源新能源开发有限公司	4,122	4,122
	海口江东新居第叁置业有限公司		52,114
	其他	98,880	102,783
小 计		877,774	385,695
其他应付款	武汉葛洲坝龙湖房地产开发有限公司	2,330,697	2,065,697
	上海华润樾能置业有限公司	984,500	
	杭州龙誉投资管理有限公司	542,247	559,131
	华葛能融（深圳）高速公路投资合伙企业（有限合伙）	455,638	455,638
	南沙国际金融岛（广州）有限公司	449,202	421,507
	陕西葛洲坝延黄宁石高速公路有限公司	363,367	672,993
	广西葛洲坝田西高速公路有限公司	311,110	341,248
	广西横钦高速公路有限公司	277,230	
	深圳诺德宝中置业有限责任公司	215,821	
	云南葛洲坝宣杨高速公路开发有限公司	210,250	28,996
	北京方兴葛洲坝房地产开发有限公司	168,260	168,260
	葛城（南京）房地产开发有限公司	125,219	129,235
	广西全灌高速公路有限公司	103,613	
	广州市正林房地产开发有限公司	66,427	1,111,527
	中国能源建设集团有限公司	60,634	106,870
	济南市历城区全福河投资开发有限公司	51,287	
	广州市如茂房地产开发有限公司	29,123	800,989
	北京润能置业有限公司		1,331,100
	其他	1,355,888	876,141
小 计		8,100,513	9,069,332
短期借款	中国能源建设集团有限公司	180,000	
小 计		180,000	
吸收存款	电力规划总院有限公司	2,028,828	1,731,961
	能建股份下属各单位工会委员会	623,590	537,531



项目名称	关联方	期末数	上年年末数
	中国能源建设集团有限公司	465,623	530,844
	中国能源建设集团资产管理有限公司	334,418	268,191
	中国能源建设集团融资租赁有限公司	190,269	183,697
	北京能建国化商业保理有限公司	90,585	27,809
	葛洲坝（北京）投资有限公司	83,136	58,573
	中能建宜昌葛洲坝资产管理有限公司	81,313	109,015
	焦作市葛洲坝中铁十九局生态治理建设运营有限公司	69,071	
	中能建基金管理有限公司	56,910	44,603
	其他	40,323	36,200
小计		4,064,066	3,528,424
长期借款	中国能源建设集团有限公司	100,000	
	北京能建国化商业保理有限公司	252,000	
小计		352,000	
租赁负债	山东葛洲坝济泰高速公路有限公司	94,380	116,319
	陕西葛洲坝延黄宁石高速公路有限公司	7,750	125,759
	广东江门恒光二期新能源有限公司	6,096	6,351
	广东江门恒光新能源有限公司	4,064	
	其他	80,227	509,364
小计		192,517	757,793

## 十二、承诺及或有事项

### （一）重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

### （二）或有事项

为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

（1）为关联方提供的担保事项详见本财务报表附注十一（二）4之说明。

（2）公司及子公司为非关联方提供的担保事项。

保证



被担保单位	贷款金融机构	担保借款金额	担保到期日	备注
阿根廷财政部	外汇银团	1,158,147	2030/1/28	连带责任担保
个人[注]	各按揭银行	4,891,175	/	按揭担保
小 计		6,049,322		

[注]：本公司为商品房承购人向银行抵押借款提供担保，承购人以其所购商品房作为抵押物。截至 2025 年度，承购人未发生重大违约，本公司认为与提供该等担保相关的风险不重大

### 十三、资产负债表日后事项

根据中国证券监督管理委员会《关于同意中国能源建设股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2025〕1172 号），同意本公司向特定对象发行股票的注册申请。本公司根据上海隧道工程股份有限公司、中车资本控股有限公司、徐州大任同赢管理咨询合伙企业（有限合伙）、中国国有企业结构调整基金二期股份有限公司、诺德基金管理有限公司、王梓旭、交银人寿保险有限公司、中国政企合作投资基金股份有限公司申购情况，最终实际发行数量为 2,549,019,607 股，共募集资金总额为 6,500,000 千元。本次发行后本公司股本为 44,240,183,243 股。

### 十四、其他重要事项

#### （一）分部信息

##### 1. 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，以业务分部为基础确定报告分部。分别对勘测设计及咨询服务、工程建设、工业制造、投资运营、其他业务的经营业绩进行考核。本公司管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。本公司的五个报告分部分别为：

**勘测设计及咨询服务：**主要包括国内外传统能源、新能源及综合智慧能源、水利、生态环保、综合交通、市政、房建等项目的勘测设计、工程咨询和工程监理业务；

**工程建设：**主要包括国内外传统能源、新能源及综合智慧能源、水利、生态环保、综合交通、市政、房建等项目的工程总承包、工程施工和项目运维业务；

**工业制造：**主要包括建造材料、民用爆破，以及辅助机械装备、节能环保装备和其他电



力行业相关装备的设计、制造及销售业务；

投资运营：主要包括传统能源、新能源及综合智慧能源、水利、生态环保、综合交通项目投资运营业务、房地产（新型城镇化）投资开发业务和资本金融等业务；

其他业务：主要包括物流贸易、租赁和商务服务、软件和信息化服务和其他服务等业务。

## 2. 报告分部的财务信息

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本公司管理层会定期审阅各分部的收入、费用及经营成果，这些信息的编制基础如下：

分部间转移交易以实际交易价格为基础计量，分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

下述披露的本公司各个报告分部的信息是本公司管理层在计量报告分部利润时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本公司管理层。



## (1) 本年度

项 目	勘测设计及咨询	工程建设	工业制造	投资运营	其他业务	分部间抵销	未分配金额	合 计
对外交易收入	21,612,509	357,029,858	33,101,615	37,890,096	3,295,530			452,929,608
分部间交易收入	436,255	31,988,258	1,162,048	861,588	1,976,435	-36,424,584		
分部外成本	12,688,962	329,941,525	27,228,506	26,047,169	1,804,352			397,710,514
分部间交易成本	436,255	31,196,557	1,133,360	830,713	1,976,435	-35,573,320		
其他收益	112,744	393,064	268,660	64,369	355,992			1,194,829
销售费用	327,449	302,338	753,473	679,482	323,782			2,386,524
管理费用	2,896,252	6,196,767	2,281,148	1,593,887	978,726	-223,362		13,723,418
研发费用	3,063,060	9,957,821	1,353,625	120,797	253,606			14,748,909
税金及附加	216,313	845,804	272,397	401,077	143,863			1,879,454
分部利润	2,533,217	10,970,368	1,509,814	9,142,928	147,193	-627,902		23,675,618



## (2) 上年度

项目	勘测设计及咨询	工程建设	工业制造	投资运营	其他业务	分部间抵销	未分配金额	合计
对外交易收入	20,455,154	347,025,639	30,322,002	35,076,264	3,833,698			436,712,757
分部间交易收入	378,762	19,792,833	1,900,491	1,052,768	1,506,539	-24,631,393		
分部外成本	12,911,032	319,978,494	24,726,627	22,823,209	2,090,402			382,529,764
分部间交易成本	378,761	18,947,539	2,073,578	987,138	1,506,539	-23,893,555		
其他收益	74,254	283,181	301,209	25,940	139,981			824,565
销售费用	239,212	409,476	749,537	661,469	331,541			2,391,235
管理费用	2,739,505	6,978,682	2,383,982	1,678,851	1,181,374	-128,950		14,833,444
研发费用	2,786,081	9,574,323	1,226,330	153,525	242,088			13,982,347
税金及附加	147,376	768,990	257,436	359,719	120,203			1,653,724
分部利润	1,706,203	10,444,149	1,106,212	9,491,061	8,071	-608,888		22,146,808



## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 母公司资产负债表项目注释

#### 1. 应收账款

##### (1) 明细情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	77,433	100.00			77,433
合 计	77,433	100.00			77,433

(续上表)

种 类	上年年末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	51,064	100.00			51,064
合 计	51,064	100.00			51,064

##### 2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	77,433		
小 计	77,433		

##### 3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	77,433		
小 计	77,433		

##### (2) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的应收账款和合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产)合计数为 78,955 千元, 占应收账款和合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产)期末余额合计数的比例为 100%, 相应计提的应收账款坏账准备和合同资产减值准备合计数为 0 元。

#### 2. 其他应收款



## (1) 明细情况

项 目	期末数	上年年末数
应收利息	8,031	11,333
应收股利	3,220,108	2,117,306
其他应收款	1,681,235	1,168,149
合 计	4,909,374	3,296,788

## (2) 应收利息

项 目	期末数	上年年末数
定期存款	8,031	11,333
小 计	8,031	11,333

## (3) 应收股利

项 目	期末数	上年年末数
中国电力工程顾问集团有限公司	2,393,644	1,069,707
中国能源建设集团华东建设投资有限公司	391,894	165,009
中国能源建设集团投资有限公司	139,074	172,259
中国葛洲坝集团股份有限公司	131,388	221,773
中国能源建设集团西北建设投资有限公司	63,965	52,291
中国能源建设集团财务有限公司	45,525	115,876
中国葛洲坝集团第三工程有限公司	26,840	29,334
中能建数字科技集团有限公司	18,183	11,799
中能建（海南）有限公司	5,313	4,908
中国葛洲坝集团有限公司	3,872	273,940
中能建（开平）环保科技有限公司	410	410
小 计	3,220,108	2,117,306

## (4) 其他应收款

## 1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	上年年末数
应收代垫款	1,403,457	1,024,187
其他	277,778	143,962



款项性质	期末数	上年年末数
账面价值合计	1,681,235	1,168,149

2) 账龄情况

账龄	期末数	上年年末数
1年以内	678,331	462,116
1-2年	296,872	537,330
2-3年	537,330	8,022
3-4年	8,022	300
4-5年	300	9,118
5年以上	160,380	151,263
账面价值合计	1,681,235	1,168,149

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,681,235	100.00			1,681,235
小计	1,681,235	100.00			1,681,235

(续上表)

种类	上年年末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,168,149	100.00			1,168,149
小计	1,168,149	100.00			1,168,149

② 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合			
其中：1年以内	678,331		



组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1-2 年	296,872		
2-3 年	537,330		
3-4 年	8,022		
4-5 年	300		
5 年以上	160,380		
小 计	1,681,235		

4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	期末坏账准备
中国葛洲坝集团 第三工程有限公司	应收其他 代垫款、 其他	900,738	1 年以 内、1-2 年、2-3 年	53.58	
中国能源建设集 团北方建设投资 有限公司	应收其他 代垫款、 其他	132,618	1 年以 内、1-2 年、2-3 年	7.89	
中国能源建设集 团西北建设投资 有限公司	应收其他 代垫款、 其他	132,498	1 年以 内、1-2 年、3-4 年	7.88	
中能建（海南） 有限公司	其他	53,941	1 年以 内	3.21	
中国能源建设香 港有限公司	应收其他 代垫款	48,181	2-3 年	2.86	
小 计		1,267,976		75.42	

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
对子公司投 资	105,260,652		105,260,652	103,029,948		103,029,948
对联营、合营 企业投资	22,269		22,269	73,269		73,269



项 目	期末数			上年年末数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合 计	105,282,921		105,282,921	103,103,217		103,103,217

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
中国葛洲坝集团股份有限公司	32,322,790		20,450				32,343,240	
中国电力工程顾问集团有限公司	20,874,891		29,497				20,904,388	
中能建国际建设集团有限公司	7,116,253		1,000				7,117,253	
中国能源建设集团南方建设投资有限公司	5,444,251		1,517,156	54,514			6,906,893	
中国葛洲坝集团有限公司	6,067,316						6,067,316	
中国能源建设集团投资有限公司	4,618,811		10,000				4,628,811	
中国能源建设集团华东建设投资有限公司	3,982,971		4,550				3,987,521	
中国能建集团装备有限公司	3,600,256		5,300				3,605,556	
中国能源建设集团北方建设投资有限公司	3,592,003		10,422				3,602,425	
中国能源建设集团财务有限公司	2,941,836						2,941,836	



被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
中国葛洲坝集团第三工程有限公司	2,499,706						2,499,706	
中能建数字科技集团有限公司	1,516,700		600,780				2,117,480	
中能建氢能能源有限公司	610,500		895,000				1,505,500	
中能建领航壹号(天津)企业管理中心(有限合伙)	1,470,000						1,470,000	
中国能源建设集团西北建设投资有限公司	1,346,822						1,346,822	
中能建绿色建材有限公司	927,660		53,000				980,660	
中能建领航贰号(天津)企业管理中心(有限合伙)	920,000						920,000	
中能建装配式建筑产业发展有限公司	706,064		26,500				732,564	
中能建领航叁号(天津)企业管理中心(有限合伙)	640,000						640,000	
中能建华中投资有限公司	291,000		25,000				316,000	
启发壹号(天津)企业管理中心			405,000	159,317			245,683	



被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
(有限合伙)								
中能建西南投资有限公司	107,000		45,000				152,000	
中能建城乡投资(重庆)有限公司			90,628				90,628	
中能建(开平)环保科技有限公司	76,856						76,856	
中能建(海南)有限公司	45,000		15,252				60,252	
中国能源建设香港有限公司	1,262						1,262	
中能建领航肆号(天津)企业管理中心(有限合伙)	1,310,000			1,310,000				
小 计	103,029,948		3,754,535	1,523,831			105,260,652	

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
合营企业						
中能建城乡投资(重庆)有限公司	51,000			51,000		
小 计	51,000			51,000		
联营企业						
华泰保险经纪有限公司	22,269				286	
小 计	22,269				286	



被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
合计	73,269			51,000	286	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
合营企业						
中能建城乡投资(重庆)有限公司						
小计						
联营企业						
华泰保险经纪有限公司		286			22,269	
小计		286			22,269	
合计		286			22,269	

## (二) 母公司利润表项目注释

### 1. 营业收入/营业成本

#### (1) 明细情况

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	404,478	315,797	698,785	609,769
其他业务收入	134,169		133,332	
合计	538,647	315,797	832,117	609,769
其中：与客户之间的合同产生的收入	538,647	315,797	832,117	609,769

#### (2) 收入分解信息

##### 1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
工程建设	391,284	302,776	685,332	596,859



项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	147,363	13,021	146,785	12,910
小 计	538,647	315,797	832,117	609,769

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	147,363	146,263
在某一时段内确认收入	391,284	685,854
小 计	538,647	832,117

(3) 分摊至剩余履约义务的交易价格

本公司提供的工程建设服务通常整体构成单项履约义务，并属于在某一时段内履行的履约义务。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司部分工程建设业务尚在履行过程中，分摊至尚未履行(或部分未履行)履约义务的交易价格与相应工程建设合同的履约进度相关，并将于相应工程建设合同的未来履约期内按履约进度确认为收入。

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
人工费		466
直接投入费用		16,446
委托研发费用	4,764	6,632
其他相关费用	34	
合 计	4,798	23,544

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	4,463,690	2,953,461
债权投资在持有期间取得的利息收入	298,987	80,515
交易性金融资产在持有期间的投资收益	4,753	643
权益法核算的长期股权投资收益	286	180
处置长期股权投资产生的投资收益	-573	



项 目	本期数	上年同期数
合 计	4,767,143	3,034,799

## 十六、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	231,445	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,000,239	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	100,709	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	50,414	
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	20,628	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	7,983	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		



项 目	金额	说明
预计诉讼/担保损失		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	166,350	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	1,577,768	
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	357,255	
少数股东损益	8,658	
归属于母公司股东的非经常性损益净额	1,211,855	

## （二）净资产收益率及每股收益

### 1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.05	0.13	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.94	0.10	0.10

### 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	5,517,102
非经常性损益	B	1,211,855
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	4,305,247
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	107,011,181
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	250,618
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	6
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	1,293,678
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	6
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L= D+A/2+ E \times F/K-G \times H/K$	109,248,202



项 目	序号	本期数
加权平均净资产收益率	M=A/L	5.05%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	3.94%

### 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

#### (1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	5,517,102
非经常性损益	B	1,211,855
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	4,305,247
期初股份总数	D	41,691,164
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	41,691,164
基本每股收益	M=A/L	0.13
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.10

#### (2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

913300005793421213 (1/3)

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”获取有关信息，请认真核对企业信息。



**名称** 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

**类型** 特殊普通合伙企业

**事务合伙人** 钟建国

**出资额** 壹亿玖仟柒佰叁拾伍万元整

**成立日期** 2011年07月18日

**主要经营场所** 浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号

**经营范围** 许可项目：注册会计师业务(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，具体经营项目以审批结果为准)。一般项目：财务咨询；企业管理咨询；税务服务；会议及展览服务；商务秘书服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理服务；软件销售；软件开发；网络与信息安全软件开发；软件外包服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；安全咨询服务；公共安全管理咨询服务；互联网安全服务；业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训)(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)。

登记机关



2026年02月12日

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

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

国家市场监督管理总局监制



证书序号: 0019886

### 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:

2024年 10月 20日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书

名称: 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 钟建国

主任会计师:

经营场所: 浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 33000001

批准执业文号: 浙财会〔2011〕25号

批准执业日期: 1998年11月21日设立, 2011年6月28日转制





THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
CHINA

此证书是用于换领的  
This certificate is valid for applying for a new one





姓名: 张文锋  
Full name: 张 文 锋  
Sex: 男  
出生日期: 1981-8-10  
工作单位: 北京中平建会计师事务所有限公司  
Working unit: 北京中平建会计师事务所有限公司  
身份证号码: 382227198108103079  
Identity card No.:

姓名: 张文锋  
证书编号: 110000061256  
110000061256  
北京注册会计师协会  
Beijing Association of CPAs  
2008-8-15  
发证日期:  
Date of issuance:



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

同意换领  
Agree to be taken as replacement by



张文锋  
张 文 锋  
2008年9月28日  
北京注册会计师协会  
Beijing Association of CPAs

同意换领  
Agree to be taken as replacement by



张文锋  
张 文 锋  
2008年9月28日  
北京注册会计师协会  
Beijing Association of CPAs

张文锋  
张 文 锋  
2008年9月28日  
北京注册会计师协会  
Beijing Association of CPAs

张文锋  
张 文 锋  
2008年9月28日  
北京注册会计师协会  
Beijing Association of CPAs

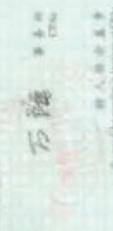
注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Workplace of a CPA

同意换领  
Agree to be taken as replacement by



张文锋  
张 文 锋  
2008年9月28日  
北京注册会计师协会  
Beijing Association of CPAs

同意换领  
Agree to be taken as replacement by



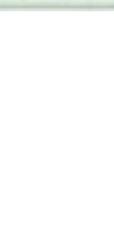
张文锋  
张 文 锋  
2008年9月28日  
北京注册会计师协会  
Beijing Association of CPAs

张文锋  
张 文 锋  
2008年9月28日  
北京注册会计师协会  
Beijing Association of CPAs

张文锋  
张 文 锋  
2008年9月28日  
北京注册会计师协会  
Beijing Association of CPAs

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

同意换领  
Agree to be taken as replacement by



张文锋  
张 文 锋  
2008年9月28日  
北京注册会计师协会  
Beijing Association of CPAs

同意换领  
Agree to be taken as replacement by



张文锋  
张 文 锋  
2008年9月28日  
北京注册会计师协会  
Beijing Association of CPAs

张文锋  
张 文 锋  
2008年9月28日  
北京注册会计师协会  
Beijing Association of CPAs

张文锋  
张 文 锋  
2008年9月28日  
北京注册会计师协会  
Beijing Association of CPAs





姓名: 谢晓柳  
 Full name: 谢晓柳  
 性别: 女  
 Sex: 女  
 出生日期: 1989-03-20  
 Date of birth: 1989-03-20  
 工作单位: 信华会计师事务所(特殊普通合伙)  
 Working unit: 信华会计师事务所(特殊普通合伙)  
 身份证号码: 532923198907202406  
 Identity card No. 532923198907202406

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

同意进入  
 Agree the holder to be transferred to

工作单位  
 Working Unit

2020年8月19日  
 2020年8月19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

同意进入  
 Agree the holder to be transferred to

工作单位  
 Working Unit

2023年11月20日  
 2023年11月20日

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

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



姓名: 谢晓柳  
 证书编号: 110101301208

证书编号: 110101301208  
 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: 2017 年 08 月 19 日  
 Date of Issuance

