

## 目 录

一、审计报告..... 第 1—6 页

二、模拟合并财务报表..... 第 7—10 页

    (一) 模拟合并资产负债表..... 第 7—8 页

    (二) 模拟合并利润表..... 第 9 页

    (三) 模拟合并现金流量表..... 第 10 页

三、模拟合并财务报表附注..... 第 11—133 页

四、附件..... 第 134—137 页

    (一) 本所营业执照复印件..... 第 134 页

    (二) 本所执业证书复印件..... 第 135 页

    (三) 执业注册会计师资格证书复印件..... 第 136—137 页



此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，  
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台 (<http://acc.mof.gov.cn>)”进行查验。  
报告编码: 浙25GGA251C6



# 审 计 报 告

天健审〔2025〕11-342号

四川蜀道清洁能源集团有限公司全体股东：

## 一、审计意见

我们审计了四川蜀道清洁能源集团有限公司（以下简称清洁能源公司）按模拟合并财务报表附注二所述的编制基础编制的财务报表，包括2023年12月31日、2024年12月31日、2025年5月31日的模拟合并资产负债表，2023年度、2024年度、2025年1—5月的模拟合并利润表、模拟合并现金流量表，以及相关模拟合并财务报表附注。

我们认为，后附的模拟合并财务报表在所有重大方面按照模拟合并财务报表附注二所述的编制基础编制。

## 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“注册会计师对模拟合并财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于清洁能源公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、强调事项——编制基础

我们提醒报表使用者关注模拟合并财务报表附注二对编制基础的说明。模拟合并财务报表仅供模拟合并财务报表附注二所述重大资产重组事项之用，不适用



于其他用途。本段内容不影响已发表的审计意见。

#### **四、关键审计事项**

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2023 年度、2024 年度、2025 年 1—5 月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) 收入确认**

###### **1. 事项描述**

相关会计年度：2023 年度、2024 年度、2025 年 1—5 月

相关信息披露详见财务报表附注三(二十四)以及附注五(二)1。

清洁能源公司的营业收入主要来自于光伏及水力发电业务。2023 年度，清洁能源公司营业收入金额为人民币 591,678,415.85 元，其中光伏及水力发电业务的营业收入为人民币 440,465,059.10 元，占营业收入的比例为 74.44%。2024 年度，清洁能源公司营业收入金额为人民币 697,602,816.16 元，其中光伏及水力发电业务的营业收入为人民币 624,688,638.00 元，占营业收入的比例为 89.55%。2025 年 1—5 月，清洁能源公司营业收入金额为人民币 311,231,940.00 元，其中光伏及水力发电业务的营业收入为人民币 270,603,167.61 元，占营业收入的比例为 86.95%。

由于营业收入是清洁能源公司的关键业绩指标之一，可能存在清洁能源公司管理层（以下简称管理层）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，因此我们将收入的确认识别为关键审计事项。

###### **2. 审计应对**

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，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) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；
- (3) 按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；



(4) 选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、销售发票、结算单等，检查上网电价批复、上网指导电价及并网通知等相关文件，确定上网电价，并根据当地国家电网月结算单的结算电量，重新计算标杆电费和补贴电费收入确认是否准确；

(5) 选取主要客户执行走访程序，结合应收账款和合同资产函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中做出恰当的列报。

## (二) 重要长期资产的减值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十六)、(十七)、(十九)、(二十)以及附注五(一)11、12、14。

截至 2023 年 12 月 31 日，清洁能源公司重要长期资产如下：固定资产账面价值为人民币 8,106,299,566.65 元；在建工程账面价值为人民币 2,413,688,360.62 元；无形资产账面价值为人民币 223,817,474.34 元。固定资产、在建工程及无形资产账面价值合计为人民币 10,743,805,401.61 元，占资产总额的 60.92%。

截至 2024 年 12 月 31 日，清洁能源公司重要长期资产如下：固定资产账面价值为人民币 8,594,120,629.25 元；在建工程账面价值为人民币 9,823,616,430.07 元；无形资产账面价值为人民币 264,552,026.31 元。固定资产、在建工程及无形资产账面价值合计为人民币 18,682,289,085.63 元，占资产总额的 66.35%。

截至 2025 年 5 月 31 日，清洁能源公司重要长期资产如下：固定资产账面价值为人民币 10,393,578,610.71 元；在建工程账面价值为人民币 9,818,045,078.12 元；无形资产账面价值为人民币 261,377,550.43 元。固定资产、在建工程及无形资产账面价值合计为人民币 20,473,001,239.26 元，占资产总额的 67.53%。

由于上述重要长期资产金额重大，且减值测试涉及重大管理层判断，我们将



上述重要长期资产的减值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对重要长期资产的减值，我们实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解与重要长期资产确认及减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计是否有效，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) 向管理层了解资产减值原因，获取管理层对资产是否存在减值迹象的判断，并复核管理层的判断是否与实际情况一致；
- (3) 取得资产清单，实地勘察相关资产，并实施监盘程序，关注是否存在闲置、报废而未计提减值准备的重大资产；
- (4) 评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；
- (5) 取得管理层编制的资产减值测试计算表或外部估值专家出具的资产评估报告，复核减值测试所采用的基础数据，评价减值测试中所使用的方法、关键假设与相关参数的合理性；
- (6) 检查与固定资产、在建工程及无形资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 五、其他事项——对审计报告的发送对象和使用的限制

我们的报告仅供模拟合并财务报表附注二所述重大资产重组事项之用，而不应发送至除重大资产重组事项相关方以外的其他方或为其使用。

## 六、管理层和治理层对模拟合并财务报表的责任

管理层负责按照模拟合并财务报表附注二所述的编制基础编制模拟合并财务报表，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使模拟合并财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制模拟合并财务报表时，管理层负责评估清洁能源公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

清洁能源公司治理层（以下简称治理层）负责监督清洁能源公司的财务报告



过程。

## 七、注册会计师对模拟合并财务报表审计的责任

我们的目标是对模拟合并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模拟合并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模拟合并财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对清洁能源公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意模拟合并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清洁能源公司不能持续经营。

（五）就清洁能源公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对模拟合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审



计，并对审计意见承担全部责任。

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：  
(项目合伙人)

李元良

印元良

中国注册会计师：

彭慧

雅印彭慧

二〇二五年十月十一日



# 模拟合并资产负债表 (资产)

会企01表  
单位:人民币元

编制单位:四川蜀道清洁能源集团有限公司

资产	注释号	2025年5月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产:				
货币资金	1	978,199,514.36	1,859,230,662.68	1,254,393,944.41
交易性金融资产	2	50,000,000.00		45,000,000.00
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	3	273,907,822.82	254,151,982.47	305,014,440.94
应收款项融资	4		3,717,754.75	
预付款项	5	29,140,933.25	7,791,892.07	3,792,836.37
其他应收款	6	1,725,639,197.11	1,126,889,142.17	1,112,334,479.76
存货	7	3,132,225.02	2,969,296.65	3,256,069.97
其中: 数据资源				
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	8	1,189,936,929.27	1,056,097,541.14	237,358,957.18
流动资产合计		4,249,956,621.83	4,310,848,271.93	2,961,150,728.63
非流动资产:				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	9	5,144,150,396.89	4,687,855,226.95	3,628,457,512.16
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产	10	11,739,163.80	5,316,854.10	5,823,921.54
固定资产	11	10,393,578,610.71	8,594,120,629.25	8,106,299,566.65
在建工程	12	9,818,045,078.12	9,823,616,430.07	2,413,688,360.62
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	13	223,272,173.00	225,943,029.67	141,621,799.96
无形资产	14	261,377,550.43	264,552,026.31	223,817,474.34
其中: 数据资源				
开发支出				
其中: 数据资源				
商誉	15	41,290,342.86	41,290,342.86	41,290,342.86
长期待摊费用	16	2,541,161.68	3,005,796.74	3,666,599.77
递延所得税资产	17	85,536,658.68	88,732,709.86	88,611,455.66
其他非流动资产	18	85,749,078.32	111,727,296.38	22,915,847.52
非流动资产合计		26,067,280,214.49	23,846,160,342.19	14,676,192,881.08
资产总计		30,317,236,836.32	28,157,008,614.12	17,637,343,609.71

法定代表人:

程王思  
印思  
51010762965263

主管会计工作的负责人:

孙善印  
51010762965263

会计机构负责人:

齐飞  
印腾  
51010762965263



# 模拟合并资产负债表（负债和所有者权益）

会企01表  
单位:人民币元

编制单位: 四川蜀道清洁能源集团有限公司

负债和所有者权益	注释号	2025年5月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债:				
短期借款	20	247,457,646.45	248,518,944.44	147,888,385.31
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	21			75,701,162.16
应付账款	22	871,453,839.49	863,846,991.54	437,060,211.40
预收款项	23	31,078.79	31,078.79	31,078.79
合同负债	24	60,663,804.06	32,055,358.30	39,484,973.85
应付职工薪酬	25	54,732,140.00	53,048,802.28	35,158,495.09
应交税费	26	33,293,852.73	102,945,752.21	52,914,240.80
其他应付款	27	566,360,965.05	814,955,194.65	579,526,846.24
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	28	710,166,252.84	959,001,930.88	469,162,879.05
其他流动负债	29	520,070,891.57	715,626,636.05	134,599,362.61
流动负债合计		3,064,230,470.98	3,790,030,689.14	1,971,527,635.30
非流动负债:				
长期借款	30	15,457,230,588.84	14,201,931,099.40	7,744,043,818.44
应付债券				
其中: 优先股				
永续债				
租赁负债	31	99,285,903.90	98,204,317.86	38,752,017.66
长期应付款	32	490,858,067.12	133,585,412.26	19,707,826.75
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益	33	800,000.00	800,000.00	1,184,166.67
递延所得税负债	17	141,927,830.10	143,896,560.76	143,375,037.40
其他非流动负债	34	306,764,110.22	306,764,110.22	454,465,096.22
非流动负债合计		16,496,866,500.18	14,885,181,500.50	8,401,527,963.14
负债合计		19,561,096,971.16	18,675,212,189.64	10,373,055,598.44
所有者权益(或股东权益):				
归属于母公司所有者权益	35	8,470,328,449.77	7,147,513,761.83	5,331,401,915.38
少数股东权益	36	2,285,811,415.39	2,334,282,662.65	1,932,886,095.89
所有者权益合计		10,756,139,865.16	9,481,796,424.48	7,264,288,011.27
负债和所有者权益总计		30,317,236,836.32	28,157,008,614.12	17,637,343,609.71

法定代表人:

程王印思  
5101076296526

主管会计工作的负责人:

祥包印善  
5101076296526

会计机构负责人:

齐腾  
5101076296526



# 模拟合并利润表

会企02表  
单位:人民币元

编制单位:四川蜀道清洁能源集团有限公司

项 目	注释号	2025年1-5月	2024年度	2023年度
一、营业收入	1	311,231,940.00	697,602,816.16	591,678,415.85
减: 营业成本	1	186,461,588.83	393,794,005.72	346,021,888.62
税金及附加	2	6,991,583.47	20,361,710.60	15,093,566.36
销售费用	3	3,248,627.27	11,262,574.79	11,633,720.84
管理费用	4	53,073,410.50	118,299,754.72	99,034,213.59
研发费用	5	751,742.87	2,625,155.18	1,042,921.85
财务费用	6	90,006,025.40	213,268,006.81	150,927,873.05
其中: 利息费用		92,356,854.60	229,504,150.63	157,314,526.13
利息收入		7,317,361.75	28,390,575.63	17,819,093.34
加: 其他收益	7	213,406.26	5,635,194.48	1,738,969.39
投资收益(损失以“-”号填列)	8	491,564.46	70,231,883.69	58,854,360.79
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		206,769.94	69,185,181.26	57,501,697.77
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)	9	-4,880,217.13	4,262,866.33	-13,233,913.38
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)	10	5,883.49	980.58	
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		-33,470,401.26	18,122,533.42	15,283,648.34
加: 营业外收入	11	2,400.00	602,477.00	2,454,943.62
减: 营业外支出	12	1,898,101.68	1,315,645.35	393,939.16
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-35,366,102.94	17,409,365.07	17,344,652.80
减: 所得税费用	13	10,057,898.60	69,355,952.15	-56,661,182.00
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-45,424,001.54	-51,946,587.08	74,005,834.80
(一) 按经营持续性分类:				
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-45,424,001.54	-51,946,587.08	74,005,834.80
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)		-39,798,980.03	-93,021,649.49	9,757,097.24
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		-5,625,021.51	41,075,062.41	64,248,737.56
五、其他综合收益的税后净额				
归属于母公司所有者的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(现金流量套期损益的有效部分)				
6. 外币财务报表折算差额				
7. 其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-45,424,001.54	-51,946,587.08	74,005,834.80
六、综合收益总额		-39,798,980.03	-93,021,649.49	9,757,097.24
归属于母公司所有者的综合收益总额		-5,625,021.51	41,075,062.41	64,248,737.56
归属于少数股东的综合收益总额				
七、每股收益:				
(一) 基本每股收益				
(二) 稀释每股收益				

2024年度发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为: 50,141,540.01元, 2023年度被合并方实现的净利润为: 68,933,447.06元。  
法定代表人: 主管会计工作的负责人: 会计机构负责人:

程王印思 5101076296526

第 9 页 共 137 页

祥包善印

齐腾



# 模拟合并现金流量表

会企03表  
单位:人民币元

编制单位:四川蜀道洁能集团有限公司

项目	注释号	2025年1-5月	2024年度	2023年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金		307,591,739.29	907,645,709.70	904,234,398.71
收到的税费返还		26,404.01	120.96	8,086.44
收到其他与经营活动有关的现金	2(1)	358,278,959.96	1,997,952,380.07	1,425,914,851.90
经营活动现金流入小计		665,897,103.26	2,905,598,210.73	2,330,157,337.05
购买商品、接受劳务支付的现金		112,352,834.12	322,016,469.88	196,200,937.71
支付给职工以及为职工支付的现金		71,135,911.98	142,257,119.94	96,008,756.74
支付的各项税费		98,329,741.43	240,822,259.31	121,117,636.72
支付其他与经营活动有关的现金	2(2)	1,218,398,275.71	1,765,859,402.87	1,512,435,355.49
经营活动现金流出小计		1,500,216,763.24	2,470,955,252.00	1,925,762,686.66
经营活动产生的现金流量净额		-834,319,659.98	434,642,958.73	404,394,650.39
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>				
收回投资收到的现金			45,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		284,794.52	1,046,702.43	1,352,663.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,825.24	400.00	24,200.00
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	2(3)	8,000,000.00	1,808,858,371.65	
投资活动现金流入小计		8,291,619.76	1,854,905,474.08	1,376,863.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1(1)	1,377,775,665.84	4,541,137,251.11	2,762,032,836.27
投资支付的现金	1(2)	506,088,400.00	990,212,533.53	654,441,950.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1(3)	83,194,582.63	660,342,325.66	265,155,814.57
支付其他与投资活动有关的现金	2(4)	12,500,000.00	1,730,833,440.00	591,600,000.00
投资活动现金流出小计		1,979,558,648.47	7,922,525,550.30	4,273,230,600.84
投资活动产生的现金流量净额		-1,971,267,028.71	-6,067,620,076.22	-4,271,853,737.82
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>				
吸收投资收到的现金		1,368,800,000.00	2,351,806,590.00	2,656,201,400.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		8,000,000.00	99,800,000.00	955,201,400.00
取得借款收到的现金		1,584,052,799.73	10,220,441,701.24	2,653,904,672.34
收到其他与筹资活动有关的现金	2(5)	120,084,000.00	1,669,406,640.00	
筹资活动现金流入小计		3,072,936,799.73	14,241,654,931.24	5,310,106,072.34
偿还债务支付的现金		652,805,021.19	6,092,483,350.65	230,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		162,648,150.88	346,356,304.86	151,947,383.64
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		59,800,000.00	24,189,762.12	
支付其他与筹资活动有关的现金	2(6)	332,934,341.93	1,539,540,019.88	972,180,213.43
筹资活动现金流出小计		1,148,387,514.00	7,978,379,675.39	1,354,127,597.07
筹资活动产生的现金流量净额		1,924,549,285.73	6,263,275,255.85	3,955,978,475.27
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-881,037,402.96	630,298,138.36	88,519,387.84
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		1,834,212,082.77	1,203,913,944.41	1,115,394,556.57
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		953,174,679.81	1,834,212,082.77	1,203,913,944.41

法定代表人:

程王印思  
5101076296526

主管会计工作的负责人:

齐腾  
印善

会计机构负责人:

齐腾  
印善



# 四川蜀道清洁能源集团有限公司

## 模拟合并财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

四川蜀道清洁能源集团有限公司（以下简称公司或本公司）系由四川路桥建设集团股份有限公司（以下简称四川路桥公司）投资设立，于 2022 年 3 月 17 日在武侯区市场监督管理局登记注册，取得统一社会信用代码为 91510107MA7KQQN4X5 的营业执照，注册资本 750,000.00 万元。

本公司属电力、热力生产和供应业，主要经营活动为水力、风力及光伏发电；工程代建业务。

### 二、模拟合并财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

除下述事项外，本公司编制模拟合并财务报表时采用的会计政策符合企业会计准则的相关规定，并以持续经营为编制基础。本模拟合并财务报表真实、完整的反映了本公司 2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日和 2025 年 5 月 31 日的模拟财务状况，以及 2023 年度、2024 年度和 2025 年 1-5 月的模拟经营成果。

1. 成都市新筑路桥机械股份有限公司拟通过发行股份及支付现金向蜀道投资集团有限责任公司（以下简称蜀道集团）购买其持有的本公司 60% 股权，为满足资产重组的需要，本公司基于资产重组范围，按照模拟合并财务报表附注三所披露的各项重要会计政策和会计估计，将本公司及其子公司进行模拟合并。

2. 公司拟转让持有的四川路桥城乡建设投资有限公司、四川鑫巴河电力开发有限公司、黑水县天源水电开发有限公司、四川彭州铁能能源开发有限公司、四川汉源铁能新能源开发有限公司、四川丹巴富能水电开发有限公司及四川联合环境交易所有限公司全部股权，本次股权转让视同在本模拟合并财务报表最早期间之期初已经完成划转交割，在本模拟合并财务报表中对该等股权通过冲减报告期净资产的方式剥离，不再纳入本模拟合并财务报表合并范



围。

3. 鉴于模拟合并财务报表之特殊编制目的,所有者权益按“归属于母公司所有者权益”和“少数股东权益”列示,不再区分“实收资本”“资本公积”“盈余公积”和“未分配利润”等明细项目。本模拟合并财务报表不包括模拟合并股东权益变动表。

## (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、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

#### (一) 遵循企业会计准则的声明

除本模拟合并财务报表附注二所述事项外,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。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2023 年 1 月 1 日起至 2025 年 5 月 31 日止。

#### (三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短,以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

#### (四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### (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
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项计提的坏账准备占其他应收款金额的 10%以上,且金额超过 500.00 万元
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的在建工程项目	投资预算金额占资产总额的 5%以上,或当期发生额超过 10,000.00 万元,或余额超过 15,000.00 万元



重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.3%
合同负债账面价值发生重大变动	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的子公司	净利润占合并报表净利润总额的 10%以上
重要的非全资子公司	资产总额、净资产、营业收入和净利润占合并报表相应项目 10%以上，且金额（损失以绝对金额计算）超过 2,000.00 万元
重要的合营企业、联营企业	账面价值占长期股权投资 10%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表利润总额的 10%以上，且金额（损失以绝对金额计算）超过 1,000.00 万元

#### (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的可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

- (1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- (2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；
- (3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。



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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

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

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

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

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

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

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

## 6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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



(十二) 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
应收商业承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
应收账款——电费组合	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失,该组合预期信用损失率为 0%
应收账款——合并范围内应收账款组合	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失,该组合预期信用损失率为 0%
应收账款——无风险组合	款项性质[注 1]	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失,该组合预期信用损失率为 0%
应收账款——可再生能源补贴组合	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失,该组合预期信用损失率为 1%
其他应收款——合并范围内其他应收款组合	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失,该组合预期信用损失率为 1%



组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
		合预期信用损失率为 0%
其他应收款——无风险组合	款项性质[注 2]	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失,该组合预期信用损失率为 0%
其他应收款——保证金及押金组合	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况及对未来经济状况的预测,编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表,计算预期信用损失

[注 1]应收账款的无风险组合的款项性质包括应收原纳入合并范围内公司的款项

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

## 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

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

应收账款、其他应收款的账龄自初始确认日起算。

## 3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

### (十三) 存货

#### 1. 存货的分类



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

## 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

## 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

## 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 5. 存货跌价准备

资产负债表日，存货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。

## (十四) 长期股权投资

### 1. 共同控制、重大影响的判断

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

### 2. 投资成本的确定

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



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

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

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

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

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

### 3. 后续计量及损益确认方法

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

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息



来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

- 1) 个别财务报表

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

- 2) 合并财务报表

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

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

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

- 1) 个别财务报表

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

- 2) 合并财务报表

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



## (十五) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。
2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

## (十六) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件

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

### 2. 各类固定资产的折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	5-60	5	1.58-19.00
电站设备	年限平均法	5-30	5	3.17-19.00
运输设备	年限平均法	3-12	5	7.92-31.67
其他设备	年限平均法	3-18	0-5	5.28-33.33

## (十七) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生实际成本计量。
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	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收
机器设备	(1)安装调试后达到设计要求或合同规定的标准； (2)新建风力或光伏发电机组通过并网试运行240小时连续带负荷试运行后转为固定资产

## (十八) 借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资



本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

## 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

## 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## (十九) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件等，按成本进行初始计量。  
2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

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

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



他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### (二十) 部分长期资产减值

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

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

#### (二十一) 长期待摊费用

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

#### (二十二) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债



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

#### 4. 辞退福利的会计处理方法

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

#### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

### （二十三）股份支付

#### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### （1）以权益结算的股份支付

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

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

##### （2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债



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

### (3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

## (二十四) 收入

### 1. 收入确认原则

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

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

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



物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## 2. 收入计量原则

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

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

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

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

## 3. 收入确认的具体方法

### (1) 电力销售

公司电力销售业务属于在某一时点履行的履约义务，在电力输送至客户指定上网电量计量点并由客户确认接受、已收取货款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

### (2) 建设管理服务

公司从事的建设管理服务，由于客户能够控制本公司履约过程中在建的商品，本公司将其作为某一时段内履行的履约义务，按照履约进度，在合同期内确认收入，公司采用投入法，即按照累计实际发生的成本占合同预计总成本的比例确定恰当的履约进度。当履约进度不能合理确定时，公司根据已经发生的成本预计能够得到补偿的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。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。每一资产负债表日，公司重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

### (3) 销售商品合同



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

#### （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。

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，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

## 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

## 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

## (二十八) 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，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### (2) 融资租赁

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

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 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

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

## 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	13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%、1%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%
水资源税	当期发电量	0.005 元/千瓦时

#### 不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
四川巴郎河水电开发有限公司	15%	15%	15%



会东蜀道清洁能源有限公司	15%	15%	15%
毛尔盖水电有限公司	15%	15%	15%
盐源蜀道清洁能源有限公司	15%	15%	不适用
吐鲁番恒晟电力开发有限公司	15%	15%	15%
盐源环联巨能电力发展有限公司	15%	15%	15%
盐源县中为新能源科技有限公司	15%	15%	15%
若羌县同阳新能源有限公司	15%	25%	25%
盐边蜀道清洁能源有限公司	15%	20%	20%
哈密市蜀清新能源有限公司	20%	不适用	不适用
乌鲁木齐市蜀清新能源有限公司	20%	不适用	不适用
四川蜀能众鑫企业管理有限责任公司	20%	不适用	不适用
四川润储汇能能源科技有限公司	15%	不适用	不适用
四川蜀清汇储能源科技有限公司	15%	不适用	不适用
除上述以外的其他纳税主体	25%	25%	25%

## （二）税收优惠

1. 根据国家发展和改革委员会颁布的《西部地区鼓励类产业目录》(发改委令 2014 年第 15 号)、《产业结构调整指导目录(2019 年本)(修正)》《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告 2020 年第 23 号)及财政部、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税〔2011〕58 号),四川巴郎河水电开发有限公司(以下简称巴郎河水电)、会东蜀道清洁能源有限公司(以下简称会东蜀道)、毛尔盖水电有限公司(以下简称毛尔盖水电)、吐鲁番恒晟电力开发有限公司(以下简称恒晟电力)、盐源环联巨能电力发展有限公司(以下简称盐源巨能)及盐源县中为新能源科技有限公司(以下简称盐源中为)2023 年度、2024 年度、2025 年 1-5 月企业所得税按 15%的税率计缴,盐源蜀道清洁能源有限公司(以下简称盐源蜀道)2024 年、2025 年企业所得税按 15%的税率计缴,盐边蜀道清洁能源有限公司(以下简称盐边蜀道)、四川润储汇能能源科技有限公司(以下简称润储汇能)、四川蜀清汇储能源科技有限公司(以下简称蜀清汇储)、若羌县同阳新能源有限公司(以下简称若羌同阳)2025 年 1-5 月企业所得税按 15%的税率计缴。

2. 根据《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 6 号)发布,根据《财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号 财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策》的公告,对小型微利企业



减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。盐边蜀道 2023 年、2024 年属于小型微利企业，适用 20%税率计算缴纳，哈密市蜀清新能源有限公司（以下简称哈密蜀清）、乌鲁木齐市蜀清新能源有限公司（以下简称乌鲁木齐蜀清）、四川蜀能众鑫企业管理有限责任公司（以下简称众鑫企管）2025 年 1-5 月属于小型微利企业，适用 20%税率计算缴纳。

3. 根据《财政部 国家税务总局 国家发展和改革委员会关于公布<公共基础设施项目企业所得税优惠目录(2008 年版)>的通知》（财税〔2008〕116 号）、子公司会东蜀道、盐边蜀道、恒晟电力、若羌同阳为发电企业，享受企业所得税“三免三减半” 税收优惠，自项目取得第一笔生产经营收入所属年度起，第一至第三年免征所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。会东蜀道、盐边蜀道、恒晟电力于 2024 年开始享受“三免三减半” 税收优惠政策，报告期内 2024 年、2025 年 1-5 月属于免征所得税期间。若羌同阳于 2025 年开始享受“三免三减半” 税收优惠政策，报告期内 2025 年 1-5 月属于免征所得税期间。

## 五、模拟合并财务报表项目注释

### （一）模拟合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

项目	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
库存现金	2,730.28	930.28	27,121.68
银行存款	952,814,787.42	1,833,853,990.38	1,253,135,234.39
其他货币资金	25,381,996.66	25,375,742.02	1,231,588.34
合计	978,199,514.36	1,859,230,662.68	1,254,393,944.41
其中：存放在境外的款项总额			

#### 2. 交易性金融资产

项目	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
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	50,000,000.00		45,000,000.00
其中：结构性存款	50,000,000.00		45,000,000.00
合计	50,000,000.00		45,000,000.00



### 3. 应收账款

#### (1) 账龄情况

账 龄	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
1 年以内	257, 437, 740. 26	160, 223, 517. 52	249, 818, 294. 05
1-2 年	14, 709, 108. 57	93, 203, 060. 87	57, 434, 790. 57
2-3 年	4, 840, 251. 86	3, 075, 102. 54	
账面余额合计	276, 987, 100. 69	256, 501, 680. 93	307, 253, 084. 62
减：坏账准备	3, 079, 277. 87	2, 349, 698. 46	2, 238, 643. 68
账面价值合计	273, 907, 822. 82	254, 151, 982. 47	305, 014, 440. 94

#### (2) 坏账准备计提情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	2025. 5. 31				
	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	276, 987, 100. 69	100.00	3, 079, 277. 87	1. 11	273, 907, 822. 82
合 计	276, 987, 100. 69	100.00	3, 079, 277. 87	1. 11	273, 907, 822. 82

(续上表)

种 类	2024. 12. 31				
	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	256, 501, 680. 93	100.00	2, 349, 698. 46	0. 92	254, 151, 982. 47
合 计	256, 501, 680. 93	100.00	2, 349, 698. 46	0. 92	254, 151, 982. 47

(续上表)

种 类	2023. 12. 31				
	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	307, 253, 084. 62	100.00	2, 238, 643. 68	0. 73	305, 014, 440. 94
合 计	307, 253, 084. 62	100.00	2, 238, 643. 68	0. 73	305, 014, 440. 94

#### 2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

##### ① 组合情况



项 目	2025. 5. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	10,005,932.18	1,070,069.91	10.69
电费组合	65,398,349.83		
无风险组合	662,022.81		
可再生能源补贴组合	200,920,795.87	2,009,207.96	1.00
小 计	276,987,100.69	3,079,277.87	1.11

(续上表)

项 目	2024. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	15,560,566.76	606,070.51	3.89
电费组合	64,649,612.61		
无风险组合	1,928,706.88		
可再生能源补贴组合	174,362,794.68	1,743,627.95	1.00
小 计	256,501,680.93	2,349,698.46	0.92

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	76,078,081.47	760,780.82	1.00
电费组合	83,040,310.49		
无风险组合	348,406.65		
可再生能源补贴组合	147,786,286.01	1,477,862.86	1.00
小 计	307,253,084.62	2,238,643.68	0.73

② 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025. 5. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	4,606,094.33	46,060.94	1.00
1-2 年	559,585.99	55,958.60	10.00
2-3 年	4,840,251.86	968,050.37	20.00
小 计	10,005,932.18	1,070,069.91	10.69

(续上表)

账 龄	2024. 12. 31



	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	10,555,401.90	105,554.02	1.00
1-2 年	5,005,164.86	500,516.49	10.00
2-3 年			
小 计	15,560,566.76	606,070.51	3.89

(续上表)

账 龄	2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	76,078,081.47	760,780.82	1.00
1-2 年			
2-3 年			
小 计	76,078,081.47	760,780.82	1.00

### (3) 坏账准备变动情况

#### 1) 2025 年 1-5 月

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	合并范围增加	
按组合计提坏账准备	2,349,698.46	729,579.41				3,079,277.87
合 计	2,349,698.46	729,579.41				3,079,277.87

#### 2) 2024 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	合并范围增加	
按组合计提坏账准备	2,238,643.68	111,054.78				2,349,698.46
合 计	2,238,643.68	111,054.78				2,349,698.46

#### 3) 2023 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	合并范围增加	
按组合计提坏账准备	567,158.11	1,196,837.83			474,647.74	2,238,643.68
合 计	567,158.11	1,196,837.83			474,647.74	2,238,643.68

### (4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

#### 1) 2025 年 5 月 31 日

单位名称	账面余额	占应收账款和合同资产的百分比	应收账款坏账准备金额



	应收账款	合同资产	小 计		
国家电网有限公司	266,319,145.70		266,319,145.70	96.15	2,009,207.96
成都辰昱电器有限公司	4,000,000.00		4,000,000.00	1.44	800,000.00
四川蜀远综合能源服务有限公司	1,031,280.00		1,031,280.00	0.37	10,312.80
百电能源科技(重庆)有限公司	1,015,262.97		1,015,262.97	0.37	10,152.63
四川攀大高速公路开发有限责任公司	951,356.99		951,356.99	0.34	47,074.26
小 计	273,317,045.66	0.00	273,317,045.66	98.68	2,876,747.65

2) 2024 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额			占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小 计		
国家电网有限公司	239,012,407.29		239,012,407.29	93.18	1,743,627.95
成都辰昱电器有限公司	4,000,000.00		4,000,000.00	1.56	400,000.00
北京宏远创信能源科技有限公司	3,032,050.81		3,032,050.81	1.18	30,320.51
四川鑫巴河电力开发有限公司机关	1,928,706.88		1,928,706.88	0.75	0.00
百电能源科技(重庆)有限公司	1,431,124.21		1,431,124.21	0.56	14,311.24
小 计	249,404,289.19		249,404,289.19	97.23	2,188,259.70

3) 2023 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额			占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小 计		
国网四川省电力公司	230,826,596.50		230,826,596.50	75.13	1,477,862.86
四川省送变电	70,226,640.57		70,226,640.57	22.86	702,266.41



单位名称	账面余额			占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小计		
建设有限责任公司					
成都辰昱电器有限公司	4,000,000.00		4,000,000.00	1.30	40,000.00
四川贝澳斯科技有限公司	840,251.86		840,251.86	0.27	8,402.52
四川攀大高速公路开发有限责任公司	404,944.04		404,944.04	0.13	4,049.44
小计	306,298,432.97		306,298,432.97	99.69	2,232,581.23

#### 4. 应收款项融资

##### (1) 明细情况

项目	2025.5.31	2024.12.31	2023.12.31
银行承兑汇票		3,717,754.75	
合计		3,717,754.75	

##### (2) 已背书尚未到期的应收款项融资

项目	2025.5.31	2024.12.31	2023.12.31
银行承兑汇票	1,999,735.00	1,587,900.00	
合计	1,999,735.00	1,587,900.00	

#### 5. 预付款项

##### (1) 账龄分析

账龄	2025.5.31				2024.12.31			
	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值
1年以内	27,674,932.34	94.98		27,674,932.34	6,937,247.87	89.03		6,937,247.87
1-2年	1,024,092.06	3.51		1,024,092.06	658,317.45	8.45		658,317.45
2-3年	249,000.00	0.85		249,000.00	145,391.75	1.87		145,391.75
3年以上	192,908.85	0.66		192,908.85	50,935.00	0.65		50,935.00
合计	29,140,933.25	100.00		29,140,933.25	7,791,892.07	100.00		7,791,892.07



(续上表)

账 龄	2023. 12. 31			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	3,417,923.74	90.12		3,417,923.74
1-2 年	160,807.07	4.24		160,807.07
2-3 年	11,500.00	0.30		11,500.00
3 年以上	202,605.56	5.34		202,605.56
合 计	3,792,836.37	100.00		3,792,836.37

(2) 预付款项金额前 5 名情况

1) 2025 年 5 月 31 日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
四川路桥桥梁工程有限责任公司	14,559,020.00	49.96
四川省交通建设集团有限责任公司	8,296,115.00	28.47
国网四川省电力公司	3,023,761.01	10.38
中国石油天然气股份有限公司	503,496.35	1.73
国网新疆电力有限公司	230,174.40	0.79
小 计	26,612,566.76	91.32

2) 2024 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
四川省交通建设集团有限责任公司	2,554,864.54	32.79
国网四川省电力公司	1,764,984.12	22.65
四川路桥桥梁工程有限责任公司	576,690.68	7.40
中国石油天然气股份有限公司	509,428.39	6.54
四川智水信息技术有限公司	363,893.16	4.67
小 计	5,769,860.89	74.05

3) 2023 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
国网四川省电力公司	814,190.91	21.47



单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
四川蓉长欣建设工程有限公司	689,124.65	18.17
中国石油天然气股份有限公司	586,163.29	15.45
四川华侨凤凰纸业有限公司	200,000.00	5.27
四川延年品牌管理有限公司	151,616.00	4.00
小 计	2,441,094.85	64.36

## 6. 其他应收款

### (1) 款项性质分类情况

款项性质	2025.5.31	2024.12.31	2023.12.31
关联方往来	560,674,506.82	537,698,903.88	692,815,192.00
保证金及押金	78,550,759.20	72,765,759.20	106,159,559.20
备用金	1,004,851.35	639,143.87	458,749.23
往来款及其他	53,885,339.31	3,801,347.02	4,598,706.45
股权处置价款	487,293,918.72	487,293,918.72	141,869,236.88
资金归集款	599,496,893.17	75,806,503.22	221,923,390.85
账面余额合计	1,780,906,268.57	1,178,005,575.91	1,167,824,834.61
减: 坏账准备	55,267,071.46	51,116,433.74	55,490,354.85
账面价值合计	1,725,639,197.11	1,126,889,142.17	1,112,334,479.76

### (2) 账龄情况

账 龄	2025.5.31	2024.12.31	2023.12.31
1年以内	1,431,605,007.71	984,623,076.80	1,053,910,008.59
1-2年	173,382,056.68	88,375,613.81	9,169,564.76
2-3年	74,232,063.17	8,230,484.16	29,480,452.78
3-4年	14,597,974.24	24,480,452.78	8,106,716.65
4-5年	15,277,624.76	6,472,886.86	22,066,707.62
5年以上	71,811,542.01	65,823,061.50	45,091,384.21
账面余额合计	1,780,906,268.57	1,178,005,575.91	1,167,824,834.61
减: 坏账准备	55,267,071.46	51,116,433.74	55,490,354.85



账面价值合计	1,725,639,197.11	1,126,889,142.17	1,112,334,479.76
--------	------------------	------------------	------------------

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	2025.5.31				账面价值	
	账面余额		坏账准备			
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
单项计提坏账准备	44,082.50	0.01	44,082.50	100.00		
按组合计提坏账准备	1,780,862,186.07	99.99	55,222,988.96	3.10	1,725,639,197.11	
合 计	1,780,906,268.57	100.00	55,267,071.46	3.10	1,725,639,197.11	

(续上表)

种 类	2024.12.31				账面价值	
	账面余额		坏账准备			
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
单项计提坏账准备	44,082.50	0.01	44,082.50	100.00		
按组合计提坏账准备	1,177,961,493.41	99.99	51,072,351.24	4.34	1,126,889,142.17	
合 计	1,178,005,575.91	100.00	51,116,433.74	4.34	1,126,889,142.17	

(续上表)

种 类	2023.12.31				账面价值	
	账面余额		坏账准备			
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
单项计提坏账准备	8,000.00	0.01	8,000.00	100.00		
按组合计提坏账准备	1,167,816,834.61	99.99	55,482,354.85	4.75	1,112,334,479.76	
合 计	1,167,824,834.61	100.00	55,490,354.85	4.75	1,112,334,479.76	

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2025.5.31			2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
无风险组合	1,594,129,672.69			1,048,728,537.93		
应收押金保证金组合	78,555,759.20	785,557.59	1.00	72,770,759.20	727,707.59	1.00
账龄组合	108,176,754.18	54,437,431.37	50.32	56,462,196.28	50,344,643.65	89.17



组合名称	2025. 5. 31			2024. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
其中：1年以内	51,022,745.60	510,227.46	1.00	1,689,343.90	16,893.44	1.00
1-2年	1,146,025.11	114,602.51	10.00	1,071,891.23	107,189.12	10.00
2-3年	1,017,362.02	203,472.40	20.00	1,441,713.38	288,342.68	20.00
3-4年	1,560,657.72	780,328.87	50.00	3,046,245.93	1,523,122.97	50.00
4-5年	3,005,817.99	2,404,654.39	80.00	4,019,531.99	3,215,625.59	80.00
5年以上	50,424,145.74	50,424,145.74	100.00	45,193,469.85	45,193,469.85	100.00
小计	1,780,862,186.07	55,222,988.96	3.10	1,177,961,493.41	51,072,351.24	4.34

(续上表)

组合名称	2023. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
无风险组合	433,110,517.16		
应收押金保证金组合	106,184,359.20	1,061,843.59	1.00
账龄组合	628,521,958.25	54,420,511.26	8.66
其中：1年以内	572,463,912.87	5,724,639.13	1.00
1-2年	2,320,263.38	232,026.34	10.00
2-3年	3,046,245.93	609,249.20	20.00
3-4年	5,653,361.78	2,826,680.90	50.00
4-5年	51,293.00	41,034.40	80.00
5年以上	44,986,881.29	44,986,881.29	100.00
小计	1,167,816,834.61	55,482,354.85	4.75

### 3) 坏账准备变动情况

#### ① 2025年1-5月

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	744,601.03	5,134,280.36	45,237,552.35	51,116,433.74
期初数在本期	—	—	—	



项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信用 减值)	整个存续期预期信 用损失(已发生信用 减值)	
--转入第二阶段	-3,503,058.17	3,503,058.17		
--转入第三阶段		-50,424,145.74	50,424,145.74	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	4,054,242.19	45,289,865.38	-45,193,469.85	4,150,637.72
本期收回或转回				
本期核销				
合并范围增加				
期末数	1,295,785.05	3,503,058.17	50,468,228.24	55,267,071.46
期末坏账准备计提 比例 (%)	0.09	1.26	70.28	3.10

② 2024 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信用 减值)	整个存续期预期信 用损失(已发生信用 减值)	
期初数	6,786,482.72	3,708,990.84	44,994,881.29	55,490,354.85
期初数在本期	—	—	—	
--转入第二阶段	-5,134,280.36	5,134,280.36		
--转入第三阶段		-45,193,469.85	45,193,469.85	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-907,601.33	41,484,479.01	-44,950,798.79	-4,373,921.11
本期收回或转回				
本期核销				
合并范围增加				
期末数	744,601.03	5,134,280.36	45,237,552.35	51,116,433.74
期末坏账准备计提 比例 (%)	0.08	4.03	68.73	4.34



③ 2023 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	56,962.52	1,780,465.25	40,659,401.51	42,496,829.28
期初数在本期	—	—	—	
--转入第二阶段	-3,708,990.84	3,708,990.84		
--转入第三阶段		-44,986,881.29	44,986,881.29	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	10,235,932.39	43,206,416.04	-40,651,401.51	12,790,946.92
本期收回或转回				
本期核销				
合并范围增加	202,578.65			202,578.65
期末数	6,786,482.72	3,708,990.84	44,994,881.29	55,490,354.85
期末坏账准备计提比例 (%)	0.64	5.39	99.79	4.75

4) 其他应收款金额前 5 名情况

① 2025 年 5 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
蜀道集团	资金归集款	599,496,893.17	1 年以内、1-2 年、2-3 年	33.66	
天府特资(四川)投资管理有限公司	股权转让款	487,293,918.72	1 年以内	27.36	
四川丹巴富能水电开发有限公司	资金拆借款	202,438,238.39	1 年以内、1-2 年	11.37	
四川鑫巴河电力开发有限公司	资金拆借款	112,201,344.45	1 年以内	6.30	
四川汉源铁能新能源开发有限公司	资金拆借款、往来款	98,650,343.47	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年、5 年以上	5.54	
小 计		1,500,080,738.20		84.23	

② 2024 年 12 月 31 日



单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
天府特资(四川)投资管理有限公司	股权转让款	487,293,918.72	1年以内	41.37	
四川丹巴富能水电开发有限公司	资金拆借款	200,220,906.01	1年以内	17.00	
四川鑫巴河电力开发有限公司	资金拆借款	110,198,916.67	1年以内	9.35	
四川汉源铁能新能源开发有限公司	资金拆借款、往来款	81,820,520.25	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上	6.95	
蜀道集团	资金归集款	75,806,503.22	1年以内、1-2年	6.44	
小计		955,340,764.87		81.11	

③ 2023年12月31日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
四川路桥公司	资金拆借款	570,952,083.33	1年以内	48.89	5,717,420.83
蜀道集团	资金归集款	221,923,390.85	1年以内、1-2年	19.00	
天府特资(四川)投资管理有限公司	股权转让款	141,869,236.88	1年以内	12.15	
成都武侯资本投资管理集团有限公司	押金保证金	87,500,000.00	1年以内	7.49	875,000.00
四川汉源铁能新能源开发有限公司	资金拆借款、往来款	59,300,571.08	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上	5.08	
小计		1,081,545,282.14		92.61	6,592,420.83

5) 与资金集中管理相关的其他应收款

项目	2025.5.31			2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
与资金集中管理相关的其他应收款	599,496,893.17		599,496,893.17	75,806,503.22		75,806,503.22

(续上表)

项目	2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
与资金集中管理相关的其他应收款	221,923,390.85		221,923,390.85



## 7. 存货

项 目	2025. 5. 31			2024. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2, 519, 884. 87		2, 519, 884. 87	2, 427, 004. 91		2, 427, 004. 91
库存商品						
低值易耗品	268, 828. 18		268, 828. 18	207, 588. 94		207, 588. 94
其他周转材料	343, 511. 97		343, 511. 97	334, 702. 80		334, 702. 80
合 计	3, 132, 225. 02		3, 132, 225. 02	2, 969, 296. 65		2, 969, 296. 65

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2, 074, 195. 21		2, 074, 195. 21
库存商品	541, 637. 95		541, 637. 95
低值易耗品	207, 588. 94		207, 588. 94
其他周转材料	432, 647. 87		432, 647. 87
合 计	3, 256, 069. 97		3, 256, 069. 97

## 8. 其他流动资产

项 目	2025. 5. 31			2024. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
增值税留抵税额	1, 184, 276, 278. 13		1, 184, 276, 278. 13	1, 047, 107, 146. 60		1, 047, 107, 146. 60
预交税费	5, 660, 651. 14		5, 660, 651. 14	8, 990, 394. 54		8, 990, 394. 54
合 计	1, 189, 936, 929. 27		1, 189, 936, 929. 27	1, 056, 097, 541. 14		1, 056, 097, 541. 14

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
增值税留抵税额	233, 799, 317. 29		233, 799, 317. 29
预交税费	3, 559, 639. 89		3, 559, 639. 89
合 计	237, 358, 957. 18		237, 358, 957. 18



## 9. 长期股权投资

### (1) 分类情况

项 目	2025.5.31			2024.12.31		
	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	1,000,000.00		1,000,000.00			
对联营企业投资	5,143,150,396.89		5,143,150,396.89	4,687,855,226.95		4,687,855,226.95
合 计	5,144,150,396.89		5,144,150,396.89	4,687,855,226.95		4,687,855,226.95

(续上表)

项 目	2023.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资			
对联营企业投资	3,628,457,512.16		3,628,457,512.16
合 计	3,628,457,512.16		3,628,457,512.16

### (2) 明细情况

#### 1) 2025年1-5月

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						
四川蜀能众城企业管理合伙企业			500,000.00			
四川蜀兴益丰企业管理合伙企业			500,000.00			
小 计			1,000,000.00			
联营企业						
华电金沙江上游水电开发有限公司	1,971,027,085.39		175,000,000.00		-1,850,492.44	
四川大渡河双江口水电开发有限公司	1,766,993,860.00		265,178,400.00			
国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司	837,176,535.46				17,128.54	
国家能源集团金沙江奔子	80,557,448.99		14,910,000.00		2,362.23	



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
栏水电有限公司						
四川阿坝华电清洁能源有限公司	31,200,000.00				2,037,771.61	
华电金上(甘孜)电力开发有限公司	900,297.11					
小 计	4,687,855,226.95		455,088,400.00		206,769.94	
合 计	4,687,855,226.95		456,088,400.00		206,769.94	

(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						
四川蜀能众城企业管理合伙企业					500,000.00	
四川蜀兴益丰企业管理合伙企业					500,000.00	
小 计					1,000,000.00	
联营企业						
华电金沙江上游水电开发有限公司					2,144,176,592.95	
四川大渡河双江口水电开发有限公司					2,032,172,260.00	
国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司					837,193,664.00	
国家能源集团金沙江奔子栏水电有限公司					95,469,811.22	
四川阿坝华电清洁能源有限公司					33,237,771.61	
华电金上(甘孜)电力开发有限公司					900,297.11	
小 计					5,143,150,396.89	
合 计					5,144,150,396.89	

2) 2024 年度

被投资单位	期初数	本期增减变动
-------	-----	--------



	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业						
华电金沙江上游水电开发有限公司	1,443,689,193.60		518,125,700.00		69,212,191.79	
四川大渡河双江口水电开发有限公司	1,450,586,700.00		316,407,160.00			
国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司	676,749,751.16		160,362,800.00		63,984.30	
国家能源集团金沙江奔子栏水电有限公司	57,431,867.40		23,116,873.53		8,708.06	
四川阿坝华电清洁能源有限公司			31,200,000.00			
华电金上(甘孜)电力开发有限公司			1,000,000.00		-99,702.89	
合计	3,628,457,512.16		1,050,212,533.53		69,185,181.26	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
联营企业						
华电金沙江上游水电开发有限公司		60,000,000.00			1,971,027,085.39	
四川大渡河双江口水电开发有限公司					1,766,993,860.00	
国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司					837,176,535.46	
国家能源集团金沙江奔子栏水电有限公司					80,557,448.99	
四川阿坝华电清洁能源有限公司					31,200,000.00	
华电金上(甘孜)电力开发有限公司					900,297.11	
合计		60,000,000.00			4,687,855,226.95	

3) 2023 年度

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业						



被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
华电金沙江上游水电开发有限公司	1,214,286,845.08		171,939,800.00		57,462,548.52	
四川大渡河双江口水电开发有限公司	1,372,586,700.00		78,000,000.00			
国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司	285,557,505.98		391,157,200.00		35,045.18	
国家能源集团金沙江奔子栏水电有限公司	54,082,813.33		3,344,950.00		4,104.07	
合 计	2,926,513,864.39		644,441,950.00		57,501,697.77	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
联营企业						
华电金沙江上游水电开发有限公司					1,443,689,193.60	
四川大渡河双江口水电开发有限公司					1,450,586,700.00	
国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司					676,749,751.16	
国家能源集团金沙江奔子栏水电有限公司					57,431,867.40	
合 计					3,628,457,512.16	

## 10. 投资性房地产

### (1) 2025年1-5月

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	8,933,387.80	8,933,387.80
本期增加金额	6,890,534.47	6,890,534.47
1) 企业合并增加		
2) 固定资产转入	6,890,534.47	6,890,534.47
本期减少金额		



项 目	房屋及建筑物	合 计
期末数	15,823,922.27	15,823,922.27
累计折旧		
期初数	3,616,533.70	3,616,533.70
本期增加金额	468,224.77	468,224.77
1) 计提	229,454.58	229,454.58
2) 企业合并增加		
3) 固定资产转入	238,770.19	238,770.19
本期减少金额		
期末数	4,084,758.47	4,084,758.47
账面价值		
期末账面价值	11,739,163.80	11,739,163.80
期初账面价值	5,316,854.10	5,316,854.10

(2) 2024 年度

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	8,933,387.80	8,933,387.80
本期增加金额		
1) 企业合并增加		
2) 固定资产转入		
本期减少金额		
期末数	8,933,387.80	8,933,387.80
累计折旧		
期初数	3,109,466.26	3,109,466.26
本期增加金额	507,067.44	507,067.44
1) 计提	507,067.44	507,067.44
2) 企业合并增加		
3) 固定资产转入		
本期减少金额		
期末数	3,616,533.70	3,616,533.70



项 目	房屋及建筑物	合 计
账面价值		
期末账面价值	5, 316, 854. 10	5, 316, 854. 10
期初账面价值	5, 823, 921. 54	5, 823, 921. 54

(3) 2023 年度

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数		
本期增加金额	8, 933, 387. 80	8, 933, 387. 80
1) 企业合并增加	8, 933, 387. 80	8, 933, 387. 80
2) 固定资产转入		
本期减少金额		
期末数	8, 933, 387. 80	8, 933, 387. 80
累计折旧		
期初数		
本期增加金额	3, 109, 466. 26	3, 109, 466. 26
1) 计提	81, 607. 95	81, 607. 95
2) 企业合并增加	3, 027, 858. 31	3, 027, 858. 31
3) 固定资产转入		
本期减少金额		
期末数	3, 109, 466. 26	3, 109, 466. 26
账面价值		
期末账面价值	5, 823, 921. 54	5, 823, 921. 54
期初账面价值		

11. 固定资产

(1) 明细情况

1) 2025 年 1-5 月

项 目	房屋及建筑物	电站设备	运输设备	其他设备	合 计



项 目	房屋及建筑物	电站设备	运输设备	其他设备	合 计
账面原值					
期初数	8,654,079,234.34	3,072,726,174.87	16,036,796.06	9,886,778.85	11,752,728,984.12
本期增加金额	7,250,046.22	1,904,123,841.60	1,177,244.48	190,066.66	1,912,741,198.96
1) 购置	188,679.25	1,893,604.10	1,177,244.48	190,066.66	3,449,594.49
2) 在建工程转入	7,061,366.97	1,902,230,237.50			1,909,291,604.47
本期减少金额	7,182,510.25		1,057,153.00	65,636.49	8,305,299.74
1) 处置或报废			1,057,153.00	65,636.49	1,122,789.49
2) 转入投资性房地 产	6,890,534.47				6,890,534.47
3) 其他	291,975.78				291,975.78
期末数	8,654,146,770.31	4,976,850,016.47	16,156,887.54	10,011,209.02	13,657,164,883.34
累计折旧					
期初数	1,904,947,950.43	1,237,365,244.82	10,589,652.47	5,705,507.15	3,158,608,354.87
本期增加金额	62,197,908.87	43,094,965.63	573,174.42	396,164.76	106,262,213.68
1) 计提	62,197,908.87	43,094,965.63	573,174.42	396,164.76	106,262,213.68
本期减少金额	238,770.19		986,665.79	58,859.94	1,284,295.92
1) 处置或报废			986,665.79	58,859.94	1,045,525.73
2) 转入投资性房地 产	238,770.19				238,770.19
期末数	1,966,907,089.11	1,280,460,210.45	10,176,161.10	6,042,811.97	3,263,586,272.63
账面价值					
期末账面价值	6,687,239,681.20	3,696,389,806.02	5,980,726.44	3,968,397.05	10,393,578,610.71
期初账面价值	6,749,131,283.91	1,835,360,930.05	5,447,143.59	4,181,271.70	8,594,120,629.25

## 2) 2024 年度

项 目	房屋及建筑物	电站设备	运输设备	其他设备	合 计
账面原值					
期初数	8,627,430,647.98	2,372,870,860.12	15,779,115.13	8,564,860.45	11,024,645,483.68
本期增加金额	26,648,586.36	699,855,314.75	891,599.93	1,361,676.51	728,757,177.55
1) 购置	9,388,870.85	3,787,253.68	891,599.93	714,830.68	14,782,555.14
2) 在建工程转入	17,259,715.51	696,068,061.07		646,845.83	713,974,622.41



项 目	房屋及建筑物	电站设备	运输设备	其他设备	合 计
本期减少金额			633,919.00	39,758.11	673,677.11
1) 处置或报废			633,919.00	39,758.11	673,677.11
期末数	8,654,079,234.34	3,072,726,174.87	16,036,796.06	9,886,778.85	11,752,728,984.12
累计折旧					
期初数	1,758,548,365.51	1,145,486,376.88	9,412,564.62	4,898,610.02	2,918,345,917.03
本期增加金额	146,399,584.92	91,878,867.94	1,779,310.90	844,667.34	240,902,431.10
1) 计提	146,399,584.92	91,878,867.94	1,779,310.90	844,667.34	240,902,431.10
本期减少金额			602,223.05	37,770.21	639,993.26
1) 处置或报废			602,223.05	37,770.21	639,993.26
期末数	1,904,947,950.43	1,237,365,244.82	10,589,652.47	5,705,507.15	3,158,608,354.87
账面价值					
期末账面价值	6,749,131,283.91	1,835,360,930.05	5,447,143.59	4,181,271.70	8,594,120,629.25
期初账面价值	6,868,882,282.47	1,227,384,483.24	6,366,550.51	3,666,250.43	8,106,299,566.65

### 3) 2023 年度

项 目	房屋及建筑物	电站设备	运输设备	其他设备	合 计
账面原值					
期初数	520,702,043.75	1,678,974,154.63	9,000,425.51	5,629,975.50	2,214,306,599.39
本期增加金额	8,106,728,604.23	693,896,705.49	7,658,278.29	3,335,151.61	8,811,618,739.62
1) 购置		317,636.48	2,885,150.43	2,074,176.21	5,276,963.12
2) 在建工程转入		146,311,162.52			146,311,162.52
3) 企业合并增加	8,106,728,604.23	547,267,906.49	4,773,127.86	1,260,975.40	8,660,030,613.98
本期减少金额			879,588.67	400,266.66	1,279,855.33
1) 处置或报废			879,588.67	400,266.66	1,279,855.33
期末数	8,627,430,647.98	2,372,870,860.12	15,779,115.13	8,564,860.45	11,024,645,483.68
累计折旧					
期初数	218,570,679.21	655,367,688.94	5,229,771.74	3,321,183.01	882,489,322.90
本期增加金额	1,539,977,686.30	490,118,687.94	5,027,494.62	1,958,026.30	2,037,081,895.16
1) 计提	151,999,607.23	97,991,995.49	861,726.64	934,578.35	251,787,907.71



项 目	房屋及建筑物	电站设备	运输设备	其他设备	合 计
2) 企业合并增加	1,387,978,079.07	392,126,692.45	4,165,767.98	1,023,447.95	1,785,293,987.45
本期减少金额			844,701.74	380,599.29	1,225,301.03
1) 处置或报废			844,701.74	380,599.29	1,225,301.03
期末数	1,758,548,365.51	1,145,486,376.88	9,412,564.62	4,898,610.02	2,918,345,917.03
账面价值					
期末账面价值	6,868,882,282.47	1,227,384,483.24	6,366,550.51	3,666,250.43	8,106,299,566.65
期初账面价值	302,131,364.54	1,023,606,465.69	3,770,653.77	2,308,792.49	1,331,817,276.49

(2) 经营租出固定资产

项 目	账面价值		
	2025.5.31	2024.12.31	2023.12.31
房屋及建筑物	11,360,413.73	11,635,036.43	12,294,130.91
小 计	11,360,413.73	11,635,036.43	12,294,130.91

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
巴郎河水电水电站所属房屋建筑物	80,502,124.00	正在办理中
会东蜀道升压站及其他附属工程	16,712,898.34	正在办理中
小 计	97,215,022.34	

12. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	2025.5.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
新疆 100MW 光热+900MW 光伏一体化项目	4,492,954,304.84		4,492,954,304.84
若羌县若羌河 100 万千瓦风电及配套储能项目	3,566,159,418.22		3,566,159,418.22
毛尔盖水电站 42 万 KW 水光互补项目			
凉山盐源牦牛坪光伏发电项目	1,282,994,959.84		1,282,994,959.84
武侯区蜀道清洁能源科研基地项目	187,001,777.71		187,001,777.71
彭州市永定桥 100MW/200MWh 独立储能电站	183,986,143.58		183,986,143.58



项 目	2025. 5. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
蜀兴分布式光伏	45, 521, 706. 49		45, 521, 706. 49
盐边分布式光伏项目	42, 518, 487. 78		42, 518, 487. 78
阿坝县“阳光制氧”公益示范项目	9, 839, 884. 06		9, 839, 884. 06
四川蜀清汇储叙永震东 100MW/200MWh 电化学储能电站	2, 307, 695. 00		2, 307, 695. 00
毛尔盖渔巴渡变形体监测工程	1, 588, 819. 27		1, 588, 819. 27
毛尔盖电站工业电视改造	1, 421, 514. 44		1, 421, 514. 44
凉山州会东县 1#地块 200MW 光伏项目			
4MW-16MWh 储能系统项目成套设备			
100 万元以下零星项目	1, 750, 366. 89		1, 750, 366. 89
合 计	9, 818, 045, 078. 12		9, 818, 045, 078. 12

(续上表)

项 目	2024. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
新疆 100MW 光热+900MW 光伏一体化项目	4, 003, 991, 688. 90		4, 003, 991, 688. 90
若羌县若羌河 100 万千瓦风电及配套储能项目	3, 234, 124, 661. 53		3, 234, 124, 661. 53
毛尔盖水电站 42 万 KW 水光互补项目	1, 768, 939, 520. 84		1, 768, 939, 520. 84
凉山盐源牦牛坪光伏发电项目	653, 021, 338. 20		653, 021, 338. 20
武侯区蜀道清洁能源科研基地项目	111, 359, 453. 17		111, 359, 453. 17
彭州市永定桥 100MW/200MWh 独立储能电站			
蜀兴分布式光伏项目	42, 102, 845. 39		42, 102, 845. 39
盐边分布式光伏项目	1, 688, 222. 11		1, 688, 222. 11
阿坝县“阳光制氧”公益示范项目	6, 338, 951. 46		6, 338, 951. 46
四川蜀清汇储叙永震东 100MW/200MWh 电化学储能电站			
毛尔盖渔巴渡变形体监测工程	1, 588, 819. 27		1, 588, 819. 27
毛尔盖电站工业电视改造			
凉山州会东县 1#地块 200MW 光伏项目			



项 目	2024. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
4MW-16MWh 储能系统项目成套设备			
100 万元以下零星项目	460,929.20		460,929.20
合 计	9,823,616,430.07		9,823,616,430.07

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
新疆 100MW 光热+900MW 光伏一体化项目	1,196,128,279.20		1,196,128,279.20
若羌县若羌河 100 万千瓦风电及配套储能项目			
毛尔盖水电站 42 万 KW 水光互补项目	701,203,527.24		701,203,527.24
凉山盐源牦牛坪光伏发电项目			
武侯区蜀道清洁能源科研基地项目	2,319,930.55		2,319,930.55
彭州市永定桥 100MW/200MWh 独立储能电站			
蜀兴分布式光伏项目	14,079,333.04		14,079,333.04
盐边分布式光伏项目	8,961,806.03		8,961,806.03
阿坝县“阳光制氧”公益示范项目			
四川蜀清汇储叙永震东 100MW/200MWh 电化学储能电站			
毛尔盖渔巴渡变形体监测工程	2,743,361.27		2,743,361.27
毛尔盖电站工业电视改造			
凉山州会东县 1#地块 200MW 光伏项目	471,646,813.56		471,646,813.56
4MW-16MWh 储能系统项目成套设备	16,398,230.09		16,398,230.09
100 万元以下零星项目汇总	207,079.64		207,079.64
合 计	2,413,688,360.62		2,413,688,360.62

## (2) 重要在建工程项目报告期变动情况

### 1) 2025 年 1-5 月

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
新疆 100MW 光热+900MW 光伏	5,163,798,800.00	4,003,991,688.90	488,962,615.94			4,492,954,304.84



工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
一体化项目						
若羌县若羌河100万千瓦风电及配套储能项目	3,825,620,600.00	3,234,124,661.53	332,034,756.69			3,566,159,418.22
毛尔盖水电站42万KW水光互补项目	2,043,745,843.52	1,768,939,520.84	137,030,901.28	1,905,970,422.12		
凉山盐源牦牛坪光伏发电项目	3,418,885,600.00	653,021,338.20	629,973,621.64			1,282,994,959.84
武侯区蜀道清洁能源科研基地项目	1,076,141,800.00	111,359,453.17	75,642,324.54			187,001,777.71
彭州市永定桥100MW/200MWh独立储能电站	258,081,100.00		183,986,143.58			183,986,143.58
小 计	15,786,273,743.52	9,771,436,662.64	1,847,630,363.67	1,905,970,422.12		9,713,096,604.19

(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
新疆 100MW 光热+900MW 光伏一体化项目	87.01	99.00	92,331,017.45	42,735,118.89	2.98	自筹+银行借款
若羌县若羌河 100 万千瓦风电及配套储能项目	93.22	98.00	58,490,902.91	25,456,177.45	2.13	自筹+银行借款
毛尔盖水电站 42 万 KW 水光互补项目	93.26	100.00	49,482,986.93	14,770,766.22	2.27	自筹+银行借款
凉山盐源牦牛坪光伏发电项目	37.53	50.00	4,917,550.50	3,871,818.55	3.00	自筹+银行借款
武侯区蜀道清洁能源科研基地项目	17.38	35.00	2,634,173.80	1,871,461.27	3.07	自筹+银行借款
彭州市永定桥100MW/200MWh独立储能电站	71.29	80.00	52,800.00	52,800.00	4.82	自筹+银行借款
小 计			207,909,431.59	88,758,142.38		

2) 2024 年度



工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
新疆 100MW 光热+900MW 光伏一体化项目	5,163,798,800.00	1,196,128,279.20	2,807,863,409.70			4,003,991,688.90
若羌县若羌河 100 万千瓦风电及配套储能项目	3,825,620,600.00		3,234,124,661.53			3,234,124,661.53
毛尔盖水电站 42 万 KW 水光互补项目	2,043,745,843.52	701,203,527.24	1,067,735,993.60			1,768,939,520.84
凉山盐源牦牛坪 光伏发电项目	3,418,885,600.00		653,021,338.20			653,021,338.20
武侯区蜀道清洁能源科研基地项目	1,076,141,800.00	2,319,930.55	109,039,522.62			111,359,453.17
凉山州会东县 1# 地块 200MW 光伏项目	953,416,000.00	471,646,813.56	193,718,868.48	665,365,682.04		
小 计	16,481,608,643.52	2,371,298,550.55	8,065,503,794.13	665,365,682.04		9,771,436,662.64

(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
新疆 100MW 光热+900MW 光伏一体化项目	77.54	95.00	49,595,898.56	49,277,062.51	3.38	自筹+银行借款
若羌县若羌河 100 万千瓦风电及配套储能项目	84.54	90.00	33,034,725.46	33,034,725.46	2.48	自筹+银行借款
毛尔盖水电站 42 万 KW 水光互补项目	86.55	95.00	34,712,220.71	32,745,997.79	2.81	自筹+银行借款
凉山盐源牦牛坪光伏发电项目	19.10	28.00	1,045,731.95	1,045,731.95	2.16	自筹+银行借款
武侯区蜀道清洁能源科研基地项目	10.35	22.50	762,712.53	762,712.53	2.97	自筹+银行借款
凉山州会东县 1# 地块 200MW 光伏项目	69.79	100.00	11,661,735.23	7,438,117.03	2.20	自筹+银行借款
小 计			130,813,024.44	124,304,347.27		

### 3) 2023 年度

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
新疆 100MW 光热+900MW 光伏一体化	5,163,798,800.00		1,196,128,279.20			1,196,128,279.20



工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
项目						
毛尔盖水电站 42 万 KW 水光互补项目	2,043,745,843.52		701,203,527.24			701,203,527.24
凉山州会东县 1# 地块 200MW 光伏项目	953,416,000.00		471,646,813.56			471,646,813.56
华山沟大坝病害治理工程	164,490,252.48	107,319,600.38	25,251,542.68	132,571,143.06		
小 计	8,325,450,896.00	107,319,600.38	2,394,230,162.68	132,571,143.06		2,368,978,620.00

(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
新疆 100MW 光热+900MW 光伏一体化项目	23.16	35.00	318,836.05	318,836.05	2.30	自筹+银行借款
毛尔盖水电站 42 万 KW 水光互补项目	34.31	35.00	1,966,222.92	1,966,222.92	2.96	自筹+银行借款
凉山州会东县 1# 地块 200MW 光伏项目	49.47	85.00	4,223,618.20	4,223,618.20	2.33	自筹+银行借款
华山沟大坝病害治理工程	80.60	100.00				自筹
小 计			6,508,677.17	6,508,677.17		

### 13. 使用权资产

#### (1) 2025 年 1-5 月

项 目	租赁土地	房屋及建筑物	合 计
账面原值			
期初数	228,272,677.83	27,782,918.36	256,055,596.19
本期增加金额	4,242,600.53	299,288.83	4,541,889.36
1) 租入	4,242,600.53	299,288.83	4,541,889.36
本期减少金额			
期末数	232,515,278.36	28,082,207.19	260,597,485.55
累计折旧			
期初数	13,550,344.63	16,562,221.89	30,112,566.52
本期增加金额	4,288,481.49	2,924,264.54	7,212,746.03



项 目	租赁土地	房屋及建筑物	合 计
1) 计提	4,288,481.49	2,924,264.54	7,212,746.03
本期减少金额			
期末数	17,838,826.12	19,486,486.43	37,325,312.55
账面价值			
期末账面价值	214,676,452.24	8,595,720.76	223,272,173.00
期初账面价值	214,722,333.20	11,220,696.47	225,943,029.67

(2) 2024 年度

项 目	租赁土地	房屋及建筑物	合 计
账面原值			
期初数	130,747,633.39	26,758,290.09	157,505,923.48
本期增加金额	97,525,044.44	1,024,628.27	98,549,672.71
1) 租入	97,525,044.44	1,024,628.27	98,549,672.71
本期减少金额			
期末数	228,272,677.83	27,782,918.36	256,055,596.19
累计折旧			
期初数	6,001,381.42	9,882,742.10	15,884,123.52
本期增加金额	7,548,963.21	6,679,479.79	14,228,443.00
1) 计提	7,548,963.21	6,679,479.79	14,228,443.00
本期减少金额			
期末数	13,550,344.63	16,562,221.89	30,112,566.52
账面价值			
期末账面价值	214,722,333.20	11,220,696.47	225,943,029.67
期初账面价值	124,746,251.97	16,875,547.99	141,621,799.96

(3) 2023 年度

项 目	租赁土地	房屋及建筑物	合 计
账面原值			
期初数	14,710,027.50	23,176,397.76	37,886,425.26
本期增加金额	116,037,605.89	6,874,458.04	122,912,063.93
1) 租入	116,037,605.89	6,874,458.04	122,912,063.93



项 目	租赁土地	房屋及建筑物	合 计
本期减少金额		3,292,565.71	3,292,565.71
1) 处置		3,292,565.71	3,292,565.71
期末数	130,747,633.39	26,758,290.09	157,505,923.48
累计折旧			
期初数	4,160,405.57	7,185,981.01	11,346,386.58
本期增加金额	1,840,975.85	5,989,326.80	7,830,302.65
1) 计提	1,840,975.85	5,989,326.80	7,830,302.65
本期减少金额		3,292,565.71	3,292,565.71
1) 处置		3,292,565.71	3,292,565.71
期末数	6,001,381.42	9,882,742.10	15,884,123.52
账面价值			
期末账面价值	124,746,251.97	16,875,547.99	141,621,799.96
期初账面价值	10,549,621.93	15,990,416.75	26,540,038.68

#### 14. 无形资产

##### (1) 明细情况

1) 2025年1-5月

项 目	土地使用权	软件	合 计
账面原值			
期初数	269,588,610.93	7,632,301.61	277,220,912.54
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数	269,588,610.93	7,632,301.61	277,220,912.54
累计摊销			
期初数	8,081,764.31	4,587,121.92	12,668,886.23
本期增加金额	2,710,557.85	463,918.03	3,174,475.88
1) 计提	2,710,557.85	463,918.03	3,174,475.88
2) 企业合并增加			
本期减少金额			



项 目	土地使用权	软件	合 计
期末数	10,792,322.16	5,051,039.95	15,843,362.11
账面价值			
期末账面价值	258,796,288.77	2,581,261.66	261,377,550.43
期初账面价值	261,506,846.62	3,045,179.69	264,552,026.31

2) 2024 年度

项 目	土地使用权	软件	合 计
账面原值			
期初数	222,713,334.20	6,966,869.98	229,680,204.18
本期增加金额	46,875,276.73	665,431.63	47,540,708.36
1) 购置	46,875,276.73	665,431.63	47,540,708.36
本期减少金额			
期末数	269,588,610.93	7,632,301.61	277,220,912.54
累计摊销			
期初数	2,319,930.55	3,542,799.29	5,862,729.84
本期增加金额	5,761,833.76	1,044,322.63	6,806,156.39
1) 计提	5,761,833.76	1,044,322.63	6,806,156.39
2) 企业合并增加			
本期减少金额			
期末数	8,081,764.31	4,587,121.92	12,668,886.23
账面价值			
期末账面价值	261,506,846.62	3,045,179.69	264,552,026.31
期初账面价值	220,393,403.65	3,424,070.69	223,817,474.34

3) 2023 年度

项 目	土地使用权	软件	合 计
账面原值			
期初数		5,559,875.14	5,559,875.14
本期增加金额	222,713,334.20	1,406,994.84	224,120,329.04
1) 购置	222,713,334.20	1,398,994.84	224,112,329.04
2) 企业合并增加		8,000.00	8,000.00



项 目	土地使用权	软件	合 计
本期减少金额			
期末数	222,713,334.20	6,966,869.98	229,680,204.18
累计摊销			
期初数		2,832,851.01	2,832,851.01
本期增加金额	2,319,930.55	709,948.28	3,029,878.83
1) 计提	2,319,930.55	708,565.57	3,028,496.12
2) 企业合并增加		1,382.71	1,382.71
本期减少金额			
期末数	2,319,930.55	3,542,799.29	5,862,729.84
账面价值			
期末账面价值	220,393,403.65	3,424,070.69	223,817,474.34
期初账面价值		2,727,024.13	2,727,024.13

(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
特变电工若羌县若羌河 100 万千瓦风电及配套储能项目建设用地土地使用权	38,866,580.69	2024 年 11 月购入，权证正在办理中
小 计	38,866,580.69	

15. 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	2025.5.31			2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
盐源环联巨能电力发展有限公司	41,247,601.38		41,247,601.38	41,247,601.38		41,247,601.38
盐源县中为新能源科技有限公司	42,741.48		42,741.48	42,741.48		42,741.48
合 计	41,290,342.86		41,290,342.86	41,290,342.86		41,290,342.86

(续上表)

被投资单位名称或形成商誉的事项	2023.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
盐源环联巨能电力发展有限公司	41,247,601.38		41,247,601.38



盐源县中为新能源科技有限公司	42,741.48		42,741.48
合 计	41,290,342.86		41,290,342.86

## 16. 长期待摊费用

### (1) 2025 年 1-5 月

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费	532,587.85		255,183.84		277,404.01
技术服务费	666,404.23		107,226.98		559,177.25
保险费		607,447.73	101,241.28		506,206.45
其他	1,806,804.66		608,430.69		1,198,373.97
合 计	3,005,796.74	607,447.73	1,072,082.79		2,541,161.68

### (2) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费	1,030,867.33	114,161.28	612,440.76		532,587.85
技术服务费	44,803.09	865,880.28	244,279.14		666,404.23
其他	2,590,929.35	1,336,112.02	2,120,236.71		1,806,804.66
合 计	3,666,599.77	2,316,153.58	2,976,956.61		3,005,796.74

### (3) 2023 年度

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费	1,902,568.90	239,668.43	1,111,370.00		1,030,867.33
技术服务费	33,018.83	33,345.34	21,561.08		44,803.09
其他	126,168.93	3,567,499.87	1,102,739.45		2,590,929.35
合 计	2,061,756.66	3,840,513.64	2,235,670.53		3,666,599.77

## 17. 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	2025.5.31		2024.12.31	
	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	57,518,277.52	8,646,742.09	55,217,491.24	8,361,119.36



项 目	2025. 5. 31		2024. 12. 31	
	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
可抵扣亏损	381,850,625.40	57,277,593.81	399,953,040.88	59,992,956.13
股份支付			861,411.55	215,352.89
租赁负债	106,050,835.03	16,547,731.78	105,104,999.53	16,679,396.52
递延收益			800,000.00	200,000.00
内部未实现损益	130,591,585.80	19,612,322.78	132,846,875.36	19,950,616.21
合 计	676,011,323.75	102,084,390.46	694,783,818.56	105,399,441.11

(续上表)

项 目	2023. 12. 31	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
资产减值准备	60,836,414.69	9,860,608.42
可抵扣亏损	405,179,825.65	60,776,973.85
股份支付	1,058,630.64	227,060.22
租赁负债	45,348,655.19	8,311,995.25
递延收益	1,184,166.67	296,041.67
内部未实现损益	116,338,476.67	17,450,771.50
合 计	629,946,169.51	96,923,450.91

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2025. 5. 31		2024. 12. 31	
	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	136,356,867.31	21,216,415.77	137,503,154.64	21,615,311.40
非同一控制 企业合并资 产评估增值	915,060,974.08	137,259,146.11	926,319,870.75	138,947,980.61
合 计	1,051,417,841.39	158,475,561.88	1,063,823,025.39	160,563,292.01

(续上表)

项 目	2023. 12. 31	
	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债
使用权资产	49,522,958.51	9,030,806.84



项 目	2023. 12. 31	
	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债
非同一控制 企业合并资 产评估增值	951, 041, 505. 43	142, 656, 225. 81
合 计	1, 000, 564, 463. 94	151, 687, 032. 65

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	2025. 5. 31		2024. 12. 31	
	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	16, 547, 731. 78	85, 536, 658. 68	16, 666, 731. 25	88, 732, 709. 86
递延所得税负债	16, 547, 731. 78	141, 927, 830. 10	16, 666, 731. 25	143, 896, 560. 76

(续上表)

项 目	2023. 12. 31	
	递延所得税资产 和负债互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债余额
递延所得税资产	8, 311, 995. 25	88, 611, 455. 66
递延所得税负债	8, 311, 995. 25	143, 375, 037. 40

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
可抵扣暂时性差异	4, 663, 641. 12	2, 084, 210. 27	728, 153. 15
可抵扣亏损	302, 067, 045. 02	223, 488, 358. 73	251, 474, 848. 22
递延收益	800, 000. 00		
股份支付	577, 109. 47		
合 计	308, 107, 795. 61	225, 572, 569. 00	252, 203, 001. 37

(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	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31	备注
2024 年			106, 135, 119. 22	
2025 年		25, 849, 277. 80	25, 849, 277. 80	
2026 年	46, 927, 574. 64	46, 927, 574. 64	46, 927, 574. 64	
2027 年	32, 213, 612. 35	32, 213, 612. 35	32, 215, 026. 29	
2028 年	40, 343, 731. 71	40, 343, 731. 71	40, 347, 850. 27	



年 份	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31	备注
2024 年			106,135,119.22	
2025 年		25,849,277.80	25,849,277.80	
2026 年	46,927,574.64	46,927,574.64	46,927,574.64	
2029 年	77,612,077.56	78,154,162.23		
2030 年	104,970,048.76			
合 计	302,067,045.02	223,488,358.73	251,474,848.22	

#### 18. 其他非流动资产

项 目	2025. 5. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	85,749,078.32		85,749,078.32
合 计	85,749,078.32		85,749,078.32

(续上表)

项 目	2024. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	111,727,296.38		111,727,296.38
合 计	111,727,296.38		111,727,296.38

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	22,915,847.52		22,915,847.52
合 计	22,915,847.52		22,915,847.52

#### 19. 所有权或使用权受到限制的资产

##### (1) 2025 年 5 月 31 日

项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	25,024,834.55	25,024,834.55	保证金占用	保函保证金
应收账款	271,963,636.83	269,854,241.45	质押	贷款质押
固定资产	10,108,981,401.16	7,577,486,830.99	抵押	贷款抵押
无形资产	222,713,334.20	212,505,639.78	抵押	贷款抵押



项目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
合计	10,628,683,206.74	8,084,871,546.77		

(2) 2024年12月31日

项目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	25,018,579.91	25,018,579.91	保证金占用	保函保证金
应收账款	251,661,429.07	249,804,208.80	质押	贷款质押
固定资产	10,108,287,636.15	7,668,341,546.82	抵押	贷款抵押
无形资产	222,713,334.20	214,825,570.33	抵押	贷款抵押
合计	10,607,680,979.33	8,157,989,905.86		

(3) 2023年12月31日

项目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	50,480,000.00	50,480,000.00	冻结	因诉讼冻结
应收账款	251,513,035.85	249,332,906.58	质押	贷款质押
固定资产	9,454,680,632.63	7,215,116,437.41	抵押	贷款抵押
合计	9,756,673,668.48	7,514,929,343.99		

## 20. 短期借款

项目	2025.5.31	2024.12.31	2023.12.31
信用证融资	199,000,000.00	199,000,000.00	73,363,387.50
信用借款	48,375,871.15	49,500,000.00	24,480,626.65
质押借款			50,000,000.00
应计利息	81,775.30	18,944.44	44,371.16
合计	247,457,646.45	248,518,944.44	147,888,385.31

## 21. 应付票据

项目	2025.5.31	2024.12.31	2023.12.31
银行承兑汇票			75,701,162.16
合计			75,701,162.16

## 22. 应付账款



项 目	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
1 年以内	785, 493, 563. 16	774, 284, 337. 23	368, 623, 274. 38
1 年以上	85, 960, 276. 33	89, 562, 654. 31	68, 436, 937. 02
合 计	871, 453, 839. 49	863, 846, 991. 54	437, 060, 211. 40

### 23. 预收款项

项 目	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
预收租金	31, 078. 79	31, 078. 79	31, 078. 79
合 计	31, 078. 79	31, 078. 79	31, 078. 79

### 24. 合同负债

项 目	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
预收代建款	59, 962, 089. 91	30, 907, 216. 00	38, 977, 304. 59
预收货款	701, 714. 15	1, 148, 142. 30	507, 669. 26
合 计	60, 663, 804. 06	32, 055, 358. 30	39, 484, 973. 85

### 25. 应付职工薪酬

#### (1) 明细情况

##### 1) 2025 年 1-5 月

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	51, 757, 092. 40	69, 529, 256. 93	67, 536, 166. 18	53, 750, 183. 15
离职后福利—设定提存计划	1, 291, 709. 88	9, 236, 696. 05	9, 546, 449. 08	981, 956. 85
合 计	53, 048, 802. 28	78, 765, 952. 98	77, 082, 615. 26	54, 732, 140. 00

##### 2) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	33, 938, 895. 86	156, 540, 217. 85	138, 722, 021. 31	51, 757, 092. 40
离职后福利—设定提存计划	1, 219, 599. 23	17, 921, 238. 48	17, 849, 127. 83	1, 291, 709. 88
合 计	35, 158, 495. 09	174, 461, 456. 33	156, 571, 149. 14	53, 048, 802. 28

##### 3) 2023 年度



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	20,874,613.73	112,571,440.99	99,507,158.86	33,938,895.86
离职后福利—设定提存计划	1,084,086.43	11,871,277.11	11,735,764.31	1,219,599.23
合 计	21,958,700.16	124,442,718.10	111,242,923.17	35,158,495.09

(2) 短期薪酬明细情况

1) 2025 年 1-5 月

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	49,397,748.12	48,879,713.76	48,638,678.76	49,638,783.12
职工福利费		5,141,229.22	5,141,229.22	
社会保险费	547,634.79	8,475,878.33	7,422,688.77	1,600,824.35
其中：医疗保险费	511,392.09	8,249,727.33	7,194,044.31	1,567,075.11
工伤保险费	5,759.65	225,394.04	228,644.46	2,509.23
生育保险费	30,483.05	756.96		31,240.01
住房公积金	69,782.76	5,204,918.16	5,228,869.64	45,831.28
工会经费和职工教育经费	1,741,926.73	1,827,517.46	1,104,699.79	2,464,744.40
小 计	51,757,092.40	69,529,256.93	67,536,166.18	53,750,183.15

2) 2024 年度

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	32,011,234.15	120,663,219.11	103,276,705.14	49,397,748.12
职工福利费		10,925,118.59	10,925,118.59	
社会保险费	298,762.39	10,318,047.80	10,069,175.40	547,634.79
其中：医疗保险费	265,542.92	9,880,527.59	9,634,678.42	511,392.09
工伤保险费	3,625.84	436,440.69	434,306.88	5,759.65
生育保险费	29,593.63	1,079.52	190.10	30,483.05
住房公积金	303,365.04	10,233,977.00	10,467,559.28	69,782.76
工会经费和职工教育经费	1,325,534.28	4,399,855.35	3,983,462.90	1,741,926.73
小 计	33,938,895.86	156,540,217.85	138,722,021.31	51,757,092.40

3) 2023 年度



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	19,574,185.98	88,200,429.61	75,763,381.44	32,011,234.15
职工福利费		6,728,151.74	6,728,151.74	
社会保险费	27,365.59	7,401,353.54	7,129,956.74	298,762.39
其中：医疗保险费		7,188,073.38	6,922,530.46	265,542.92
工伤保险费		210,497.96	206,872.12	3,625.84
生育保险费	27,365.59	2,782.20	554.16	29,593.63
住房公积金	22,384.56	7,544,985.77	7,264,005.29	303,365.04
工会经费和职工教育经费	1,250,677.60	2,696,520.33	2,621,663.65	1,325,534.28
小 计	20,874,613.73	112,571,440.99	99,507,158.86	33,938,895.86

(3) 设定提存计划明细情况

1) 2025 年 1-5 月

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	81,353.19	6,581,782.09	6,609,901.92	53,233.36
失业保险费	2,965.69	246,333.91	247,293.33	2,006.27
企业年金缴费	1,207,391.00	2,408,580.05	2,689,253.83	926,717.22
小 计	1,291,709.88	9,236,696.05	9,546,449.08	981,956.85

2) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	103,961.52	13,380,921.51	13,403,529.84	81,353.19
失业保险费	4,501.28	500,381.90	501,917.49	2,965.69
企业年金缴费	1,111,136.43	4,039,935.07	3,943,680.50	1,207,391.00
小 计	1,219,599.23	17,921,238.48	17,849,127.83	1,291,709.88

3) 2023 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	6,997.92	9,583,009.84	9,486,046.24	103,961.52
失业保险费	284.55	359,390.89	355,174.16	4,501.28
企业年金缴费	1,076,803.96	1,928,876.38	1,894,543.91	1,111,136.43
小 计	1,084,086.43	11,871,277.11	11,735,764.31	1,219,599.23



## 26. 应交税费

项 目	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
企业所得税	2, 474, 003. 30	58, 551, 111. 08	18, 797, 186. 60
增值税	30, 275, 328. 11	40, 519, 374. 22	30, 039, 063. 90
代扣代缴个人所得税	71, 787. 09	1, 863, 370. 19	785, 978. 23
资源税	472, 734. 23	1, 642, 266. 90	3, 174, 051. 60
城市维护建设税		38, 917. 56	68, 810. 27
教育费附加		42, 544. 47	29, 490. 12
地方教育附加		28, 362. 96	19, 660. 08
其他税费		259, 804. 83	
合 计	33, 293, 852. 73	102, 945, 752. 21	52, 914, 240. 80

## 27. 其他应付款

### (1) 明细情况

项 目	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
应付股利			24, 189, 762. 12
其他应付款	566, 360, 965. 05	814, 955, 194. 65	555, 337, 084. 12
合 计	566, 360, 965. 05	814, 955, 194. 65	579, 526, 846. 24

### (2) 应付股利

项 目	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
普通股股利			24, 189, 762. 12
小 计			24, 189, 762. 12

### (3) 其他应付款

#### 1) 明细情况

项 目	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
关联方往来	146, 788, 638. 92	247, 661, 880. 87	37, 941, 858. 00
往来款及其他	223, 784, 216. 16	475, 093, 314. 84	493, 039, 568. 68
押金保证金	195, 788, 109. 97	92, 199, 998. 94	24, 355, 657. 44



项 目	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
合 计	566, 360, 965. 05	814, 955, 194. 65	555, 337, 084. 12

2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

① 2025 年 5 月 31 日

项 目	金额	未偿还或结转的原因
马尔康市水务局	136, 364, 718. 55	代建项目代收款, 尚未结算
小 计	136, 364, 718. 55	

② 2024 年 12 月 31 日

项 目	金额	未偿还或结转的原因
马尔康市水务局	241, 589, 164. 41	代建项目代收款, 尚未结算
阿坝藏族羌族自治州水务局	197, 363, 851. 93	代建项目代收款, 尚未结算
特变电工新疆新能源股份有限公司	149, 755, 860. 00	股权转让对价未偿付
小 计	588, 708, 876. 34	

③ 2023 年 12 月 31 日

项 目	金额	未偿还或结转的原因
阿坝藏族羌族自治州财政国库集中支付中心	217, 500, 000. 00	代建项目代收款, 尚未结算
马尔康市水务局	153, 725, 462. 55	代建项目代收款, 尚未结算
阿坝藏族羌族自治州水务局	83, 540, 878. 24	代建项目代收款, 尚未结算
小 计	454, 766, 340. 79	

28. 一年内到期的非流动负债

项 目	2025. 05. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
一年内到期的长期借款	661, 100, 234. 65	915, 978, 834. 72	413, 277, 013. 19
一年内到期的长期应付款	42, 301, 087. 06	36, 122, 414. 49	49, 289, 228. 33
一年内到期的租赁负债	6, 764, 931. 13	6, 900, 681. 67	6, 596, 637. 53
合 计	710, 166, 252. 84	959, 001, 930. 88	469, 162, 879. 05

29. 其他流动负债

项 目	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
-----	-------------	--------------	--------------



关联方拆借款	513,767,472.86	712,701,988.63	131,034,500.00
待转销项税额	6,303,418.71	2,924,647.42	3,564,862.61
合 计	520,070,891.57	715,626,636.05	134,599,362.61

### 30. 长期借款

项 目	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
质押借款	9,537,102,919.63	8,677,853,659.58	1,484,924,045.69
抵押借款	3,907,000,000.00	3,977,000,000.00	4,107,000,000.00
保证借款	1,222,000,000.00	1,253,000,000.00	1,325,000,000.00
信用借款	678,435,000.00	540,000,000.00	681,000,000.00
抵押、质押借款	210,697,010.69	153,009,363.35	
保证、抵押、质押借款	486,000,000.00	508,000,000.00	552,000,000.00
应计利息	77,095,893.17	9,046,911.19	7,396,785.94
减: 一年内到期的长期借款	661,100,234.65	915,978,834.72	413,277,013.19
合 计	15,457,230,588.84	14,201,931,099.40	7,744,043,818.44

### 31. 租赁负债

项 目	2025. 05. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
租赁付款额	153,567,639.20	151,866,276.66	63,409,932.24
减: 未确认融资费用	47,516,804.17	46,761,277.13	18,061,277.05
减: 一年内到期的租赁负债	6,764,931.13	6,900,681.67	6,596,637.53
合 计	99,285,903.90	98,204,317.86	38,752,017.66

### 32. 长期应付款

项 目	2025. 05. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
融资租赁付款额	553,270,347.78	189,819,020.35	69,386,695.69
减: 未确认融资费用	20,111,193.60	20,111,193.60	389,640.61
减: 一年内到期的长期应付款	42,301,087.06	36,122,414.49	49,289,228.33



项 目	2025. 05. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
合 计	490, 858, 067. 12	133, 585, 412. 26	19, 707, 826. 75

### 33. 递延收益

#### (1) 2025 年 1-5 月

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	800, 000. 00			800, 000. 00	
合 计	800, 000. 00			800, 000. 00	

#### (2) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	1, 184, 166. 67	100, 000. 00	484, 166. 67	800, 000. 00	
合 计	1, 184, 166. 67	100, 000. 00	484, 166. 67	800, 000. 00	

#### (3) 2023 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助		1, 872, 000. 00	687, 833. 33	1, 184, 166. 67	
合 计		1, 872, 000. 00	687, 833. 33	1, 184, 166. 67	

### 34. 其他非流动负债

项 目	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
关联方拆借款	306, 764, 110. 22	306, 764, 110. 22	454, 465, 096. 22
合 计	306, 764, 110. 22	306, 764, 110. 22	454, 465, 096. 22

### 35. 归属于母公司所有者权益

项 目	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
归属于母公司所有者权益	8, 470, 328, 449. 77	7, 147, 513, 761. 83	5, 331, 401, 915. 38
合 计	8, 470, 328, 449. 77	7, 147, 513, 761. 83	5, 331, 401, 915. 38

### 36. 少数股东权益

项 目	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31



少数股东权益	2,285,811,415.39	2,334,282,662.65	1,932,886,095.89
合计	2,285,811,415.39	2,334,282,662.65	1,932,886,095.89

(二) 模拟合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	2025 年 1-5 月		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	306,294,571.93	186,317,159.47	691,205,465.37	393,472,561.75
其他业务收入	4,937,368.07	144,429.36	6,397,350.79	321,443.97
合计	311,231,940.00	186,461,588.83	697,602,816.16	393,794,005.72
其中：与客户之间的合同产生的收入	308,344,485.87	186,318,349.47	696,999,268.49	393,794,005.72

(续上表)

项 目	2023 年度	
	收入	成本
主营业务收入	579,445,137.70	345,782,001.20
其他业务收入	12,233,278.15	239,887.42
合计	591,678,415.85	346,021,888.62
其中：与客户之间的合同产生的收入	591,443,285.35	345,782,001.21

(2) 公司前 5 名客户的营业收入情况

1) 2025 年 1-5 月

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
国家电网有限公司	285,673,390.31	91.79
金川县水务局	11,921,064.22	3.83
阿坝藏族羌族自治州水务局	5,206,615.70	1.67
中国电力建设集团有限公司	2,577,814.68	0.83
马尔康市水务局	1,849,074.40	0.59
小 计	307,227,959.31	98.71



2) 2024 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
国家电网有限公司	647, 247, 581. 82	92. 78
金川县水务局	28, 253, 574. 82	4. 05
蜀道集团	12, 141, 719. 36	1. 74
北京宏远创信能源科技有限公司	2, 860, 425. 29	0. 41
百电能源科技（重庆）有限公司	1, 350, 117. 18	0. 19
小 计	691, 853, 418. 47	99. 18

3) 2023 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
国家电网有限公司	535, 228, 543. 58	90. 46
阿坝藏族羌族自治州水务局	22, 874, 710. 06	3. 87
马尔康市水务局	12, 234, 652. 39	2. 07
金川县水务局	5, 698, 276. 15	0. 96
蜀道集团	5, 498, 679. 71	0. 93
小 计	581, 534, 861. 90	98. 29

(3) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	2025 年 1-5 月		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
清洁能源	286, 790, 675. 88	161, 858, 082. 29	664, 782, 671. 88	345, 146, 327. 54
水力发电	144, 938, 706. 41	100, 480, 881. 39	444, 071, 346. 67	259, 831, 341. 48
光伏发电	125, 664, 461. 20	36, 214, 202. 23	180, 617, 291. 33	68, 619, 637. 58
购售电业务	801, 606. 08	23, 864, 944. 05	36, 976, 439. 87	15, 494, 816. 99
风力发电	14, 953, 432. 57	608, 193. 65		
充电桩及其他	432, 469. 62	689, 860. 97	3, 117, 594. 01	1, 200, 531. 49
建设管理服务	18, 976, 754. 32	24, 364, 731. 48	25, 928, 679. 82	46, 964, 929. 95
其他业务	2, 577, 055. 67	95, 535. 70	6, 287, 916. 79	1, 682, 748. 23
小 计	308, 344, 485. 87	186, 318, 349. 47	696, 999, 268. 49	393, 794, 005. 72



(续上表)

项 目	2023 年度	
	收入	成本
清洁能源	537,728,256.57	305,596,384.56
水力发电	300,231,328.48	180,032,817.43
光伏发电	140,233,730.62	45,867,204.14
购售电业务	96,318,028.14	78,944,301.58
风力发电		
充电桩及其他	945,169.33	752,061.41
建设管理服务	40,807,638.60	39,498,806.21
其他业务	12,907,390.18	686,810.44
小 计	591,443,285.35	345,782,001.21

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	2025 年 1-5 月		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
四川省内	279,234,303.82	182,244,169.47	693,835,491.92	392,977,523.25
四川省外	29,110,182.05	4,074,180.00	3,163,776.57	816,482.47
小 计	308,344,485.87	186,318,349.47	696,999,268.49	393,794,005.72

(续上表)

项 目	2023 年度	
	收入	成本
四川省内	591,443,285.35	345,782,001.21
四川省外		
小 计	591,443,285.35	345,782,001.21

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
在某一时点确认收入	289,367,731.55	671,070,588.67	550,635,646.75
在某一时段内确认收入	18,976,754.32	25,928,679.82	40,807,638.60
小 计	308,344,485.87	696,999,268.49	591,443,285.35

(4) 报告期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入

项 目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度



项目	2025年1-5月	2024年度	2023年度
营业收入	13,177,635.16	29,435,074.92	5,698,276.15
小计	13,177,635.16	29,435,074.92	5,698,276.15

## 2. 税金及附加

项目	2025年1-5月	2024年度	2023年度
资源税	1,805,798.17	10,888,730.10	7,924,661.78
印花税	2,398,453.10	3,357,941.42	2,684,494.40
城市维护建设税	1,221,928.90	2,626,286.44	1,705,000.84
教育费附加	1,104,900.33	2,720,235.81	2,397,964.64
土地使用税	328,290.75	397,892.96	161,731.34
房产税	124,409.96	323,900.62	188,299.90
车船税	7,802.26	46,723.25	31,413.46
合计	6,991,583.47	20,361,710.60	15,093,566.36

## 3. 销售费用

项目	2025年1-5月	2024年度	2023年度
职工薪酬	1,536,081.77	4,774,405.95	5,230,971.21
售电服务费	1,518,770.83	5,917,843.48	6,199,432.68
差旅费	41,439.69	118,254.94	50,130.64
业务招待费	33,053.60	353,900.75	135,490.56
其他	119,281.38	98,169.67	17,695.75
合计	3,248,627.27	11,262,574.79	11,633,720.84

## 4. 管理费用

项目	2025年1-5月	2024年度	2023年度
职工薪酬	41,388,303.71	88,647,987.77	68,636,143.70
咨询服务费	5,007,521.06	9,397,710.88	11,149,249.32
折旧及摊销	2,885,055.76	5,201,949.45	5,094,654.21



差旅费	957,385.11	2,762,075.99	2,929,618.87
租赁费及物业费	863,134.67	1,505,630.44	2,442,442.73
办公费及修理费	503,936.30	3,259,537.02	2,726,181.58
车辆费用	487,873.01	1,084,824.66	1,084,554.56
广告宣传费	104,116.25	987,434.93	358,017.06
业务招待费	118,155.95	1,014,120.42	1,305,730.77
其他	757,928.68	4,438,483.16	3,307,620.79
合 计	53,073,410.50	118,299,754.72	99,034,213.59

#### 5. 研发费用

项 目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
职工薪酬	672,329.23	929,465.51	
委托外部研发费		728,155.34	728,155.34
咨询费		284,035.56	270,672.56
外聘人员劳务费		273,584.90	
差旅费	40,519.56	192,610.22	44,093.95
其他	38,894.08	217,303.65	
合 计	751,742.87	2,625,155.18	1,042,921.85

#### 6. 财务费用

项 目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
利息支出	92,356,854.60	229,504,150.63	157,314,526.13
减：利息收入	7,317,361.75	28,390,575.63	17,819,093.34
担保费	4,038,301.35	9,824,201.49	9,824,201.52
手续费	928,231.20	2,330,230.32	1,608,238.74
合 计	90,006,025.40	213,268,006.81	150,927,873.05

#### 7. 其他收益

项 目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
与资产相关的政府补助		484,166.67	687,833.33



与收益相关的政府补助	173,356.02	5,103,381.67	1,043,152.72
代扣个人所得税手续费返还	40,050.24	47,646.14	7,983.34
合计	213,406.26	5,635,194.48	1,738,969.39

#### 8. 投资收益

项目	2025年1-5月	2024年度	2023年度
权益法核算的长期股权投资收益	206,769.94	69,185,181.26	57,501,697.77
处置交易性金融资产取得的投资收益	284,794.52	1,046,702.43	1,352,663.02
合计	491,564.46	70,231,883.69	58,854,360.79

#### 9. 信用减值损失

项目	2025年1-5月	2024年度	2023年度
坏账损失	-4,880,217.13	4,262,866.33	-13,233,913.38
合计	-4,880,217.13	4,262,866.33	-13,233,913.38

#### 10. 资产处置收益

项目	2025年1-5月	2024年度	2023年度
固定资产处置收益	5,883.49	980.58	
合计	5,883.49	980.58	

#### 11. 营业外收入

项目	2025年1-5月	2024年度	2023年度
罚款收入	2,400.00	18,950.00	
违约金		11,000.00	
其他		572,527.00	2,454,943.62
合计	2,400.00	602,477.00	2,454,943.62

#### 12. 营业外支出

项目	2025年1-5月	2024年度	2023年度



罚款及滞纳金支出	1,825,483.85	936,376.84	732.29
非流动资产毁损报废损失	72,116.36	26,993.85	19,676.61
捐赠支出		317,440.91	338,874.00
其他	501.47	34,833.75	34,656.26
合 计	1,898,101.68	1,315,645.35	393,939.16

### 13. 所得税费用

项 目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
当期所得税费用	8,830,578.08	68,955,682.99	27,682,298.98
递延所得税费用	1,227,320.52	400,269.16	-84,343,480.98
合 计	10,057,898.60	69,355,952.15	-56,661,182.00

### (三) 模拟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) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
长期资产购建支付的现金	1,377,775,665.84	4,541,137,251.11	2,762,032,836.27
合 计	1,377,775,665.84	4,541,137,251.11	2,762,032,836.27

##### (2) 投资支付的现金

项 目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
对联营/合营企业投资	456,088,400.00	990,212,533.53	644,441,950.00
购买交易性金融资产	50,000,000.00		10,000,000.00
合 计	506,088,400.00	990,212,533.53	654,441,950.00

##### (3) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额

项 目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物		665,581,600.00	268,999,990.13
其中：卓运新能源		665,581,600.00	
毛尔盖水电			264,000,000.00
众森电力			4,999,990.13



项 目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
润储汇能			
蜀清汇储			
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	3, 117. 37	5, 239, 274. 34	3, 844, 175. 56
其中: 卓运新能源		5, 239, 274. 34	
毛尔盖水电			3, 839, 994. 59
众森电力			4, 180. 97
润储汇能	2, 617. 37		
蜀清汇储	500. 00		
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	83, 197, 700. 00		
其中: 卓运新能源	83, 197, 700. 00		
毛尔盖水电			
众森电力			
润储汇能			
蜀清汇储			
取得子公司支付的现金净额	83, 194, 582. 63	660, 342, 325. 66	265, 155, 814. 57

## 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	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
合并范围外关联方往来款	282, 126, 058. 39	1, 255, 518, 628. 72	644, 448, 426. 76
建设管理服务往来款	67, 096, 676. 00	623, 146, 770. 16	590, 437, 683. 00
押金保证金	6, 499, 911. 32	42, 210, 207. 43	148, 647, 375. 93
利息收入	1, 742, 721. 51	12, 688, 896. 28	9, 660, 591. 97
政府补助及个税手续费返还	213, 406. 26	5, 251, 027. 81	2, 923, 136. 06
收到股权转让款			
受限资金收回		50, 480, 000. 00	29, 188, 500. 00
其他	600, 186. 48	8, 656, 849. 67	609, 138. 18
合 计	358, 278, 959. 96	1, 997, 952, 380. 07	1, 425, 914, 851. 90



(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2025年1-5月	2024年度	2023年度
合并范围外关联方往来款	834,302,300.35	1,088,578,298.02	838,292,025.33
建设管理服务往来款	354,754,038.34	623,059,551.61	479,622,420.58
费用性支出	12,863,508.60	25,383,075.61	25,259,405.69
财务费用	1,705,767.00	842,025.59	2,098,429.82
保证金	12,532,032.75	14,548.21	115,890,180.58
受限资金冻结		25,000,000.00	50,480,000.00
其他	2,240,628.67	2,981,903.83	792,893.49
合计	1,218,398,275.71	1,765,859,402.87	1,512,435,355.49

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	2025年1-5月	2024年度	2023年度
子公司股权转让款	8,000,000.00		
关联方借款本金		1,787,679,400.00	
关联方借款利息		21,178,971.65	
合计	8,000,000.00	1,808,858,371.65	

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	2025年1-5月	2024年度	2023年度
关联方借款本金	12,500,000.00	1,730,833,440.00	591,600,000.00
合计	12,500,000.00	1,730,833,440.00	591,600,000.00

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	2025年1-5月	2024年度	2023年度
关联方借款本金	120,084,000.00	1,519,406,640.00	
融资租赁款		150,000,000.00	
合计	120,084,000.00	1,669,406,640.00	

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2025年1-5月	2024年度	2023年度
支付租金	1,934,341.93	86,846,402.10	39,176,213.43
偿还关联方借款	331,000,000.00	1,452,693,617.78	933,004,000.00



项 目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
合 计	332,934,341.93	1,539,540,019.88	972,180,213.43

### 3. 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	-45,424,001.54	-51,946,587.08	74,005,834.80
加: 资产减值准备			
信用减值准备	4,880,217.13	-4,262,866.33	13,233,913.38
固定资产折旧、使用权资产、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	113,704,414.29	255,637,941.54	259,699,818.31
无形资产摊销	3,174,475.88	6,806,156.39	3,028,496.12
长期待摊费用摊销	1,072,082.79	2,976,956.61	2,235,670.53
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)	-5,883.49	-980.58	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	72,116.36	26,993.85	19,676.61
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	97,568,187.55	225,114,877.50	158,490,035.20
投资损失(收益以“-”号填列)	-491,564.46	-70,231,883.69	-58,854,360.79
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	3,196,051.18	-121,254.20	-79,159,206.39
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-1,968,730.66	521,523.36	139,377,433.20
存货的减少(增加以“-”号填列)	-162,928.37	286,773.32	-2,544,371.93
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-535,330,122.25	199,997,189.75	-754,018,232.68
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-476,323,944.44	-131,307,774.98	647,926,753.31
其他	1,719,970.05	1,145,893.27	953,190.72
经营活动产生的现金流量净额	-834,319,659.98	434,642,958.73	404,394,650.39
(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			



补充资料	2025年1-5月	2024年度	2023年度
新增使用权资产			
(3) 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	953,174,679.81	1,834,212,082.77	1,203,913,944.41
减: 现金的期初余额	1,834,212,082.77	1,203,913,944.41	1,115,394,556.57
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-881,037,402.96	630,298,138.36	88,519,387.84

#### 4. 现金和现金等价物的构成

项目	2025.5.31	2024.12.31	2023.12.31
1) 现金			
其中: 库存现金	2,730.28	930.28	27,121.68
可随时用于支付的银行存款	952,814,787.42	1,833,853,990.38	1,202,655,234.39
可随时用于支付的其他货币资金	357,162.11	357,162.11	1,231,588.34
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			
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	953,174,679.81	1,834,212,082.77	1,203,913,944.41
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

##### (1) 2025年1-5月

项目	期初数	本期增加	
		现金变动	非现金变动
短期借款	248,518,944.44	18,875,871.15	2,374,518.08
其他流动负债	712,701,988.63	120,084,000.00	11,981,484.23
长期借款(含一年内到期的长期借款)	15,117,909,934.12	1,565,176,928.58	176,928,502.83
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	105,104,999.53		5,212,656.62
长期应付款(含一年内到期的长期应付款)	169,707,826.75		363,451,327.43



项 目	期初数	本期增加	
		现金变动	非现金变动
其他非流动负债	306,764,110.22		
小 计	16,660,707,803.69	1,704,136,799.73	559,948,489.19

(续上表)

项 目	本期减少		期末数
	现金变动	非现金变动	
短期借款	13,245,831.59	9,065,855.63	247,457,646.45
其他流动负债	331,000,000.00		513,767,472.86
长期借款(含一年内到期的长期借款)	741,684,542.04		16,118,330,823.49
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	1,818,243.75	2,448,577.37	106,050,835.03
长期应付款(含一年内到期的长期应付款)			533,159,154.18
其他非流动负债			306,764,110.22
小 计	1,087,748,617.38	11,514,433.00	17,825,530,042.23

(2) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	
		现金变动	非现金变动
短期借款	147,888,385.31	49,500,000.00	205,045,722.31
其他流动负债	131,034,500.00	1,519,406,640.00	335,260,848.63
长期借款(含一年内到期的长期借款)	8,157,320,831.63	10,170,941,701.24	3,113,116,354.64
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	45,348,655.19		99,618,327.66
长期应付款(含一年内到期的长期应付款)	68,997,055.08	150,000,000.00	2,144,787.77
其他非流动负债	454,465,096.22		
小 计	9,005,054,523.43	11,889,848,341.24	3,755,186,041.01

(续上表)

项 目	本期减少		期末数
	现金变动	非现金变动	
短期借款	123,915,163.18	30,000,000.00	248,518,944.44
其他流动负债	1,273,000,000.00		712,701,988.63
长期借款(含一年内到期的长期借款)	6,323,468,953.39		15,117,909,934.12
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	35,184,877.26	4,677,106.06	105,104,999.53
长期应付款(含一年内到期的长期应付款)	51,434,016.10		169,707,826.75



项 目	本期减少		期末数
	现金变动	非现金变动	
其他非流动负债	147,700,986.00		306,764,110.22
小 计	7,954,703,995.93	34,677,106.06	16,660,707,803.69

(3) 2023 年度

项 目	期初数	本期增加		期末数
		现金变动	非现金变动	
短期借款	10,000,000.00	74,480,626.65	73,929,953.09	
其他流动负债	125,742,000.00		5,292,500.00	
长期借款(含一年内到期的长期借款)	1,586,134,832.14	2,579,424,045.69	4,363,187,143.01	
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	18,313,238.69		37,010,462.33	
长期应付款(含一年内到期的长期应付款)			100,333,603.82	
其他非流动负债	1,171,065,096.22		915,004,000.00	
小 计	2,911,255,167.05	2,653,904,672.34	5,494,757,662.25	

(续上表)

项 目	本期减少		期末数
	现金变动	非现金变动	
短期借款	10,522,194.43		147,888,385.31
其他流动负债			131,034,500.00
长期借款(含一年内到期的长期借款)	371,425,189.21		8,157,320,831.63
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	7,559,439.67	2,415,606.16	45,348,655.19
长期应付款(含一年内到期的长期应付款)	31,336,548.74		68,997,055.08
其他非流动负债	933,004,000.00	698,600,000.00	454,465,096.22
小 计	1,353,847,372.05	701,015,606.16	9,005,054,523.43

(四) 其他

1. 外币货币性项目

(1) 2025 年 5 月 31 日

项 目	外币余额	折算汇率	折算成人民币余额
货币资金			
其中：欧元	4.78	8.1620	39.01



(2) 2024 年 12 月 31 日

项目	外币余额	折算汇率	折算成人民币余额
货币资金			
其中：欧元	4.78	7.5257	35.97

(3) 2023 年 12 月 31 日

项目	外币余额	折算汇率	折算成人民币余额
货币资金			
其中：欧元	4.78	7.8592	37.57

## 2. 租赁

(1) 公司作为承租人

- 1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)13 之说明。
- 2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十九)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
短期租赁费用	1,490,128.78	1,804,383.92	1,119,071.31
合计	1,490,128.78	1,804,383.92	1,119,071.31

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
租赁负债的利息费用	721,593.86	850,301.57	637,723.69
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	420,057.09	229,062.45	1,195,854.68
与租赁相关的总现金流出	3,424,470.71	88,650,786.02	40,295,284.74
售后租回交易产生的相关损益	494,460.74	3,930,326.79	5,590,768.82

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注八(二)之说明。

(2) 公司作为出租人

1) 经营租赁

① 租赁收入

项目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
租赁收入	2,887,454.13	603,547.67	235,130.50



② 经营租赁资产

项目	2025.05.31	2024.12.31	2023.12.31
固定资产	11,360,413.73	11,635,036.43	12,294,130.91
投资性房地产	11,739,163.80	5,316,854.10	5,823,921.54
小计	23,099,577.53	16,951,890.53	18,118,052.45

经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)11之说明。

③ 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	2025.05.31	2024.12.31	2023.12.31
1年以内	2,511,516.39	2,509,126.15	2,509,126.15
1-2年	2,526,813.90	2,514,862.72	2,509,126.15
2-3年	2,543,545.56	2,543,545.56	2,514,862.72
3-4年	2,507,009.08	2,543,545.56	2,543,545.56
4-5年	2,200,102.61	2,455,858.00	2,543,545.56
5年以后	2,017,420.18	2,017,420.18	2,455,858.00
合计	14,306,407.72	14,584,358.17	15,076,064.14

3. 供应商融资安排

(1) 供应商融资安排的条款和条件

供应商融资安排类型	条款和条件
国内信用证	国内信用证系根据《国内信用证结算办法》(中国人民银行、中国银行业监督管理委员会公告[2016]10号)，由开证行依照本公司申请向受益人(外部供应商、本集团内供应商)开出的、一定期限内凭符合信用证条款的单据而付款的承诺。

(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	2025.05.31	2024.12.31	2023.12.31
短期借款	199,000,000.00	199,000,000.00	73,363,387.50
其中：供应商已收到款项	199,000,000.00	199,000,000.00	73,363,387.50
小计	199,000,000.00	199,000,000.00	73,363,387.50

2) 相关负债付款到期日区间

项目	2025.05.31	2024.12.31	2023.12.31



项目	2025.05.31	2024.12.31	2023.12.31
属于融资安排的负债	交单后 365 天	交单后 365 天	交单后 360 天

3) 相关负债非现金变动情况

非现金变动类型	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
从应付账款转至短期借款		199,000,000.00	73,363,387.50

## 六、在其他主体中的权益

### (一) 企业集团的构成

1. 公司将巴郎河水电、四川蜀兴智慧能源有限责任公司（以下简称智慧能源）、会东蜀道、毛尔盖水电、盐边蜀道、吐鲁番众森电力开发有限公司（以下简称众森电力）、盐源蜀道、卓运新能源、铁能电力、铁投康巴、哈密蜀清、乌鲁木齐蜀清、众鑫企管、润储汇能、蜀清汇储等 20 家子公司纳入合并财务报表范围。

### 2. 子公司基本情况

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地及 注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
巴郎河水电	12,000	四川甘孜	电力、热力生产和供应	65.00		同一控制下企业合并
毛尔盖水电	20,000	四川阿坝	电力、热力生产和供应	50.10		非同一控制下企业合并
铁能电力	130,000	四川成都	电力、热力生产和供应；建设管理服务	100.00		同一控制下企业合并
铁投康巴	10,000	四川甘孜	水力发电投资	70.00		同一控制下企业合并
智慧能源	10,000	四川成都	电力、热力生产和供应	53.42		同一控制下企业合并
会东蜀道	10,000	四川凉山	电力、热力生产和供应	100.00		投资设立
众森电力	500	新疆吐鲁番	电力、热力生产和供应	100.00		非同一控制下企业合并
恒晟电力	500	新疆吐鲁番	电力、热力生产和供应		100.00	非同一控制下企业合并
卓运新能源	99,216.31	新疆乌鲁木齐	电力、热力生产和供应	100.00		非同一控制下企业合并
若羌同阳	99,216.31	新疆巴音郭楞	电力、热力生产和供应		100.00	非同一控制下企业合并
盐边蜀道	7,000	四川攀枝花	电力、热力生产和供应	90.00		投资设立
盐源蜀道	20,000	四川凉山	电力、热力生产和供应	100.00		投资设立



子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地及 注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
四川铁投环能 源股份有限公司	39,739	四川成都	电力、热力生产和供应		54.00	同一控制下 企业合并
盐源巨能	9,200	四川凉山	电力、热力生产和供应		54.00	同一控制下 企业合并
盐源中为	9,000	四川凉山	电力、热力生产和供应		54.00	同一控制下 企业合并
哈密蜀清	500	新疆哈密	科技推广和应用服务业	100.00		投资设立
乌鲁木齐蜀清	1,000	新疆乌鲁木齐	科技推广和应用服务业	100.00		投资设立
众鑫企管	1,000	四川成都	商务服务业	100.00		投资设立
润储汇能	100	四川成都	科技推广和应用服务业	90.00		非同一控制 下企业合并
蜀清汇储	100	四川成都	科技推广和应用服务业	90.00		非同一控制 下企业合并

## (二) 非同一控制下企业合并

### 1. 报告期发生的非同一控制下企业合并

被购买方 名称	股权取得 时点	股权取得 成本	股权取得 比例 (%)	股权取得 方式	购买日
1) 2025年1-5月					
润储汇能	2025/1/15		90.00	非同一控制下 企业合并	2025/1/15
蜀清汇储	2025/1/23		90.00	非同一控制下 企业合并	2025/1/23
2) 2024年度					
卓运新能源	2024/12/31	831,977,000.00	100.00	非同一控制下 企业合并	2024/12/31
3) 2023年度					
毛尔盖水电	2023/6/30	264,000,000.00	50.10	非同一控制下 企业合并	2023/6/30
众森电力	2023/9/27	4,999,990.13	100.00	非同一控制下 企业合并	2023/9/27

(续上表)

被购买方名称	购买日的 确定依据	购买日至当期期 末被购买方的收 入	购买日至当期期 末被购买方的净 利润	购买日至期末被购买方的现金流量		
				经营活动净流入	投资活动净流入	筹资活动净流入
1) 2025年1-5月						



被购买方名称	购买日的确定依据	购买日至当期期末被购买方的收入	购买日至当期期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量		
				经营活动净流入	投资活动净流入	筹资活动净流入
润储汇能	取得控制权日		-75,002.63	-4,332.12	-133,192,151.73	160,000,000.00
蜀清汇储	取得控制权日		-20,000.00	-2,000,054.97	-1,850,062.29	40,084,000.00
2) 2024 年度						
卓运新能源	取得控制权日					
3) 2023 年度						
毛尔盖水电	取得控制权日	174,436,991.22	52,199,549.36	426,751,838.29	-753,429,530.21	364,713,543.69
众森电力	取得控制权日		-653,512.15	-1,097,652.55	-1,217,349,559.31	1,234,996,000.00

## 2. 合并成本及商誉

### (1) 明细情况

项 目	2025 年 1-5 月	
	润储汇能	蜀清汇储
合并成本		
现金		
合并成本合计		
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额		
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额		

(续上表)

项 目	2024 年度
	卓运新能源
合并成本	
现金	831,977,000.00
合并成本合计	831,977,000.00
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	831,977,000.00
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	

(续上表)

项 目	2023 年度



	毛尔盖水电	众森电力
合并成本		
现金	264,000,000.00	4,999,990.13
合并成本合计	264,000,000.00	4,999,990.13
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	264,000,000.00	4,999,990.13
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额		

3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

(1) 明细情况

项 目	2025 年 1-5 月			
	润储汇能		蜀清汇储	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产				
货币资金				
应收款项				
预付账款				
其他应收款				
存货				
其他流动资产				
投资性房地产				
在建工程				
固定资产				
无形资产				
长期待摊费用				
负债				
应付款项				
预收款项				
应付职工薪酬				
应交税费				
其他应付款				
一年内到期的非流动负债				



项 目	2025 年 1-5 月			
	润储汇能		蜀清汇储	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
长期借款				
长期应付款				
净资产				
减：少数股东权益				
取得的净资产				

(续上表)

项 目	2024 年度	
	卓运新能源	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产	2,514,395,786.46	2,514,395,786.46
货币资金	43,815,112.33	43,815,112.33
应收款项		
预付账款	462,920,013.41	462,920,013.41
其他应收款	208.21	208.21
存货		
其他流动资产	171,777,076.04	171,777,076.04
投资性房地产		
在建工程	1,835,883,376.47	1,835,883,376.47
固定资产		
无形资产		
长期待摊费用		
负债	1,682,418,786.46	1,682,418,786.46
应付款项		
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费	272,136.48	272,136.48
其他应付款	1,128,900.00	1,128,900.00
一年内到期的非流动负债	1,017,749.98	1,017,749.98



项 目	2024 年度	
	卓运新能源	
	购买日公允价值	购买日账面价值
长期借款	1,680,000,000.00	1,680,000,000.00
长期应付款		
净资产	831,977,000.00	831,977,000.00
减：少数股东权益		
取得的净资产	831,977,000.00	831,977,000.00

(续上表)

项 目	2023 年度			
	毛尔盖水电		众森电力	
	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	6,912,022,725.28	5,826,732,098.75	10,004,190.13	10,004,190.13
货币资金	3,839,994.59	3,839,994.59	4,180.97	4,180.97
应收款项	46,990,125.87	46,990,125.87		
预付账款	4,270,362.67	4,270,362.67	10,000,000.00	10,000,000.00
其他应收款	34,340,630.00	34,340,630.00		
存货	1,743,695.82	1,743,695.82		
其他流动资产				
投资性房地产	6,077,416.71	1,942,515.41		
在建工程	15,690,195.83	15,690,195.83	9.16	9.16
固定资产	6,795,495,594.04	5,714,347,078.69		
无形资产	7,209.88			
长期待摊费用	3,618,928.49	3,567,499.87		
负债	6,360,106,835.83	6,360,106,835.83	5,004,200.00	5,004,200.00
应付款项	68,673,382.63	68,673,382.63		
预收款项	31,078.79	31,078.79		
应付职工薪酬	2,330,107.53	2,330,107.53		
应交税费	10,536,207.59	10,536,207.59		
其他应付款	1,971,900,989.62	1,971,900,989.62	5,004,200.00	5,004,200.00
一年内到期的非流动负债	265,601,501.74	265,601,501.74		



项 目	2023 年度			
	毛尔盖水电		众森电力	
	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
长期借款	4,002,000,000.00	4,002,000,000.00		
长期应付款	39,033,567.93	39,033,567.93		
递延所得税负债	144,561,707.78			
净资产	407,354,181.67	-533,374,737.08	4,999,990.13	4,999,990.13
减：少数股东权益	143,354,181.67	-266,153,993.80		
取得的净资产	264,000,000.00	-267,220,743.28	4,999,990.13	4,999,990.13

### (三) 同一控制下企业合并

#### 1. 报告期发生同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
1) 2024 年度				
铁能电力	100.00	合并前后同受蜀道集团控制	2024/12/31	取得控制权
铁投康巴	70.00	合并前后同受蜀道集团控制	2024/12/31	取得控制权

(续上表)

被合并方名称	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
1) 2024 年度				
铁能电力	143,553,225.08	-12,675,193.94	182,137,376.90	17,079,056.96
铁投康巴		62,816,733.95		51,854,390.10

#### 2. 合并成本

##### (1) 明细情况

项 目	2024 年度	
	铁能电力	铁投康巴
合并成本	1,022,372,573.43	2,011,494,826.57
现金		



项 目	2024 年度	
	铁能电力	铁投康巴
非现金资产的账面价值	1,022,372,573.43	2,011,494,826.57
发行或承担的债务的账面价值		
发行的权益性证券的面值		
或有对价		

#### (2) 其他说明

2024 年 7 月, 公司原母公司四川路桥公司将其所持有的铁能电力 40% 股权无偿划转给公司。2024 年 12 月, 公司拟进行增资扩股, 四川路桥公司放弃增资的优先认缴权, 并由四川路桥公司的控股股东蜀道集团通过非公开协议的方式以股权和货币对公司进行增资, 蜀道集团以其所持铁能电力 60% 股权及铁投康巴 70% 股权作价 303,386.74 万元、货币 299,744.56 万元, 共计 603,131.30 万元缴付本次增资金额。

#### 3. 合并日被合并方资产、负债的账面价值

项 目	2024 年度			
	铁能电力		铁投康巴	
	合并日	上期期末	合并日	上期期末
资产				
货币资金	872,136,822.14	896,368,177.06	513,795.07	151,401.81
交易性金融资产		45,000,000.00		
应收账款	177,201,867.51	159,594,034.31	4,356,226.67	4,791,849.34
预付账款	3,590,569.84	695,210.04	120,387.19	
其他应收款	675,889,829.48	83,091,101.79	17,616,698.39	205,228,996.18
存货	3,600.00			
其他流动资产	24,424.42	761,809.57	69,092.03	31,560.34
长期股权投资	1,766,993,860.00	1,450,586,700.00	2,888,761,069.84	2,177,870,812.16
固定资产	474,065,717.72	512,918,394.85		
使用权资产	17,561,834.06	22,872,153.42	417,782.32	635,755.70
无形资产	2,389.78	23,792.35		
商誉	41,290,342.86	41,290,342.86		
长期待摊费用	136,801.49	465,124.61		
递延所得税资产	8,949,962.96	10,067,865.83	81,485.54	133,471.66



项 目	2024 年度			
	铁能电力		铁投康巴	
	合并日	上期期末	合并日	上期期末
负债				
应付账款	18,645,058.49	21,136,618.40		
合同负债	30,907,216.00	38,977,304.59		
应付职工薪酬	9,563,499.32	12,960,231.61	2,205,369.85	1,831,053.66
应交税费	28,398,643.62	26,904,738.77	202,823.08	172,320.73
其他应付款	527,731,086.40	517,478,055.55	5,805,408.69	3,797,523.46
一年内到期的非流动负债	53,214,231.84	53,039,893.77	216,379.25	207,944.51
其他流动负债	715,483,638.07	134,542,457.41		
长期借款	950,000,000.00	998,000,000.00		
租赁负债	2,736,559.41	7,656,930.01	109,562.89	325,942.14
递延所得税负债	2,047,253.62	3,227,733.17	104,445.58	158,938.93
净资产	1,699,120,835.49	1,409,810,743.41	2,903,292,547.71	2,382,350,123.76
减：少数股东权益	248,126,476.98	230,728,429.45	870,387,701.95	598,454,551.76
取得的净资产	1,450,994,358.51	1,179,082,313.96	2,032,904,845.76	1,783,895,572.00

#### (四) 其他原因的合并范围变动

##### 1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
(1) 2024 年度				
众鑫企管	投资设立	2024/1/8	1,000.00 万元	100.00%
盐源蜀道	投资设立	2024/1/24	20,000.00 万元	100.00%
乌鲁木齐蜀清	投资设立	2024/6/25	1,000.00 万元	100.00%
哈密蜀清	投资设立	2024/11/19	500.00 万元	100.00%
(2) 2023 年度				
盐边蜀道	投资设立	2023/1/9	6,300.00 万元	90.00%

#### (五) 在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易



1. 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
(1) 2025 年 1-5 月			
智慧能源	2025 年 1 月 24 日	60.00%	53.42%

2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项 目	2025 年 1-5 月
	智慧能源
处置对价	
现金	8,000,000.00
处置对价合计	8,000,000.00
减: 按处置的股权比例计算的子公司净资产份额	8,000,000.00
差额	
其中: 调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

(六) 重要的非全资子公司

1. 明细情况

子公司名称	少数股东持股比例	报告期归属于少数股东的损益		
		2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
巴郎河水电	35.00%	7,232,205.51	8,973,371.66	3,956,015.60
毛尔盖水电	49.90%	2,828,576.05	-7,555,785.82	20,659,507.30
铁投康巴	30.00%	-1,282,305.59	18,845,020.19	15,556,317.03
智慧能源	46.58%[注]	-16,318,354.98	3,836,227.75	370,700.49

(续上表)

子公司名称	报告期向少数股东宣告分派的股利		
	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
巴郎河水电			2,534,672.66
毛尔盖水电			
铁投康巴			
智慧能源			3,587,799.22



(续上表)

子公司名称	少数股东权益余额		
	2025. 5. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
巴郎河水电	118,301,986.61	110,913,276.36	101,939,904.70
毛尔盖水电	1,057,024,610.22	1,053,617,524.18	961,509,449.88
铁投康巴	869,105,396.36	870,387,701.95	598,454,551.76
智慧能源	35,771,632.87	44,089,987.85	40,253,760.10

[注]2023 年度、2024 年度少数股东持股比例为 40.00%

## 2. 重要非全资子公司的主要财务信息

### (1) 资产和负债情况

子公司 名称	2025. 5. 31					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
巴郎河水电	56,514,561.53	825,989,558.91	882,504,120.44	113,894,540.89	319,000,000.00	432,894,540.89
毛尔盖水电	230,969,076.04	8,392,437,784.68	8,623,406,860.72	807,146,137.92	5,697,974,930.79	6,505,121,068.71
铁投康巴	40,295,563.37	3,077,221,456.37	3,117,517,019.74	28,289,371.49	299,452.50	28,588,823.99
智慧能源	58,787,314.62	126,657,709.27	185,445,023.89	70,656,751.75	39,591,739.11	110,248,490.86

(续上表)

子公司 名称	2024. 12. 31					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
巴郎河水电	36,893,857.43	837,280,527.30	874,174,384.73	99,175,405.91	346,500,000.00	445,675,405.91
毛尔盖水电	279,863,448.95	8,318,764,336.12	8,598,627,785.07	711,651,157.77	5,775,518,663.02	6,487,169,820.79
铁投康巴	22,676,199.35	2,889,260,337.70	2,911,936,537.05	8,429,980.87	214,008.47	8,643,989.34
智慧能源	103,611,433.83	86,574,816.31	190,186,250.14	57,275,665.53	22,681,086.83	79,956,752.36

(续上表)

子公司 名称	2023. 12. 31					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
巴郎河水电	43,117,818.15	866,737,717.66	909,855,535.81	110,494,761.72	396,500,000.00	506,994,761.72
毛尔盖水电	168,057,149.85	7,400,689,067.13	7,568,746,216.98	494,290,233.36	5,147,783,338.58	5,642,073,571.94
铁投康巴	210,203,807.67	2,178,640,039.52	2,388,843,847.19	6,008,842.36	484,881.07	6,493,723.43
智慧能源	127,352,426.77	42,434,754.10	169,787,180.87	63,771,869.76	5,376,382.70	69,148,252.46

### (2) 损益和现金流量情况

子公司名称	2025 年 1-5 月



	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
巴郎河水电	61,583,160.25	20,663,444.32	20,663,444.32	26,086,648.42
毛尔盖水电	132,046,152.02	5,668,489.08	5,668,489.08	128,841,659.45
铁投康巴		-4,274,351.96	-4,274,351.96	19,738,828.41
智慧能源	3,510,724.64	-35,032,964.75	-35,032,964.75	-15,611,111.65

(续上表)

子公司名称	2024 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
巴郎河水电	123,806,598.08	25,638,204.73	25,638,204.73	95,249,889.64
毛尔盖水电	321,737,498.97	-15,141,855.34	-15,141,855.34	319,436,418.84
铁投康巴		62,816,733.95	62,816,733.95	183,842,076.79
智慧能源	55,267,899.58	9,590,569.37	9,590,569.37	-39,341,971.03

(续上表)

子公司名称	2023 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
巴郎河水电	126,133,938.41	11,302,901.72	11,302,901.72	86,762,963.00
毛尔盖水电	174,436,991.22	41,401,818.23	41,401,818.23	426,751,838.29
铁投康巴		51,854,390.10	51,854,390.10	-195,225,092.63
智慧能源	107,538,303.06	926,751.22	926,751.22	41,929,214.28

## (七) 在合营企业或联营企业中的权益

### 1. 重要的合营企业或联营企业

#### (1) 基本情况

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
四川大渡河双江口水电开发有限公司	四川阿坝	四川阿坝	电力、热力生产和供应业		33.89	权益法核算
华电金沙江上游水电开发有限公司	四川成都	四川成都	电力、热力生产和供应业		20.00	权益法核算
国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司	四川甘孜	四川甘孜	电力、热力生产和供应业		34.00	权益法核算



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

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

众鑫企管与公司中长期激励跟投人员成立四川蜀能众城企业管理合伙企业(有限合伙)、四川蜀兴益丰企业管理合伙企业(有限合伙)，两家有限合伙企业分别作为项目跟投实施主体，按照份额缴纳相应的跟投金额参与跟投。众鑫企管持有四川蜀能众城企业管理合伙企业 15.15%股权，持有四川蜀兴益丰企业管理合伙企业 10.64%股权，按权益法核算。

## 2. 重要联营企业的主要财务信息

项 目	2025. 5. 31/2025 年 1-5 月		
	华电金沙江上游水电开发有限公司	四川大渡河双江口水电开发有限公司	国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司
流动资产	273,956,814.22	25,395,033.63	261,458,376.98
非流动资产	60,111,400,336.04	32,196,484,643.53	6,912,607,744.86
资产合计	60,385,357,150.26	32,221,879,677.16	7,174,066,121.84
流动负债	7,201,601,533.72	279,985,332.02	3,393,956,340.37
非流动负债	41,759,071,270.34	26,146,481,017.14	1,320,000,000.00
负债合计	48,960,672,804.06	26,426,466,349.16	4,713,956,340.37
少数股东权益	521,691,775.90		
归属于母公司所有者权益	10,902,992,570.30	5,795,413,328.00	2,460,109,781.47
按持股比例计算的净资产份额	2,144,176,592.95	2,032,172,260.00	837,193,664.00
调整事项			
商誉			
内部交易未实现利润			
对联营企业权益投资的账面价值	2,144,176,592.95	2,032,172,260.00	837,193,664.00
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值			
营业收入	271,111,572.57		12,229.75
净利润	-9,252,462.20		50,378.07



项 目	2025. 5. 31/2025 年 1-5 月		
	华电金沙江上游水电开发有限公司	四川大渡河双江口水电开发有限公司	国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司
终止经营的净利润			
其他综合收益			
综合收益总额	-9, 252, 462. 20		50, 378. 07
本期收到的来自联营企业的股利	60, 000, 000. 00		

(续上表)

项 目	2024. 12. 31/2024 年度		
	华电金沙江上游水电开发有限公司	四川大渡河双江口水电开发有限公司	国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司
流动资产	276, 510, 110. 77	2, 823, 763. 23	38, 956, 558. 34
非流动资产	57, 187, 916, 484. 45	29, 662, 429, 715. 99	6, 577, 294, 186. 11
资产合计	57, 464, 426, 595. 22	29, 665, 253, 479. 22	6, 616, 250, 744. 45
流动负债	10, 802, 496, 810. 60	216, 537, 534. 08	2, 585, 069, 341. 05
非流动负债	35, 954, 814, 227. 66	23, 918, 481, 017. 14	1, 571, 122, 000. 00
负债合计	46, 757, 311, 038. 26	24, 135, 018, 551. 22	4, 156, 191, 341. 05
少数股东权益	521, 691, 775. 90		
归属于母公司所有者权益	10, 185, 423, 781. 06	5, 530, 234, 928. 00	2, 460, 059, 403. 40
按持股比例计算的净资产份额	1, 971, 027, 085. 39	1, 766, 993, 860. 00	837, 176, 535. 46
调整事项			
商誉			
内部交易未实现利润			
对联营企业权益投资的账面价值	1, 971, 027, 085. 39	1, 766, 993, 860. 00	837, 176, 535. 46
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值			
营业收入	1, 120, 911, 634. 55		548, 712. 12
净利润	342, 062, 734. 83		188, 189. 11
终止经营的净利润			



项 目	2024.12.31/2024 年度		
	华电金沙江上游水电开发有限公司	四川大渡河双江口水电开发有限公司	国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司
其他综合收益			
综合收益总额	342,062,734.83		188,189.11
本期收到的来自联营企业的股利			

(续上表)

项 目	2023.12.31/2023 年度		
	华电金沙江上游水电开发有限公司	四川大渡河双江口水电开发有限公司	国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司
流动资产	1,137,889,533.88	4,836,977.77	28,700,236.46
非流动资产	44,526,275,514.76	24,477,066,609.12	4,568,045,593.94
资产合计	45,664,165,048.64	24,481,903,586.89	4,596,745,830.40
流动负债	7,560,452,479.61	1,441,065,986.46	1,170,454,782.76
非流动负债	29,605,000,000.00	18,931,079,832.43	1,126,782,633.35
负债合计	37,165,452,479.61	20,372,145,818.89	2,297,237,416.11
少数股东权益	139,590,000.00		
归属于母公司所有者权益	8,359,122,569.03	4,109,757,768.00	2,299,508,414.29
按持股比例计算的净资产份额	1,443,689,193.60	1,450,586,700.00	676,749,751.16
调整事项			
商誉			
内部交易未实现利润			
对联营企业权益投资的账面价值	1,443,689,193.60	1,450,586,700.00	676,749,751.16
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值			
营业收入	1,039,763,767.45		511,764.92
净利润	287,312,742.59		103,074.06
终止经营的净利润			
其他综合收益			



项 目	2023. 12. 31/2023 年度		
	华电金沙江上游水电开发有限公司	四川大渡河双江口水电开发有限公司	国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司
综合收益总额	287, 312, 742. 59		103, 074. 06
本期收到的来自联营企业的股利			

### 3. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	2025. 5. 31 /2025 年 1-5 月	2024. 12. 31 /2024 年度	2023. 12. 31 /2023 年度
合营企业			
投资账面价值合计	1, 000, 000. 00		
下列各项按持股比例计算的合计数			
净利润			
其他综合收益			
综合收益总额			
联营企业			
投资账面价值合计	129, 607, 879. 94	112, 657, 746. 10	57, 431, 867. 40
下列各项按持股比例计算的合计数			
净利润	2, 040, 133. 84	-90, 994. 83	4, 104. 07
其他综合收益			
综合收益总额	2, 040, 133. 84	-90, 994. 83	4, 104. 07

## 七、政府补助

### (一) 新增的政府补助情况

项 目	新增补助金额		
	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
与资产相关的政府补助		100, 000. 00	1, 872, 000. 00
其中：计入递延收益		100, 000. 00	1, 872, 000. 00
与收益相关的政府补助	173, 356. 02	5, 103, 381. 67	1, 043, 152. 72
其中：计入其他收益	173, 356. 02	5, 103, 381. 67	1, 043, 152. 72
合 计	173, 356. 02	5, 203, 381. 67	2, 915, 152. 72

### (二) 涉及政府补助的负债项目



1. 2025 年 1-5 月

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	800,000.00			
小 计	800,000.00			

(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				800,000.00	与资产相关
小 计				800,000.00	

2. 2024 年度

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	1,184,166.67	100,000.00	484,166.67	
小 计	1,184,166.67	100,000.00	484,166.67	

(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				800,000.00	与资产相关
小 计				800,000.00	

3. 2023 年度

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		1,872,000.00	687,833.33	
小 计		1,872,000.00	687,833.33	

(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				1,184,166.67	与资产相关
小 计				1,184,166.67	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
计入其他收益的政府补助金额	173,356.02	5,587,548.34	1,730,986.05



项 目	2025 年 1-5 月	2024 年度	2023 年度
合 计	173,356.02	5,587,548.34	1,730,986.05

## 八、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。

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

## 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。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

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 05 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款和合同资产的 98.68% (2024 年 12 月 31 日: 97.23%; 2023 年 12 月 31 日: 99.69%) 源于余额前五名客户。本公司对应收账款和合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

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。

## (二) 流动性风险

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

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



金融负债按剩余到期日分类

项 目	2025. 05. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	16,365,788,469.94	20,436,480,610.39	1,250,502,114.09	3,015,664,104.18	16,170,314,392.12
应付票据					
应付账款	871,453,839.49	871,453,839.49	871,453,839.49		
其他应付款	566,360,965.05	566,360,965.05	566,360,965.05		
其他流动负债	513,767,472.86	513,767,472.86	513,767,472.86		
租赁负债	106,050,835.03	153,618,465.81	9,098,224.29	5,323,472.54	139,196,768.98
长期应付款	533,159,154.18	559,202,058.64	48,232,797.91	401,185,970.83	109,783,289.90
其他非流动负债	306,764,110.22	306,764,110.22		306,764,110.22	
小 计	19,263,344,846.77	23,407,647,522.46	3,259,415,413.69	3,728,937,657.77	16,419,294,451.00

(续上表)

项 目	2024. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	15,366,428,878.56	19,467,293,516.93	1,231,446,296.09	2,977,054,895.89	15,258,792,324.95
应付票据					
应付账款	863,846,991.54	863,846,991.54	863,846,991.54		
其他应付款	814,955,194.65	814,955,194.65	814,955,194.65		
其他流动负债	712,701,988.63	712,701,988.63	712,701,988.63		
租赁负债	105,104,999.53	151,866,276.66	9,191,577.44	7,608,250.72	135,066,448.50
长期应付款	169,707,826.75	559,202,058.63	42,054,125.34	407,364,643.39	109,783,289.90
其他非流动负债	306,764,110.22	306,764,110.22		306,764,110.22	
小 计	18,339,509,989.88	22,876,630,137.26	3,674,196,173.69	3,698,791,900.22	15,503,642,063.35

(续上表)

项 目	2023. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	8,305,209,216.94	10,077,114,898.64	1,473,378,531.64	1,430,997,496.44	7,172,738,870.56
应付票据	75,701,162.16	75,701,162.16	75,701,162.16		
应付账款	437,060,211.40	437,060,211.40	437,060,211.40		



项 目	2023. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
其他应付款	579, 526, 846. 24	579, 526, 846. 24	579, 526, 846. 24		
其他流动负债	131, 034, 500. 00	131, 034, 500. 00	131, 034, 500. 00		
租赁负债	45, 348, 655. 19	64, 452, 059. 38	8, 042, 933. 17	14, 715, 993. 44	41, 693, 132. 77
长期应付款	68, 997, 055. 08	610, 636, 074. 73	51, 434, 016. 10	427, 462, 110. 75	131, 739, 947. 88
其他非流动负债	454, 465, 096. 22	454, 465, 096. 22		454, 465, 096. 22	
小 计	10, 097, 342, 743. 23	12, 429, 990, 848. 77	2, 756, 178, 200. 71	2, 327, 640, 696. 85	7, 346, 171, 951. 21

### (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05月31日, 本公司以浮动利率计息的银行借款人民币1, 555, 323. 49万元(2024年12月31日: 人民币1, 461, 886. 30万元; 2023年12月31日: 人民币762, 592. 40万元), 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。本公司于中国内地经营, 且主要活动以人民币计价。因此, 本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

### (四) 金融资产转移

#### 1. 2025 年 1-5 月

##### (1) 金融资产转移基本情况



转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资	1,999,735.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小计		1,999,735.00		

(2) 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	1,999,735.00	
小计		1,999,735.00	

2. 2024 年度

(1) 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资	1,587,900.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小计		1,587,900.00		

(2) 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	1,587,900.00	
小计		1,587,900.00	

## 九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的公允价值明细情况

1. 2025 年 5 月 31 日

项目	公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产			50,000,000.00	50,000,000.00
(1) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			50,000,000.00	50,000,000.00
结构性存款			50,000,000.00	50,000,000.00



项 目	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
持续以公允价值计量的资产总额			50,000,000.00	50,000,000.00

2. 2024 年 12 月 31 日

项 目	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. 应收款项融资			3,717,754.75	3,717,754.75
持续以公允价值计量的资产总额			3,717,754.75	3,717,754.75

3. 2023 年 12 月 31 日

项 目	公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产			45,000,000.00	45,000,000.00
(1) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			45,000,000.00	45,000,000.00
结构性存款			45,000,000.00	45,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			45,000,000.00	45,000,000.00

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

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

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

## 十、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 本公司的母公司情况

##### (1) 本公司的母公司



母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本 公司的持股 比例 (%)	母公司对本 公司的表决权比 例 (%)
蜀道集团	四川省 成都市	公路铁路投 资建设运营	5,422,600.00	60.00	60.00

(2) 本公司最终控制方是四川省政府国有资产监督管理委员会。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注六之说明。

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六之说明。报告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
四川大渡河双江口水电开发有限公司	子公司的联营企业
国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司	子公司的联营企业

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
四川攀大高速公路开发有限责任公司	控股股东的子公司
四川云控交通科技有限责任公司	控股股东的子公司
成都瑞华一九九商业管理有限公司	控股股东的子公司
成都启新汽车服务有限责任公司	控股股东的子公司
四川智能交通系统管理有限责任公司	控股股东的子公司
四川蜀道教育管理有限公司	控股股东的子公司
会东金川磷化工有限责任公司	控股股东的子公司
四川鑫巴河电力开发有限公司	模拟剥离子公司
四川巴河双丰发电有限公司	模拟剥离子公司
四川汶马高速公路有限责任公司	控股股东的子公司
四川久马高速公路有限责任公司	控股股东的子公司
四川秦巴高速公路有限责任公司	控股股东的子公司
四川仁沐高速公路有限责任公司	控股股东的子公司
四川乐汉高速公路有限责任公司	控股股东的子公司
四川丽攀高速公路有限责任公司	控股股东的子公司
四川达陕高速公路有限责任公司	控股股东的子公司



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
四川公路桥梁建设集团有限公司	控股股东的子公司
四川广南高速公路有限责任公司	控股股东的子公司
四川高速公路建设开发集团有限公司	控股股东的子公司
四川南渝高速公路有限公司	控股股东的子公司
四川成南高速公路有限责任公司	控股股东的子公司
四川都汶公路有限责任公司	控股股东的子公司
四川西香高速建设开发有限公司	控股股东的子公司
四川路桥公司	公司股东、同受最终控制方控制
环联巨能能源集团有限公司	子公司的参股股东
四川路桥城乡建设投资有限公司	模拟剥离子公司
四川交建城市建设发展有限公司	控股股东的合营企业
四川蜀道新能源科技发展有限公司	控股股东的子公司
四川路桥桥梁工程有限责任公司	控股股东的子公司
四川省交通建设集团有限责任公司	控股股东的子公司
四川欣智造科技有限公司	模拟剥离子公司
蜀道集团材料集采分公司	控股股东控制的主体
四川丹巴富能水电开发有限公司	模拟剥离子公司
四川汉源铁能新能源开发有限公司	模拟剥离子公司
四川彭州铁能能源开发有限公司	模拟剥离子公司
黑水县天源水电开发有限公司	模拟剥离子公司
成都锦凯源工程项目管理有限公司	子公司的参股股东
天府特资（四川）投资管理有限公司	控股股东的子公司
四川华电电力投资有限公司	子公司的参股股东
四川成德绵高速公路开发有限公司	控股股东的子公司
四川省公路工程咨询监理事务所有限责任公司	控股股东的子公司
四川川交路桥有限责任公司	控股股东的子公司
四川省公路院工程监理有限公司	控股股东的子公司
四川新永一集团有限公司	控股股东的子公司
四川路桥通锦房地产开发有限公司	控股股东的子公司



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
四川藏区高速公路有限责任公司	控股股东的子公司
四川蜀道高速公路集团有限公司	控股股东的子公司
四川远通水电开发有限公司	子公司的参股股东
四川金通工程试验检测有限公司	控股股东的子公司
北京奇点汇能科技有限公司	子公司的参股股东
四川蜀道文化传媒有限公司	控股股东的子公司
蜀道集团档案科技分公司	控股股东控制的主体
成都久兴源投资管理有限责任公司	子公司的参股股东
川南城际铁路有限责任公司	控股股东的联营企业
汉巴南城际铁路有限责任公司	控股股东的子公司
四川新锂想能源科技有限责任公司	控股股东的子公司
特变电工新疆新能源股份有限公司	子公司的原股东
特变电工哈密能源有限公司	子公司的原股东
四川绵竹川润化工有限公司	控股股东的子公司
四川冠成材料科技有限公司	控股股东的子公司

## (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	关联交易内容	2025年1-5月	2024年度	2023年度
特变电工新疆新能源股份有限公司	接受劳务	303,913,641.85		
四川交建城市建设发展有限公司	接受劳务	72,306,403.61	65,686,041.81	
四川欣智造科技有限公司	采购商品		12,284,433.24	17,155,796.36
四川路桥桥梁工程有限责任公司	接受劳务	7,572,620.18	22,018,509.17	5,698,276.15
四川省交通建设集团有限责任公司	接受劳务	4,348,444.04	10,559,292.43	
四川省公路工程咨询监理事务所有限责任公司	接受劳务	886,773.58		3,864,215.09



关联方	关联交易内容	2025年1-5月	2024年度	2023年度
四川省公路院工程监理有限公司	接受劳务	1,318,580.19	1,524,671.70	1,293,312.27
四川云控交通科技有限责任公司	接受劳务	21,283.02	633,489.96	
成都瑞华一九九商业管理有限公司	接受劳务	44,294.74	1,208,739.93	382,226.52
成都启新汽车服务有限责任公司	采购商品	836,371.69		867,610.61
四川智能交通系统管理有限责任公司	接受劳务	12,138.93	16,781.63	21,513.44
四川蜀道教育管理有限公司	接受劳务	22,244.66	64,087.38	45,179.62
四川蜀道新能源科技发展有限公司	接受劳务	30,995.06		
四川冠成材料科技有限公司	接受劳务	19,674.44	118,184.97	
四川川交路桥有限责任公司	接受劳务	57,800.00		
四川新永一集团有限公司	接受劳务		5,087,896.56	660,377.36
四川金通工程试验检测有限公司	接受劳务	641,438.67	949,628.30	435,998.11
四川成德绵高速公路开发有限公司	接受劳务		66,738.70	
四川公路桥梁建设集团有限公司	接受劳务		1,312.00	8,720.74

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2025年1-5月	2024年度	2023年度
会东金川磷化工有限责任公司	售电服务费		5,775,151.89	
四川鑫巴河电力开发有限公司	售电服务费	648,766.93	1,869,132.51	
四川巴河双丰发电有限公司	售电服务费		1,652,444.55	2,871,301.67
四川大渡河双江口水电开发有限公司	提供劳务	1,180,390.87	1,338,906.62	2,561,588.18
四川汶马高速公路有限责任公司	销售商品		850,823.70	298,672.57
四川攀大高速公路开发有限责任公司	销售商品		844,753.83	1,255,871.09
四川久马高速公路	销售商品		238,791.95	



关联方	关联交易内容	2025年1-5月	2024年度	2023年度
有限责任公司				
四川秦巴高速公路有限责任公司	销售商品		177,615.42	
四川仁沐高速公路有限责任公司	销售商品		84,070.80	
四川乐汉高速公路有限责任公司	销售商品		74,248.63	
四川丽攀高速公路有限责任公司	销售商品		59,022.68	
四川达陕高速公路有限责任公司	销售商品		57,743.36	
四川公路桥梁建设集团有限公司	销售商品		311,320.75	169,811.32
四川广南高速公路有限责任公司	销售商品	17,121.62	47,691.24	
四川高速公路建设开发集团有限公司	销售商品		44,418.86	
四川南渝高速公路有限公司	销售商品		23,584.39	130,500.00
四川成南高速公路有限责任公司	销售商品	5,382.36	15,846.36	
四川都汶公路有限责任公司	销售商品		15,058.44	
四川西香高速建设开发有限公司	销售商品	233,962.26		
四川新锂想能源科技有限责任公司	销售商品			772,523.06

## 2. 关联租赁情况

### 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	2025年1-5月			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额			确认使用权资产的租赁
		支付的租金(不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额)	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出	
成都瑞华一九九商业管理有限公司	固定资产				112,838.71
四川路桥城乡建设投资有限	固定资产			304,959.66	



出租方名称	租赁资产种类	2025 年 1-5 月		
		确认使用权资产的租赁		
		支付的租金(不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额)	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
公司				

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	2024 年度		
		确认使用权资产的租赁		
		支付的租金(不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额)	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
成都瑞华一九九商业管理有限公司	固定资产	198,539.01		382,467.25

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	2023 年度		
		确认使用权资产的租赁		
		支付的租金(不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额)	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
成都瑞华一九九商业管理有限公司	固定资产	1,340,375.34	809,152.75	504,248.48

### 3. 关联担保情况

#### 本公司及子公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
四川路桥公司	174,000,000.00	2023/4/25	2031/4/20	否
四川路桥公司	560,000,000.00	2023/12/12	2032/12/11	否
环联巨能能源集团有限公司	122,360,000.00	2021/7/14	2039/7/13	否
环联巨能能源集团有限公司	101,200,000.00	2021/7/14	2039/7/13	否
蜀道集团	488,000,000.00	2016/6/7	2043/6/7	否



#### 4. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
蜀道集团	120,000,000.00	2019/4/3	2025/4/2	到期后展期
蜀道集团	257,710,000.00	2024/1/22	2024/12/15	
蜀道集团	1,015,290,000.00	2024/2/7	2024/12/15	
蜀道集团	331,000,000.00	2024/2/7	2025/5/28	
蜀道集团	173,116,640.00	2024/2/7	2025/2/6	到期后展期
蜀道集团	120,000,000.00	2025/5/23	2025/8/23	
四川远通水电开发有限公司	698,600,000.00	2022/11/1	2023/7/14	
四川远通水电开发有限公司	18,000,000.00	2022/11/1	2023/12/28	
四川远通水电开发有限公司	100,000,000.00	2022/11/1	2024/2/1	
四川远通水电开发有限公司	37,720,986.00	2022/11/1	2024/4/1	
四川远通水电开发有限公司	9,980,000.00	2022/11/1	2024/9/19	
四川远通水电开发有限公司	276,592,400.57	2022/11/1		未明确到期日
北京奇点汇能科技有限公司	124,500.00	2024/6/30	2025/6/30	
北京奇点汇能科技有限公司	215,200.00	2024/6/30	2025/6/30	
四川路桥公司	90,000,000.00	2021/4/15	2024/4/14	
拆出				
四川路桥城乡建设投资有限公司	4,000,000.00	2023/1/16	2024/1/15	到期后展期
四川路桥城乡建设投资有限公司	55,259,000.00	2024/12/18	2027/12/17	
四川路桥公司	570,000,000.00	2023/12/15	2024/12/25	
四川鑫巴河电力开发有限公司	110,000,000.00	2024/12/17	2027/12/16	
黑水县天源水电开发有限公司	27,300,000.00	2024/12/19	2027/12/18	
四川彭州铁能能源开发有限公司	584,900.00	2022/12/29	2023/9/28	到期后展期



关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
四川彭州铁能能源开发有限公司	1,370,000.00	2023/1/18	2023/10/17	到期后展期
四川彭州铁能能源开发有限公司	620,000.00	2023/12/28	2024/12/27	到期后展期
四川彭州铁能能源开发有限公司	367,800.00	2024/7/8	2026/7/8	
四川丹巴富能水电开发有限公司	257,710,000.00	2024/1/22	2024/12/23	
四川丹巴富能水电开发有限公司	1,065,290,000.00	2024/2/7	2024/12/23	
四川丹巴富能水电开发有限公司	330,750,000.00	2024/2/7	2024/12/31	
四川丹巴富能水电开发有限公司	123,366,640.00	2024/2/7	2025/2/6	到期后展期
四川汉源铁能新能源开发有限公司	20,000,000.00	2019/1/29	2027/1/28	
四川汉源铁能新能源开发有限公司	8,000,000.00	2021/11/17	2026/11/17	
四川汉源铁能新能源开发有限公司	13,000,000.00	2023/11/20	2024/11/19	到期后展期
四川汉源铁能新能源开发有限公司	2,610,000.00	2023/12/19	2024/12/18	到期后展期
四川汉源铁能新能源开发有限公司	10,000,000.00	2024/9/18	2025/9/17	
四川汉源铁能新能源开发有限公司	7,500,000.00	2024/11/18	2025/11/17	
四川汉源铁能新能源开发有限公司	1,000,000.00	2024/12/20	2025/12/29	
四川汉源铁能新能源开发有限公司	500,000.00	2025/3/20	2026/3/19	
四川汉源铁能新能源开发有限公司	12,000,000.00	2025/5/19	2026/5/18	
成都锦凯源工程项目管理有限公司	3,500,000.00	2018/3/28		未明确到期日

## 5. 关键管理人员报酬

项目	2025年1-5月	2024年度	2023年度
关键管理人员报酬	944,614.43	2,995,191.00	2,643,021.56

## 6. 其他关联交易

### (1) 担保费



担保方	关联交易内容	2025年1-5月	2024年度	2023年度
环联巨能能源集团有限公司	担保费	925,141.91	2,393,940.80	2,591,324.93
蜀道集团	担保费	2,027,123.28	4,938,849.31	4,952,657.53

### (2) 关联方购售电

公司子公司智慧能源向关联方售电，合同交易电量报告期分别为 781,029.97 兆瓦时、1,492,314.15 兆瓦时、1,452,450.37 兆瓦时，合同交易金额明细如下：

关联方	2025年1-5月	2024年度	2023年度
四川公路桥梁建设集团有限公司	35,832,074.23	94,718,673.78	62,236,764.37
四川省交通建设集团有限责任公司	30,279,145.00	48,889,438.02	51,972,803.68
会东金川磷化工有限责任公司	32,973,039.21	38,618,165.84	57,893,817.84
四川蜀道新能源科技发展有限公司		28,107,331.22	6,373,803.78
川南城际铁路有限责任公司	26,510,127.43	19,840,365.05	5,599,099.83
汉巴南城际铁路有限责任公司	775,484.89	13,696,065.00	
四川川交路桥有限责任公司	8,248,965.75	10,612,346.76	15,909,809.70
四川新锂想能源科技有限责任公司	3,717,741.78	10,546,597.00	50,515,000.00
四川乐汉高速公路有限责任公司	1,846,545.22	10,065,108.76	1,546,049.98
四川绵竹川润化工有限公司	19,948,836.70		
其他	105,180,258.11	100,974,315.37	91,905,597.51
合计	265,312,218.32	376,068,406.80	343,952,746.69

公司子公司智慧能源向关联方购电，合同交易电量报告期内分别为 67,949.98 兆瓦时、399,396.80 兆瓦时、547,611.67 兆瓦时，合同交易金额明细如下：

关联方	2025年1-5月	2024年度	2023年度
四川鑫巴河电力开发有限公司	14,213,995.92	45,711,298.6	49,678,103.71
四川汉源铁能新能源开发有限公司	8,262,047.79	32,156,220.00	63,987,800.00
合计	22,476,043.71	77,867,518.60	113,665,903.71

### (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	2025.05.31		2024.12.31		2023.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款							
	四川攀大高速公路开发有限责任公司	951,356.99	47,074.26	977,239.83	11,812.52	404,944.04	4,049.44
	四川蜀道新能源科技发展有限公司	850,000.00	8,500.00	850,000.00	8,500.00		
	四川鑫巴河电力开发有限公司	662,022.81		1,928,706.88			
	四川久马高速公路有限责任公司	269,834.90	2,698.35	269,834.90	2,698.35		
	四川秦巴高速公路有限责任公司	200,705.42	2,007.05	200,705.42	2,007.05		
	四川南渝高速公路有限公司	168,895.36	14,491.00	168,895.36	14,491.00	142,245.00	1,422.45
	四川汶马高速公路有限责任公司	110,000.00	1,100.00	110,000.00	1,100.00	337,500.00	3,375.00
	四川仁沐高速公路有限责任公司	95,000.00	950.00	95,000.00	950.00		
	四川乐汉高速公路有限责任公司	83,900.95	839.01	83,900.95	839.01		
	四川丽攀高速公路有限责任公司	66,695.63	666.96	66,695.63	666.96		
	四川达陕高速公路有限责任公司	65,250.00	652.50	65,250.00	652.50		
	四川广南高速公路有限责任公司	27,270.06	272.70	44,286.73	442.87		
	四川高速公路建设开发集团有限公司	30,000.00	300.00	30,000.00	300.00		
	四川都汶公路有限责任公司	17,016.04	170.16	17,016.04	170.16		
	四川成南高速公路有限责任公司			1,000.00	10.00		
	四川巴河双丰发电有限公司					348,406.65	
	四川公路桥梁建设集团有限公司					90,000.00	900.00
	四川川交路桥有限责任公司					36,500.00	365.00
小计		3,597,948.16	79,721.99	4,908,531.74	44,640.42	1,359,595.69	10,111.89
预付款项							



项目名称	关联方	2025.05.31		2024.12.31		2023.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	四川路桥桥梁工程有限责任公司	14,559,020.00		576,690.68			
	四川省交通建设集团有限责任公司	8,296,115.00		2,554,864.54			
	四川蜀道教育管理有限公司	68,390.00		8,372.00			
	四川智能交通系统管理有限责任公司	65,788.21		79,505.20		98,468.44	
	蜀道集团材料集采分公司	58,500.00		23,000.00			
	蜀道集团	18,103.23		18,103.23			
	四川云控交通科技有限责任公司					147,234.00	
小计		23,065,916.44		3,260,535.65		245,702.44	
其他应收款							
	蜀道集团	599,496,893.17		75,806,503.22		221,923,390.85	
	天府特资(四川)投资管理有限公司	487,293,918.72		487,293,918.72		141,869,236.88	
	四川丹巴富能水电开发有限公司	202,438,238.39		200,220,906.01			
	四川鑫巴河电力开发有限公司	112,201,344.45		110,198,916.67			
	四川汉源铁能新能源开发有限公司	98,650,343.47		81,820,520.25		59,300,571.08	
	四川路桥城乡建设投资有限公司	60,278,297.28		59,642,237.13		4,136,672.22	
	环联巨能能源集团有限公司	46,621,857.74	46,621,857.74	45,153,058.85	45,153,058.85	44,955,674.72	44,955,674.72
	黑水县天源水电开发有限公司	27,300,000.00		27,342,785.17			
	四川彭州铁能能源开发有限公司	6,470,637.21		6,402,750.76		5,880,646.13	
	成都锦凯源工程项目管理有限公司	6,445,996.56	4,535,822.06	6,445,996.56	3,304,371.85	5,590,796.56	1,993,642.68
	四川大渡河双江口水电开发有限公司	234,198.72	117,099.36	234,198.72	59,575.62	270,350.35	28,026.68
	四川西香高速建设开发有限公司	24,800.00	248.00	24,800.00	248.00	24,800.00	248.00
	四川公路桥梁建设	3,793.00	3,034.40	3,793.00	1,896.50	3,793.00	758.60



项目名称	关联方	2025.05.31		2024.12.31		2023.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	集团有限公司						
	四川路桥公司			203,940.76	2,039.41	570,952,083.33	5,717,420.83
	四川华电电力投资有限公司					1,582,304.61	791,152.31
	四川成德绵高速公路开发有限公司					117,500.00	11,750.00
	蜀道集团材料集采分公司	5,000.00	50.00	5,000.00	50.00		
小计		1,647,465,318.71	51,278,111.56	1,100,799,325.82	48,521,240.23	1,056,607,819.73	53,498,673.82
其他非流动资产							
	四川交建城市建设发展有限公司			33,889,776.27			
	四川新永一集团有限公司	2,148,778.56					
	四川蜀道新能源科技发展有限公司	1,096,886.98					
	四川欣智造科技有限公司	590,092.30		590,092.30		2,539,620.00	
	特变电工新疆新能源股份有限公司			27,442,222.87			
小计		3,835,757.84		61,922,091.44		2,539,620.00	

## 2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	2025.05.31	2024.12.31	2023.12.31
应付账款				
	特变电工新疆新能源股份有限公司	156,128,393.22	3,733,136.10	
	四川欣智造科技有限公司	1,015,427.98	964,601.37	9,858,230.09
	成都瑞华一九九商业管理有限公司	8,662,871.73	6,900,474.23	2,593,548.99
	四川省公路工程咨询监理事务所有限责任公司		1,885,313.21	2,697,644.00
	四川川交路桥有限责任公司			711,343.00
	四川省公路院工程监理有限公司			441,921.00
	四川路桥桥梁工程有限责任公司			6,211,121.00
	四川成德绵高速公路开发有限公司			66,738.70



项目名称	关联方	2025. 05. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
	四川蜀道新能源科技发展有限公司		30,995.06	
	四川新永一集团有限公司	970,538.29	2,373,922.68	
	四川路桥城乡建设投资有限公司	50,826.61		
小 计		166,828,057.83	15,888,442.65	22,580,546.78
合同负债				
	四川蜀道新能源科技发展有限公司	282,782.32	679,540.05	
	四川路桥通锦房地产开发有限公司	156,512.95	156,512.95	170,599.12
小 计		439,295.27	836,053.00	170,599.12
应付股利				
	四川路桥公司			20,601,962.90
	四川藏区高速公路有限责任公司			1,166,034.75
	四川高速公路建设开发集团有限公司			1,345,424.70
	四川蜀道高速公路集团有限公司			1,076,339.77
小 计				24,189,762.12
其他应付款				
	蜀道集团	16,894,147.66	14,867,024.38	10,047,675.07
	特变电工新疆新能源股份有限公司	74,877,930.00	149,755,860.00	
	特变电工哈密能源有限公司	8,319,770.00	16,639,540.00	
	四川公路桥梁建设集团有限公司	33,815,404.28	29,458,888.28	21,052,610.28
	四川省公路工程咨询监理事务所有限责任公司	3,891,110.00	952,698.00	931,722.00
	成都瑞华一九九商业管理有限公司	3,330,432.55	3,219,286.62	1,721,980.81
	四川彭州铁能能源开发有限公司	1,341,396.65	1,341,396.65	1,341,396.65
	四川欣智造科技有限公司	1,103,250.00	1,103,250.00	1,046,285.00
	四川川交路桥有限责任公司	1,770,015.00	1,019,902.00	976,882.00
	四川金通工程试验检测有限公司	355,722.00	117,947.00	85,470.00
	四川省公路院工程监理有限公司	293,337.00	243,816.00	185,380.00
	四川丹巴富能水电开发有限公司	118,212.94	28,180,000.00	
	国家能源集团金沙江旭龙水电有限	95,414.39	42,819.53	24,043.33



项目名称	关联方	2025. 05. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
	公司			
	四川蜀道文化传媒有限公司	72,297.46	72,297.46	28,395.41
	四川云控交通科技有限责任公司	21,500.00	46,039.00	21,500.00
	四川鑫巴河电力开发有限公司	18,642.04		
	四川新永一集团有限公司	18,274.50	24,274.50	
	蜀道集团档案科技分公司		119,500.00	
	成都启新汽车服务有限责任公司		5,559.00	26,735.00
	成都久兴源投资管理有限责任公司	451,782.45	451,782.45	451,782.45
小 计		146,788,638.92	247,661,880.87	37,941,858.00
其他流动负债				
	蜀道投资集团有限责任公司	513,427,772.86	712,701,988.63	131,034,500.00
	北京奇点汇能科技有限公司	339,700.00		
小 计		513,767,472.86	712,701,988.63	131,034,500.00
租赁负债				
	四川路桥城乡建设投资有限公司	49,937.52		
	成都瑞华一九九商业管理有限公司		1,813,977.86	5,343,125.83
小 计		49,937.52	1,813,977.86	5,343,125.83
其他非流动负债				
	四川远通水电开发有限公司	306,764,110.22	306,764,110.22	454,465,096.22
小 计		306,764,110.22	306,764,110.22	454,465,096.22

## 十一、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

截至 2025 年 5 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

### (二) 或有事项

截至 2025 年 5 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。



## 十二、资产负债表日后事项

2025年10月，公司与天府特资（四川）投资管理有限公司达成股权转让意向，拟将其持有的四川路桥城乡建设投资有限公司、四川鑫巴河电力开发有限公司、黑水县天源水电开发有限公司、四川彭州铁能能源开发有限公司、四川汉源铁能新能源开发有限公司、四川丹巴富能水电开发有限公司、四川联合环境交易所有限公司全部股权转让给天府特资（四川）投资管理有限公司。截至本财务报告批准报出日，公司已完成相关决策流程。

## 十三、其他重要事项

### （一）分部信息

本公司主要业务为清洁能源发电和工程施工。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1之说明。

## 十四、其他补充资料

### （一）非经常性损益

项目	2025年1-5月	2024年度	2023年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-66,232.87	-24,425.37	-19,676.61
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	173,356.02	5,431,500.06	1,715,333.33
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	284,794.52		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	6,218,120.52	488,266.75	1,078,755.55
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资产损失			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			



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		50,141,540.01	68,933,447.06
非货币性资产交换损益			
债务重组损益			
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			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,823,585.32	-686,174.50	1,952,108.43
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	4,786,452.87	55,350,706.95	73,659,967.76
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	1,332,780.56	1,111,980.22	982,914.81
少数股东权益影响额（税后）	-647,945.17	19,461,034.39	16,685,890.19
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	4,101,617.48	34,777,692.34	55,991,162.76





本复印件仅供四川蜀道清洁能源集团有限公司报告天健审(2025)11-342号后附之用,证明天健会计师事务所(特殊普通合伙)合法经营,他用无效且不得擅自外传。





## 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

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12月20日

中华人民共和国财政部制



本复印件仅供四川蜀道清洁能源集团有限公司报告天健审〔2025〕11-342号后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有合法执业资质，他用无效且不得擅自外传。





12  
本复印件仅供四川蜀道清洁能源集团有限公司报告天健审(2025)11-342号后附之用，  
证明李元良是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。





本复印件仅供四川蜀道清洁能源集团有限公司报告天健审(2025)11-342号后附之用，  
证明彭雅慧是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。

