

广东韶能集团股份有限公司 二〇二六年半年度报告

GuangDong ShaoNeng Group Co., Ltd.



2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录、释义

1、公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

2、公司负责人胡启金先生、主管会计工作负责人朱运绍先生及会计机构负责人欧阳旭春先生声明：保证 2026 年半年度报告中财务报告真实、准确、完整。

3、公司所有董事均已出席审议本次半年报的董事会会议。

4、公司已在本报告中详细描述存在的风险，敬请查阅第三节管理层讨论与分析中“公司可能面临的风险和应对措施”的相关内容，关于对未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

5、公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节	重要提示、目录和释义	2
第二节	公司简介和主要财务指标	6
第三节	管理层讨论与分析	8
第四节	公司治理、环境和社会	30
第五节	重要事项	33
第六节	股份变动及股东情况	44
第七节	债券相关情况	48
第八节	财务报告	48

备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本和公告原稿。

释 义

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期	指	2026年1月1日至6月30日
公 司	指	广东韶能集团股份有限公司
工业资产	指	韶关市工业资产经营有限公司
韶关市国资委	指	韶关市人民政府国有资产监督管理委员会
深圳兆伟	指	深圳兆伟恒发能源有限公司
深圳日昇	指	深圳日昇创沅资产管理有限公司
日昇生物质电厂	指	韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司
旭能生物质电厂	指	韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司
致能生物质电厂	指	韶能集团翁源致能生物质发电有限公司
韶能算电公司	指	广东韶能算电融合投资有限公司
绿洲（新丰）公司	指	韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司
绿洲（南雄）公司	指	韶能集团广东绿洲生态科技有限公司
韶能本色分公司	指	韶能集团广东绿洲生态科技有限公司 韶能本色分公司
蔡伦纸品	指	韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司
宏大公司	指	广东宏大传动有限公司（曾用名：韶能集团韶关宏大齿轮有限公司）
精锻科技公司	指	韶能集团（韶关）华南精锻科技有限公司
瑞储新能公司	指	韶关市瑞储新能投资有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	韶能股份	股票代码	000601
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东韶能集团股份有限公司		
公司的中文简称	韶能股份		
公司的外文名称	Guangdong Shaoneng Group Co., Ltd		
公司外文名称缩写	无		
公司的法定代表人	胡启金		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何俊健	—
联系地址	广东省韶关市武江区武江大道中 16 号	
电话	0751-8153162	
传真	0751-8535226	
电子信箱	shaonenggf@163.com	

三、其他情况

（一）公司联系方式

公司注册地址、办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

（三）其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业收入（元）	2,515,852,764.63	2,334,921,690.71	7.75
归属于上市公司股东的净利润（元）	168,445,199.92	95,902,976.07	75.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	147,703,253.63	53,759,077.87	174.75
经营活动产生的现金流量净额（元）	361,520,381.39	67,197,525.57	438.00
基本每股收益（元/股）	0.1607	0.0907	77.18
稀释每股收益（元/股）	0.1607	0.0907	77.18
加权平均净资产收益率（%）	4.01	2.29	上升 1.72 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减（%）
总资产（元）	13,119,785,251.97	12,796,375,621.17	2.53
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,244,398,220.10	4,110,991,310.92	3.25

五、境内外会计准则下会计数据差异

（一）同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

六、非经常性损益项目和金额

单位：元

非经常性损益项目	金额	说明
非流动资产处置收益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	13,459,235.75	—
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,599,932.66	
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	28,202.18	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,351,822.04	
小计	25,439,192.63	
减：非经常性损益相应的所得税	3,561,408.27	
减：少数股东损益影响数	1,135,838.07	
非经常性损益影响的净利润	20,741,946.29	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）报告期内公司所处的行业情况

公司所处行业包括清洁能源（新能源）、精密（智能）制造及生态植物纤维制品。

目前我国新能源产业蓬勃发展，清洁能源（含水电、生物质能发电）、新能源（含光伏、生物质能发电）占能源结构的比重不断提升，储能作为能源载体也不断发展，行业发展空间广阔。

新能源汽车是汽车产业的发展方向，作为新能源汽车零部件将快速发展；在当

前全球新一轮产业变革正在孕育兴起的背景下，自动化、集成化、信息化、智能化已成为制造业发展的主流，精密（智能）制造零部件业务的发展空间巨大、市场前景广阔。

生态植物纤维制品包括生态纸餐具、原纸（抄纸）等产品。2026 年 4 月《中华人民共和国生态环境法典》出台，国家明确依法禁止和限制生产、销售、使用不可降解塑料袋等一次性塑料制品，鼓励、引导减少使用和积极回收一次性塑料制品，推广应用可循环、易回收、可降解且无害的替代产品。随着上述法典的出台以及居民健康、环保意识的提高和消费观念的升级，生态纸餐具的市场前景广阔。根据《Tissue Paper Market 2026-2030》，全球生活用纸市场持续增长，预计到 2034 年市场规模将达约 1259 亿美元，年复合增长率为 4.8%。原纸（抄纸）是生活用纸的上游行业，作为重要的生活必需品，消费需求不断增加，预计将推动对原纸的需求。

（二）报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵循特殊行业的披露要求

是。

在遵循可持续有效发展的原则基础上，公司已形成清洁可再生能源（新能源）、生态植物纤维制品、精密（智能）制造三大业务板块。

清洁可再生能源（新能源）业务方面，截至报告期末公司电力总装机 121.20 万千瓦，其中水电装机 68 万千瓦，分布在广东省、湖南省地区，装机规模占比 56.11%；生物质能发电装机 36 万千瓦，均在广东省地区，装机规模占比 29.70%。

精密（智能）制造业务方面，截至报告期末公司现有产品年产能：新能源变速箱 8 万台、齿轮 1,000 万件、轴 50 万件、离合器轮毂 120 万件、齿轮锻件 2.4 万吨、轴类锻件 1.8 万吨。

生态植物纤维制品业务方面，截至报告期末公司现有产品年产能：环保纸餐具 10 万吨、生活用纸原纸 37 万吨、工业用纸 3 万吨、本色竹浆 6.5 万吨。

报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

（三）业务概述

报告期内，公司清洁可再生能源业务通过开展“开源节流”各项工作，促使经营成果同比大幅增长；公司精密（智能）制造业务通过拓展市场、内部降本增效等

工作，促使经营成果同比增长；公司纸制品业务通过抓好生产经营工作，促使经营业绩同比减亏。整体而言，公司经营业绩同比大幅增长。此外，公司持续推行降本增效、盘活资产等措施，促使整体经营保持良好发展趋势，具体详见后述。

1、清洁可再生能源（新能源）

（1）电力行业经营情况

2026 年上半年，全社会用电量累计 50,999 亿千瓦时，同比增长 5.3%。（来源：国家能源局）

（2）公司电力业务经营情况

① 水电

报告期内，公司水电站所在地区降雨量与来水量同比均增长，其中入库来水量同比增长 19.94%。对此，公司在水电业务方面重点做好以下工作：一是继续推行精细化管理及流域水库联合调度运行管理，最大限度提高水能利用率；二是对水电企业整合检修维保资源，减少成本，强化防汛设施与发电设备的计划性维护保养工作，确保防汛设施设备的完好率与可调性；三是在 2025 年完成实施智能集控中心建设项目一期工程、实现优化人员增效、降低付现成本目标的基础上，加快推进公司智能集控中心建设项目二期工程的前期工作，争取二期工程早日建设及投产，深化人员优化、降本增效。

报告期内，公司水电企业实现营业收入 48,865.03 万元，同比增长 22.39%。

② 生物质能发电

报告期内，公司生物质能发电企业重点推动以下工作：一是设立热电事业部，整合资源；二是抓好“开源”工作，高效落实春节储料工作，充足的燃料储备为增开机组、提高开机率、提质增效奠定基础，同时持续拓展燃料收购，促使上半年生物质燃料收购量同比大幅增加，进而增加营收与利润；三是抓好“节流”工作，重点抓技术进步和技改工作，通过降低厂用电率、原秆单耗，降低成本，提高经济效益；四是主动谋划布局开展绿电、绿证交易等相关工作，关注 CCER 政策进展，推进生物质发电企业 CCER 业务。

报告期内，公司生物质能企业实现售电营业收入 62,776.60 万元，同比增长 43.11%；实现热力（供汽）营业收入 6,764.17 万元，同比增长 0.36%。

③ 源网荷储等业务

公司前期成立从事算电融合业务的全资子公司韶能算电公司，以该公司作为统筹开展韶关数据中心集群源网荷储电力一体化试点业务的平台公司，规划业务包括开发电源、购售电、储能、虚拟电厂，以及为韶关数据集群用户供应绿色能源等业务，不涉及算力业务。报告期内，公司持续拓展源网荷储等业务：一是在 2026 年 3 月、5 月，公司分别设立两家全资孙公司，拟分别从事乐昌市清洁能源开发业务，以及代理购售电与储能业务，其中乐昌市清洁能源开发业务已完成乐昌清洁能源项目地类排查，正在开展测绘及初步地质勘探、可行性研究报告与社会稳定风险评估报告编制等工作，待获批后启动项目建设；二是开展虚拟电厂交易平台搭建的前期工作，公司虚拟电厂运营商的申请于 2026 年 8 月获得广东电力交易中心审核通过，现正处于公示阶段；三是跟进风电业务。

④ 电力业务的主要指标

A、装机容量情况

指标名称	截至报告期末在运行电力总装机规模 (万千瓦)	报告期内新增 装机(万千瓦)	报告期内核准 装机(万千瓦)	报告期内 在建装机
广东省内	72.7			
其中：水电	31.5	0	0	0
生物质能发电	36	0	0	0
光伏	5.2	0	0	1.56
湖南省内	48.5			
其中：水电	36.5	0	0	0
综合利用发电	12	0	0	0

B、电量电价情况

指标名称	发电量(亿千瓦时)			上网电量(亿千瓦时)			平均售电价 (元/千瓦 时,不含税)
	2026 年 上半年	2025 年 上半年	同比	2026 年 上半年	2025 年 上半年	同比	2026 年上 半年
经营地区/发电类型							
广东省内							
其中：水电	4.77	4.15	14.94%	4.61	4.03	14.39%	0.4988
生物质能发电	10.28	7.29	41.02%	9.63	6.69	43.95%	0.6637
光伏	0.207	0.206	0.49%	0.205	0.203	0.99%	0.4015
湖南省内							
其中：水电	9.22	7.15	28.95%	9.09	7.03	29.30%	0.2835
综合利用发电	1.52	1.59	-4.40%	1.37	1.45	-5.52%	0.4636

C、发电效率情况

指标名称	发电厂平均厂用电率(%)			平均利用小时(小时)		
	2026 年 上半年	2025 年 上半年	同比	2026 年 上半年	2025 年上 半年	同比

水电	1.99	2.14	-7.01%	2,048	1,658	23.52%
生物质能发电	8.86	9.61	-7.80%	3,157	2,323	35.90%
光伏	1.26	1.02	19.05%	398	438	-9.13%
综合利用发电	9.5	9.45	0.53%	1,267	1,752	-27.68%

D、主要生产经营信息

项目	本报告期	上年同期
总装机容量（万千瓦）	121.20	120.69
新投产机组的装机容量（万千瓦）	0	0.43
核准项目的计划装机容量（万千瓦）	0	0
在建项目的计划装机容量（万千瓦）	1.56	2.07
发电量（亿千瓦时）	26.00	20.39
上网电量（亿千瓦时）	24.92	19.43
平均售电价（元/千瓦时，不含税）	0.4772	0.4727
发电厂平均厂用电率（%）	5.08	5.25
发电厂平均年利用小时数（小时）	2,235	1,689

⑤ 公司售电业务情况

✓ 适用 □ 不适用

2026年上半年，公司售电业务共代理用户购电量2.18亿千瓦时。

相关数据发生重大变化的原因

□ 适用 ✓ 不适用

2、生态植物纤维制品业务

(1) 生态纸餐具业务

报告期内，受国外贸易政策变化等因素影响，公司纸餐具业务经营业绩承压。面对这种情况，公司纸餐具企业积极主动、采取措施应对挑战，重点抓以下工作：一是设立餐具事业部，整合业务与资源；二是持续推进海外战略布局，通过在国外建立生产基地等方式，深化海外项目合作；三是大力拓展非美市场及国内市场，优化市场结构，努力增加销售量；四是开展自动化、智能化、信息化转型升级工作，努力提高自动化水平，优化人员，降本增效；五是优化各类浆配比并实施湿浆改造，促进降本增效；六是持续深化采购成本管理，提高效益。虽然纸餐具业务的成本有一定幅度下降，但受国外贸易政策变化、行业竞争激烈的因素影响，目前仍有一定幅度亏损。随着海外基地逐步建成投入运营，各项降本增效措施的落实见效，纸餐具业务有望逐步减少亏损。

(2) 纸品业务

报告期内，公司从事纸品业务的企业面对激烈的市场竞争，重点抓好以下工作：一是设立纸品事业部，整合资源，明确蔡伦纸品聚焦原纸（抄纸）业务，韶能本色分公司聚焦制浆、工业用纸业务；二是做好客户拓展、市场开发工作，通过与知名优质大客户合作，提升销量促产能发挥；三是持续做好降本增效工作，通过实施上述工作，公司从事纸品业务的企业经营业绩同比减亏。随着各项措施的落实见效，纸品业务中蔡伦纸品今年有望盈利，纸品业务中韶能本色分公司有望实现一定幅度的减亏。为长远发展着想，公司实施强链补链工程，谋划高端竹浆纸一体化项目，以提升纸制品业务的盈利能力。

报告期内，从事生态植物纤维制品业务的企业实现销售收入84,994.14万元，同比增长1.65%。

3、精密（智能）制造业务

报告期内，公司从事精密（智能）制造业务的企业，重点抓好以下工作：一是成立精密（智能）制造事业部，整合业务与资源；二是持续拓展新能源零部件业务，重点是RV减速机配套的核心精密齿轮及关键零部件、飞行器传动部件业务，同时大力拓展国外市场，增加国外市场营业收入；三是加快年产2.4万台新能源变速箱零部件和3,600台宽体矿卡变速箱项目的建设进度；四是推进自动化、数字化工作，提高自动化水平与工作效率；五是重点狠抓降本增效、盘活资产工作，降低各项成本。通过实施上述工作，公司从事精密（智能）制造业务的企业虽然营收同比下降，但利润可比同比增长。

报告期内，公司从事精密（智能）制造业务的企业实现销售收入 35,349.58 万元，同比下降 11.95%。

（二）下半年公司生产经营可能面临的主要形势及主要工作措施

1、可能面临的主要形势

下半年，虽然国内外宏观环境仍存在不确定性，但国内经济韧性强、潜力大、活力足。公司将以“提质、降本、增效”为经营指导思想和行动纲领，坚定信心和底气，积极应对各种变化及挑战，抓住市场发展机遇，抓好生产经营管理，努力改善经营局面并提升业绩。

2、主要工作措施

（1）清洁能源（新能源）业务

① 水电

下半年，公司在水电业务方面将重点做好以下工作：一是加快推进智能集控中心项目二期工程建设工作，争取早日投产，进一步优化人员、降低付现成本；完成三期项目（湖南片水电企业）的论证，争取早日建设；二是继续推进水电企业检维修维保资源整合工作，降低运行维护成本、提升设备性能；三是继续推行精细化管理及流域水情调度，最大限度提高水能利用率；四是推进水电企业流域板块管理整合工作，提升管理效率及效益，优化资源配置，降低管理成本。

② 生物质能发电

下半年，公司在生物质能发电业务方面将重点做好以下工作：一是抓好“开源”工作。A、深化省内外采购布局，增加燃料供应量；B、优化本地与外地采购动态平衡机制；C、持续拓展供热业务，增加供热收入；D、谋划布局开展绿电、绿证交易等相关工作，推进生物质发电企业CCER项目进展。二是抓好“节流”工作。持续强化技术赋能与质量管控，降低设备故障率、提升机组开机率，确保燃料高效转化；三是抓好技术进步和信息化建设工作，降低厂用电率、原料单耗，降低成本，提高经济效益。

③ 源网荷储等业务

下半年，公司在源网荷储等业务方面将重点做好以下工作：一是做好源网荷储电力一体化试点业务的相关工作；二是推进开发乐昌市清洁能源业务，争取项目早日取得批复、完成前期工作及开工建设；三是加快推进储能业务，做好储能规划开发等前期工作，加快推进储能项目落地；四是加快取得虚拟电厂牌照及完成交易平台搭建；五是进一步拓展售电业务，公司是韶关数据中心集群源网荷储电力一体化试点业务实施主体，下半年将做好2027年为韶关数据中心集群售电的前期准备工作；六是跟进风电业务，推进项目前期工作，待政策允许、具备动工条件后动工。

（2）生态植物纤维制品

① 生态纸餐具

下半年，公司生态纸餐具企业将重点做好以下工作：一是抓紧落实海外项目，加强与国外客户的合作，发挥产能，促销量提升；二是重点落实餐具自动化、智能

化、信息化转型升级工作，实现提质增效；三是优化生产工艺，重点实施湿浆及各种节能改造，促进降本增效。

② 纸品业务

下半年公司在纸品业务方面将重点做好以下工作：一是做好客户拓展、市场开发工作，提升销量促产能发挥；二是持续做好降本增效工作；三是充分发挥韶关市竹资源丰富的优势，实施强链补链工程，谋划高端竹浆纸一体化项目。

（3）精密（智能）制造

下半年，公司在精密（智能）制造业务方面将重点抓好以下工作：一是进一步拓展新能源零部件业务，重点是RV减速机配套的核心精密齿轮及关键零部件、飞行器传动部件业务；二是持续拓展出口业务，努力提升出口营收占比，同时进一步拓展国内市场与优化客户结构，促进新增客户与订单；三是抓好模具中心建设，提升维修业务水平，促进成本降低；四是深化自动化升级改造工作，提升工作效率。

（4）统筹推进集团数字化转型，赋能提质增效

面对新时代发展趋势，公司立足高质量与智能化升级发展需求，将全面进一步推进数字化转型升级工作。坚持顶层统筹设计，实施数字化转型方案，搭建统一规范的数字化架构，力争2028年全面完成数字化转型；同时同步推进业财融合，统筹打通业务、财务一体化系统建设，强化风险防控、全面提升规范化、精细化管控水平。

（5）加快推进REITs项目落地

为优化融资结构、降低资产负债率，提升财务抗风险能力，下半年公司将加快推进REITs项目申报发行相关工作。

二、核心竞争力分析

（一）清洁可再生能源（新能源）业务

公司清洁可再生能源（新能源）业务包括水电、生物质能发电、光伏等业务。

1、水电

公司水力发电业务竞争优势：

（1）上网电量、电价及电费结算有保障。作为经济发达的省份，广东省规模以上的工商业企业数量多，用电需求大，全省统调负荷连续多年创新高。2026年5月27

日，广东电网用电负荷今年第一次创新高，达到1.6593亿千瓦（来源：央广网）。广东省电力市场容量大，清洁能源占比低，水电上网及电费结算均有保障。

（2）公司水电企业设备运行可靠性高，水能利用率高。

（3）随着运行时间的推移，公司水电站的贷款偿还后利息负担越来越轻，有利于提升经营效益。

（4）根据《关于进一步做好新增可再生能源消费不纳入能源消费总量控制有关工作的通知》规定，水电属于可再生能源，不纳入能源消费总量。

（5）公司水电业务经营现金流好，2023年至2025年年均经营活动产生的现金流净额为5.83亿元，良好的现金流有利于促进公司其他业务的可持续发展。

（6）位于广东与湖南的公司部分水电站为“绿色小水电示范电站”，享受差异化上网电价政策，有利于增加销售收入。

（7）公司2025年实施智能集控中心建设项目一期工程，对11座水电站智能化改造，在一期工程的基础上加快二期工程的建设，促进清洁能源业务的运营朝着“少人值守、无人值班”的信息化、智能化、集约化方向发展。

2、生物质能发电

公司生物质能发电业务的竞争优势：

（1）公司现有生物质能发电装机36万千瓦，具有一定的规模优势。

（2）公司生物质能发电企业均在广东省境内，广东省内清洁能源占比低，生物质能发电属于清洁能源产业，按照政策规定优先上网，公司生物质能发电上网有保障。

（3）目前公司生物质能企业在经营好发电业务的基础上，持续推进热电联产业务。根据《关于促进生物质能供热发展的指导意见》，生物质能供热是绿色低碳清洁的可再生能源供热方式。公司生物质能企业供应的蒸汽属于绿色蒸汽，无碳排放，竞争力较强。

① 在内部产业联动方面，通过生物质能发电与餐具业务有机结合，采用热电联产的运营模式，形成产业链，有利于发挥协同效应，既能提高生物质能业务的综合效能、效益，亦能降低下游纸餐具业务的用热成本，提高生物质能企业的综合竞争力。

② 在外部业务拓展方面，通过发展供汽业务，可为产业园区用热企业提供高质量的蒸汽及热能，改善并增强经营现金流。

近年来公司三个生物质能发电企业持续拓展供汽业务，不断开发用热客户，目前已为韶关市曲江区白土、新丰县马头、翁源县利龙与翁城片区四个工业园供汽。随着业务结构不断优化，经营现金流不断改善。另外积极谋划推动投资热电联产项目落地。

（4）按照相关政策，生物质发电作为可再生能源，不纳入能源消费总量。享受国家可再生能源电价补贴的绿色电力，参与绿证交易的收益等额冲抵该补贴或归国家所有。补贴到期后，可直接参与绿证交易获得收益。

（5）目前我国生物质能发电CCER正在对方法学征求意见，待方法学发布、放开申请资格后，公司生物质能发电企业将尽早注册并参与交易，有望实现CCER收益。

3、源网荷储业务

按照韶关市政府的工作部署，公司是韶关数据中心集群源网荷储电力一体化试点业务实施主体。公司上市至今30年，在水电、生物质能发电、光伏等绿色能源、输配电、售电等能源业务方面积累了丰富的运营管理经验，具备开展源网荷储电力一体化试点业务的经验和能力。

（二）生态植物纤维制品业务

1、生态纸餐具业务（下称“纸餐具业务”）

公司纸餐具业务的竞争优势：

（1）规模优势。公司纸餐具业务现有产能规模位于国内前列。

（2）主导参与制订国内行业标准。在国内生态纸餐具产业发展过程中，公司作为国内生态纸餐具的主要运营商，主导参与制订了行业标准。

（3）产品质量优势。公司生态纸餐具产品具有环保、造型美观、强度足够、耐热、耐冷、防水、防油、无毒、无味等优点。

（4）生产工艺研发等优势。① 经多年深耕，目前公司生态纸餐具业务的产品适应性，具有一定的比较优势；② 在新产品研发方面有优势，开发的新产品能够适应和引导市场。

（5）产业链运营优势。公司已在实施的生物质能发电项目周边配套建设生态纸

餐具项目，通过电热联产，提供低碳绿色蒸汽。

（6）环保健康优势。2026年4月《中华人民共和国生态环境法典》出台，明确禁止和限制生产、销售、使用不可降解塑料袋等一次性塑料制品，鼓励、引导减少使用和积极回收一次性塑料制品。随着上述法典的出台以及居民健康、环保意识的提高和消费观念的升级，作为以纸代塑的环保产业，公司生产的纸餐具产品有生态、健康环保属性，市场空间大。

2、原纸（抄纸）业务

公司原纸（抄纸）业务的竞争优势如下：

（1）公司耒阳抄纸项目年产32万吨，单个抄纸项目规模大。

（2）公司耒阳抄纸项目所在地周边几百公里范围内无类似规模的抄纸厂，区位优势较明显。

（3）公司旗下耒阳发电厂为耒阳抄纸项目供应蒸汽与电力，实现热电联产，具有协同效应优势。

（三）精密（智能）制造业务

公司精密（智能）制造业务的竞争优势在于：

1、装备优势。公司从事精密（智能）制造业务的企业现拥有一批国际先进的高端齿轮制造、机加工、锻造、热处理及检测等先进设备，共2,300多台套，装备优势突出。

2、机加工优势，并形成了一定的客户粘性。公司从事精密（智能）制造业务企业的客户资源优质，在交通机械领域、工程机械、农业机械领域深耕多年，在机加工产品的研发、生产方面获得上述行业内优质客户的高度认可，在汽车零部件的锻造、加工等方面形成了较强的自主开发和制造优势。

3、在电机轴、叉车后桥总成、新能源重卡变速箱等新能源汽车零部件方面具有研发优势。通过长期在汽车零部件细分市场的耕耘及获得优质客户认可。

4、产品成本优势。经过多年业务的开拓经营，宏大公司掌握了专有技术，具有产品成本优势。

三、主营业务分析

（一）概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

（二）收入与成本

1、主要财务数据同比变动情况

单位：元

项目	本报告期	上年同期	同比增减(%)
营业收入	2,515,852,764.63	2,334,921,690.71	7.75
营业成本	2,034,405,562.77	1,960,821,116.89	3.75
销售费用	22,579,079.30	24,886,828.27	-9.27
管理费用	123,424,148.24	101,006,034.33	22.19
财务费用	115,665,464.85	114,240,267.21	1.25
所得税费用	78,545,673.07	54,524,556.63	44.06
研发投入	21,050,102.92	21,622,487.64	-2.65
经营活动产生的现金流量	361,520,381.39	67,197,525.57	438.00
投资活动产生的现金流量	-101,148,832.45	-113,092,741.94	10.56
筹资活动产生的现金流量	48,813,636.57	-18,506,481.62	363.77
现金及现金等价物净增加	308,115,787.96	-64,063,255.05	580.96

重大变动原因说明：

1、所得税费用同比增加 44.06%，主要原因是本报告期公司利润总额增加，相应应纳税所得额增加所致。

2、经营活动产生的现金流量净额本报告期比上年同期增加 438.00%，主要原因：一是去年同期因纸品业务储备浆板支付的采购款较多；二是公司本报告期水电企业收入同比大幅增加导致收到的经营净现金流较多。

3、筹资活动产生的现金流量净额本报告期比上年同期增加 363.77%，主要原因是去年同期公司实施了现金分红。

4、现金及现金等价物净增加额本报告期比上年同期增加 580.96%，主要原因是公司本报告期经营活动现金净额同比大幅增加所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐ 适用 ☒ 不适用

2、营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,515,852,764.63	100%	2,334,921,690.71	100%	7.75%
分行业					
电力	1,159,370,933.09	46.08%	889,432,653.86	38.09%	30.35%
热力（供汽）	73,347,220.54	2.92%	75,700,946.64	3.24%	-3.11%
精密（智能）制造	353,495,784.28	14.05%	401,485,448.24	17.19%	-11.95%
生态植物纤维制品	849,941,431.93	33.78%	836,158,934.26	35.81%	1.65%
其他	79,697,394.79	3.17%	132,143,707.71	5.66%	-39.69%
分产品					
电力	1,159,370,933.09	46.08%	889,432,653.86	38.09%	30.35%
热力（供汽）	73,347,220.54	2.92%	75,700,946.64	3.24%	-3.11%
汽车零配件（精密制造）	353,495,784.28	14.05%	401,485,448.24	17.19%	-11.95%
生态纸餐具	315,462,395.28	12.54%	281,311,706.30	12.05%	12.14%
纸品	534,479,036.65	21.24%	554,847,227.96	23.76%	-3.67%
其他	79,697,394.79	3.17%	132,143,707.71	5.66%	-39.69%
分地区					
广东省内	1,877,325,052.33	74.62%	1,614,679,775.19	69.15%	16.27%
广东省外	638,527,712.30	25.38%	720,241,915.52	30.85%	-11.35%

占公司营业收入或营业利润10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

项目	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减百分点
分行业						
电力	1,159,370,933.09	784,743,390.02	32.31	30.35	25.10	2.84
热力（供汽）	73,347,220.54	54,568,529.88	25.60	-3.11	2.51	-4.08
精密（智能）制造	353,495,784.28	298,535,496.13	15.55	-11.95	-13.73	1.74
生态植物纤维制品	849,941,431.93	832,211,315.30	2.09	1.65	-0.30	1.92
分产品						
电力	1,159,370,933.09	784,743,390.02	32.31	30.35	25.10	2.84

热力（供汽）	73,347,220.54	54,568,529.88	25.60	-3.11	2.51	-4.08
汽车零部件 （精密制造）	353,495,784.28	298,535,496.13	15.55	-11.95	-13.73	1.74
生态纸餐具	315,462,395.28	305,088,393.00	3.29	12.14	15.01	-2.41
纸品	534,479,036.65	527,122,922.30	1.38	-3.67	-7.43	4.01
分地区						
广东省内	1,877,325,052.33	1,567,604,125.13	16.50	16.27	14.67	1.16
广东省外	638,527,712.30	466,801,437.64	26.89	-11.35	-21.38	9.33

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近一期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐ 适用 ☒ 不适用

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☒ 适用 ☐ 不适用

公司电力营业收入同比增长 30.35%，主要原因是本报告期公司水电站所在地区降雨量与来水量同比均增长，以及生物质企业提高机组开机率，导致公司电力企业营业收入同比增长。

四、非主营业务分析

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	16,739,181.10	6.49%	孙公司股权转让投资收益	否
公允价值变动损益	28,202.18	0.01%	交易性金融资产	否
信用减值损失	16,019,376.15	6.21%	计提应收款项坏账准备	否
资产减值损失	6,673,927.17	2.59%	计提存货跌价准备	否
资产处置收益	-1,756,236.59	-0.68%	处置固定资产损益	否
其他收益	95,488,204.43	37.01%	收到与企业日常活动相关的退税等政府补助	是
营业外收入	16,702,568.82	6.47%	收到与企业日常活动无关的政府补助及拆迁补偿款等	否
营业外支出	7,874,455.54	3.05%	搬迁补偿支出等	否

五、资产及负债状况分析

（一）资产构成重大变动情况

单位：元

项目	本报告期末		上年末		比重增 减 (%)	重大 变动 说明
	金额	占总资产 比例 (%)	金额	占总资产 比例 (%)		
货币资金	608,235,781.65	4.64	316,502,708.63	2.47	2.17	—
应收账款	2,448,647,015.12	18.66	2,144,319,601.45	16.76	1.90	
合同资产	-	-	-	-	-	
存货	646,171,146.81	4.93	696,361,991.07	5.44	-0.51	
投资性房地产	75,551,149.45	0.58	88,168,010.54	0.69	-0.11	
长期股权投资	28,902,316.59	0.22	26,902,316.59	0.21	0.01	
固定资产	8,093,646,421.86	61.69	8,339,524,740.26	65.17	-3.48	
在建工程	75,047,060.78	0.57	40,873,735.27	0.32	0.25	
使用权资产	50,202,734.99	0.38	55,376,275.21	0.43	-0.05	
短期借款	1,152,199,906.80	8.78	1,012,406,155.94	7.91	0.87	
合同负债	55,485,022.91	0.42	41,081,444.50	0.32	0.10	
长期借款	5,458,663,542.25	41.61	5,133,649,623.58	40.12	1.49	
租赁负债	55,029,748.69	0.42	62,592,040.56	0.49	-0.07	

(二) 主要境外资产情况

□ 适用 √ 不适用

(三) 以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

(四) 截至报告期末的资产权利受限情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2026/6/30			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	11,590,138.57	11,590,138.57	冻结保证等	保证金等
应收票据	96,023,350.11	92,461,831.87	背书、贴现不终止确认	背书、贴现不终止确认
应收账款	1,965,437,123.14	1,870,563,790.98	质押	信贷质押
固定资产	4,454,147,018.49	1,982,392,609.01	抵押	信贷抵押
无形资产	118,080,588.60	93,228,043.22	抵押	信贷抵押

长期股权投资	215,125,000.00	215,125,000.00	质押	信贷质押
合计	6,860,403,218.91	4,265,361,413.65	—	

六、投资状况分析

（一）总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度（%）
113,836,518.18	120,665,872.19	-5.66%

（二）报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

（三）报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

项目名称	投资方式	是否为 固定资 产投资	投资项目 涉及行业	本报告期 投入金额	截至报告期 末累计实际 投入金额	资金 来源	项目进度	预计收益	截止报 告期末 累计实 现的收 益	未达到 计划进 度和预 计收益 的原因	披露 日期	披露索引
宏大公司年产 2.4 万台新能源变速箱零部件和 3,600 台宽体矿卡变速箱项目	自建	是	精密（智能）制造	2,246.00	5,519.99	自筹资金	部分设备投产，部分生产线在建	年净利润 1,669 万元	-	（注 1）	2024. 10. 15	公告编号：2024-046
瑞储新能公司投资建设分布式光伏发电二期第四批项目	自建	是	新能源光伏业务	2,223.37	2,885.86	自筹资金	部分子项目投产，部分在建	年净利润 213 万元	-	（注 2）	2025. 3. 15	公告编号：2025-013
合计	—	—	—	4,469.37	8,405.85	—	—	年净利润 1,882 万元	—	—	—	—

注：（1）根据项目可研报告，宏大公司年产 2.4 万台新能源变速箱零部件和 3,600 台宽体矿卡变速箱项目投产后，预计实现年净利润 1,669 万元，目前该项目部分设备投产，部分生产线在建。

（2）根据项目可研报告，瑞储新能公司在中国下属企业的厂区屋顶投资建设分布式光伏发电二期第四批项目投产后，预计实现年净利润 213 万元，目前该项目部分子项目投产，部分在建。

(四) 金融资产投资情况

1、证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、衍生品投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
外汇期权	0.00	0.00	2.82	0.00	0.00	0.00	2.82	0.00%
合计	0.00	0.00	2.82	0.00	0.00	0.00	2.82	0.00%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	公司衍生品的会计政策和会计原则与上一报告期的会计政策和会计原则一致。							
报告期实际损益情况的说明	本报告期内远期外汇交易尚未完成交割，暂无已实现的交割实际损益。							
套期保值效果的说明	按照风险中性原则把握公司远期外汇交易，综合市场即期价格考量损益情况，套期保值效果达到预期。							
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	公司制定了《广东韶能集团股份有限公司远期外汇交易业务管理办法》，明确了相关职责、分工、审批流程及授权审批额度等相关内容，并建立了风险预警机制，加强风险管控，公司开展的远期外汇交易业务性质简单，交易的规模、方向及期限均与实际业务背景相匹配，均控制在 1 年以内，对公司流动性没有影响；公司针对远期外汇交易建立了一些风险控制措施，如建立风险预警和异常情况及时报告制度，采取止损限额措施等。							
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	报告期末，公司持有的远期外汇交易以银行出具的期末估值通知书为依据。							
涉诉情况（如适用）	不适用							
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2026 年 5 月 26 日							
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	无							

(2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐ 适用 ☒ 不适用

(五) 募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、重大资产和股权出售情况

(一) 出售重大资产情况

□ 适用 √ 不适用

(二) 出售重大股权情况

□ 适用 √ 不适用

八、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

(一) 主要子公司、控股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
辰溪大沅潭水电有限公司	全资子公司	发电	100,000,000.00	1,128,289,807.32	226,661,938.34	148,943,215.88	82,636,424.44	61,423,949.43
广东韶能热电有限公司	全资子公司	发电	300,000,000.00	2,834,099,056.81	266,578,248.08	468,200,329.07	48,112,106.64	35,923,239.21
广东宏大传动有限公司	控股子公司	精密(智能)制造	136,232,332.00	1,336,882,982.36	550,738,464.72	353,860,593.67	35,170,142.50	31,847,887.46
韶能集团乳源县杨溪水电有限公司	全资子公司	发电	185,000,000.00	581,017,564.65	266,067,382.45	57,933,255.30	33,593,867.09	28,374,654.36
韶能集团韶关市曲江濠湮水电有限公司	全资子公司	发电	100,000,000.00	318,726,759.06	175,182,026.65	43,244,581.75	29,697,110.74	22,034,187.97
韶能集团耒阳电力实业有限公司	控股子公司	发电	280,000,000.00	838,261,869.68	462,301,550.03	169,160,380.99	29,380,361.43	21,637,250.89

主要子公司、控股公司情况说明

1、辰溪大沅潭水电有限公司、韶能集团乳源县杨溪水电有限公司、韶能集团韶关市曲江濠湮水电有限公司本报告期净利润比上年同期分别增加 174.24%、72.12%、15.08%，主要原因是：本报告期公司水电站所在地区降雨量及来水量同比增加，导致营业收入同比增加，相应净利润同比增加。

2、广东宏大传动有限公司本报告期净利润比上年同期增长 111.54%，主要原因是：本报告期处置子公司股权取得投资收益增加利润总额，相应净利润同比增加。

3、广东韶能热电有限公司是本报告期新设立子公司，报告期内公司将韶能集

团新丰旭能生物质发电有限公司、韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司的股权及业务均划转至该新设子公司，本报告期生物质发电机组开机率高，收入增加，相应净利润增加。

（二）报告期内取得和处置子公司的情况

✓ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
韶关宏大精密锻造有限公司	转让持有的该公司100%股权	聚焦主业发展、优化业务结构、盘活闲置资产
广东韶能热电有限公司	出资设立	事业部统筹管理生物质企业，整合业务资源，降本增效。
广东韶能精益纸业有限公司	出资设立	公司控股该公司，是为了拓展纸品业务。
广东绿洲宇航环保科技有限公司	出资设立	公司成立该公司，是为了拓展纸餐具覆膜产品业务。
深圳绿洲寰宇商贸有限公司	出资设立	公司成立该公司，是为了拓展纸餐具出口业务。
韶能算电融合（乐昌）投资发展有限公司	出资设立	该公司是公司统筹开展韶关集群源网荷储电力一体化业务的项目公司，公司成立该公司，拟从事乐昌市清洁能源开发业务。
广东韶能算电融合智储能源管理有限公司	出资设立	该公司是公司统筹开展韶关集群源网荷储电力一体化业务的项目公司，公司成立该公司，拟从事代理购售电与储能业务。

九、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 ✓ 不适用

十、公司可能面临的风险和应对措施

（一） 风险与挑战

1、市场风险

（1）清洁可再生能源（新能源）

按照现行政策规定，公司位于湖南省的水电企业不直接参与电力市场交易，但部分水电企业需承担市场辅助服务费分摊；公司位于广东省内的总装机在1万以上的水电站需承担辅助服务分摊费用。按照《新能源电价通知》的规定，推动风电、太阳能发电这两类新能源上网电量全面进入电力市场，自2025年6月1日起执行，预计这两类新能源业务的市场竞争将增大。目前公司在下属企业屋顶等地建设的光伏发电项目，消纳具有保障。

（2）生态纸餐具

国际宏观经济环境不断发生变化，国外贸易政策的变化可能影响公司纸餐具出口业务的订单及销售。此外，受行业内卷式竞争导致产品价格下降、人民币汇率波动等内外部多重不利因素叠加影响，纸餐具经营承压。

2、应收账款风险

截至报告期末，公司应收账款24.49亿元，其中生物质能发电补贴（应收账款）占比67.45%，需持续抓好应收账款回款工作。

3、业务进展不确定性

目前公司积极拓展源网荷储电力一体化试点业务，并开展相关前期工作。各子业务前期工作何时完成暂不确定。

（二）对策：

1、水电业务方面

（1）建设智能集控中心，提高信息化管理水平，提升劳动生产率，促进水电运营朝着“无人值班、少人值守”的自动化、智能化方向发展，减少付现成本；（2）推行精细化管理，提高水能利用率；（3）严控非生产性费用支出。

2、生物质能发电业务

（1）2026年5月至8月，公司每月均收到部分生物质能发电补贴。随着生物质能发电补贴发放逐步正常化，有利于公司增加现金流净额。对此，公司要持续重点抓好生物质能经营的各项工作，确保获得发电补贴，并将持续跟进抓好应收账款回款工作；

（2）公司生物质能业务将以发电业务为基础，积极拓展热电联产业务，通过

壮大电热联产规模、提高热电比，促进增加经营活动现金流；同时谋划中长期转型发展工作，保障可持续健康发展；

（3）按照相关政策，生物质发电作为可再生能源，不纳入能源消费总量。享受国家可再生能源电价补贴的绿色电力政策，参与绿证交易的收益等额冲抵该补贴或归国家所有。补贴到期后，可直接参与绿证交易获得收益；未来还可通过参与CCER碳排放交易，实现环境价值变现，增加收益。

3、售电业务方面

面对我国统一开放、竞争有序的电力市场新政，公司将继续做好售电业务，坚定服务导向，提升补足负荷预测、交易风控、资源聚合等能力，做好为韶关数据中心集群用户售电相关工作；同时拓展虚拟电厂业务，努力参与调峰、调频等辅助服务市场，争取获取除电能量交易外的额外收益。

4、源网荷储业务

公司将做好源网荷储业务相关工作，加快推进具体子项目落地，下半年部分项目有望落地，努力为未来能源业务增长打下基础。

5、生态纸餐具

（1）进一步深化落实“品牌建设、市场拓展、国际化”三大工程，持续推进海外战略布局，通过在国外建立生产基地等方式，深化海外项目合作；（2）国内市场方面，2026年4月《中华人民共和国生态环境法典》出台，明确禁止和限制生产、销售、使用不可降解塑料袋等一次性塑料制品，鼓励、引导减少使用和积极回收一次性塑料制品，推广应用可循环、易回收、可降解且无害的替代产品。随着上述法典的出台以及居民健康、环保意识的提高和消费观念的升级，有利于公司生态纸餐具拓展国内市场。公司制订了拓展国内市场方案，将持续推动落地见效；（3）持续做好各项降本增效工作，提高纸餐具产品一次性合格率，提升单机产能，降低消耗，全力降低综合生产成本。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

（一）公司是否制定了市值管理制度。

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）公司是否披露了估值提升计划。

☐ 适用 ☒ 不适用

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐ 适用 ☒ 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
卢佳义	独立董事	离任	2026 年 6 月 2 日	个人原因
罗兰	董事	聘任	2026 年 6 月 30 日	—
陈港	独立董事	聘任	2026 年 6 月 30 日	—

公司董事伍阳、独立董事卢佳义分别于 2025 年 8 月、2026 年 6 月辞职。为完善治理机制，公司第一大股东工业资产提名罗兰为公司第十一届董事会非独立董事（不含职工董事）候选人、提名陈港为公司第十一届董事会独立董事候选人，提名以上两名董事的议案已经公司第十一届董事会第四十二次临时会议、2025 年度股东会审议通过。具体详见公司于 2026 年 6 月 5 日、2026 年 7 月 11 日在巨潮资讯网及《证券时报》披露的《广东韶能集团股份有限公司关于增补非独立董事候选人和独立董事候选人的公告》（公告编号：2026-047）、《广东韶能集团股份有限公司关于 2025 年度股东会增补董事进展的公告》（公告编号：2026-061）。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒ 适用 ☐ 不适用

2025 年 7 月 3 日公司召开第十一届董事会第十八次临时会议，审议通过《关于〈广东韶能集团股份有限公司 2025 限制性股票激励计划（草案）及其摘要〉的议案》等议案。本激励计划拟向激励对象授予的股票权益数量为 1,620.83 万股。根据公

司 2025 年第三次临时股东大会决议授权，公司在首次授予过户登记日 2025 年 9 月 17 日对首次授予 239 名激励对象，授予股数 1,472.48 万股。

2026 年 5 月 25 日，公司召开第十一届董事会第四十次临时会议，审议通过了《关于向 2025 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，确定预留限制性股票的授予日为 2026 年 5 月 25 日。预留部分于 2026 年 7 月 17 日完成过户登记，授予股数 148.35 万股，授予价格为 2.52 元/股，激励对象共 72 人。

2026 年 6 月 2 日，公司第十一届董事会第四十一次临时会议审议通过了《关于 2025 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于回购注销部分限制性股票的议案》。公司 2025 年限制性股票激励计划首次授予的限制性股票于 2026 年 9 月 17 日进入第一个解除限售期，当期可解除限售比例为 40%。本次符合解除限售条件的激励对象共计 236 人，解除限售数量为 582.5717 万股，占公司目前总股本比例的 0.55%。鉴于 3 名首次授予激励对象因离职不具备激励对象资格，4 名首次授予激励对象由于退休原因导致其获授的限制性股票不能完全解除限售，公司对因上述原因不能解除限售的合计 25.8395 万股限制性股票回购注销。2026 年 6 月 30 日，公司召开 2025 年度股东会，审议通过《关于变更注册资本暨修改〈公司章程〉的议案》，上述回购注销股份用于减少公司注册资本。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，上述 258,395 股限制性股票的回购注销于 2026 年 7 月 29 日办理完毕。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

√ 适用 □ 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		8
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	日昇生物质电厂	韶关市生态环境局关于印发韶关市 2026 年度环境信息依法披露企业名单的通知。 https://www.sg.gov.cn/sgshthjj/tzgg/content/post_2833573.html
2	旭能生物质电厂	
3	致能生物质电厂	
4	绿洲（南雄）公司	
5	韶能本色分公司	

6	耒杨综合利用发电厂	衡阳市 2026 年环境监管重点单位名录，输入企业名称查询。 https://sthjj.hengyang.gov.cn/xxgk/wryhjjg/zlkz/20260430/i3896112.html
7	蔡伦纸品	
8	江西省华丽达实业有限公司	全国排污许可证管理信息平台-公开端-许可信息公开中输入企业名称查询。 https://permit.mee.gov.cn/perxxgkinfo/syssb/xkgg/xkgg!licenseInformation.action

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中电力供应业的披露要求

2026 年上半年，公司生物质能发电企业发电标煤耗 425.63g/kWh，同比减少 6.38g/kWh。

上市公司发生环境事故的相关情况

无。

五、社会责任情况

√ 适用 □ 不适用

（一）公司社会责任概况

作为一家以清洁能源发电等为主业的上市企业，公司一直以“资源节约、环境友好”作为能源业务的发展原则。公司能源业务中的水电、生物质能发电、光伏属于清洁可再生绿色能源，在“碳中和、碳达峰”政策实施过程中，公司发展清洁绿色能源业务，在努力满足地方经济和社会快速发展对绿色电力需求的同时，切实承担社会责任，为绿色环保作出积极贡献，促进经济效益、环境效益、社会效益的均衡发展。

（二）公司巩固拓展脱贫攻坚成果、助力乡村振兴的情况

1、公司积极响应与落实韶关市委、市政府统筹实施乡村振兴战略和“百县千镇万村高质量发展工程”部署，落实上级关于乡村振兴驻镇帮镇扶村工作部署要求，积极推动以自身产业为抓手，长效助力乡村振兴战略，积极参与公益捐赠，为地方发展多做贡献。

2、公司作为乡村振兴驻镇帮镇扶村组团成员单位之一，定期到帮扶镇、村调研，了解帮扶工作开展情况。积极与镇、村的党支部开展共建活动，通过结对帮扶、走访慰问生活相对困难的农户，帮助群众解决生活中的实际困难。

3、产业帮扶方面，公司采取“企业+基地+农户”的模式，引导农户种植丛生竹，为公司生态植物纤维制品业务供应竹浆原料；同时公司与韶关市相关县（区）的强镇富村公司等企业开展深度合作，增加生物质燃料来源点，拓宽公司生物质能企业燃料收集渠道。公司积极通过有效渠道，为韶关周边农民创造就业岗位，增加农民收入，促进韶关绿色产业与生态建设平衡与可持续发展。

4、公司积极响应政府号召参与各项公益活动，得到了各级政府的肯定与表彰，以及社会各界的一致好评。2026 年上半年，公司公益捐赠金额为 128.69 万元。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺完成期限	履行情况
股权分置改革承诺	公司相关管理人员	股份限售承诺	相关管理人员在股票二级市场上购入公司股票，所用资金额度不低于相关管理人员年度薪酬总额的 15%。	2006 年 2 月 23 日	长期	正在履行中
再融资所作出的承诺	韶关市工业资产经营有限公司	维持上市公司独立性、规范并减少关联交易、避免同业竞争	工业资产与金财集团于 2025 年 7 月 3 日签订一致行动协议，工业资产承诺：维持公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面的独立性；对避免与公司同业竞争、减少及规范与公司未来可能发生的关联交易作出相关承诺。	2025 年 7 月 3 日	工业资产作为公司控股股东期间	正在履行中
再融资所作出的承诺	韶关市产业投资控股集团有限公司	维持上市公司独立性、规范并减少关联交易、避免同业竞争、	产投集团承诺：维持公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面的独立性；对避免与公司同业竞争、减少及规范与公司未来可能发生的关联交易作出相关承诺。	2025 年 7 月 3 日	金财集团作为公司大股东期间	正在履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺完成期限	履行情况
再融资所作出的承诺	深圳兆伟恒发能源有限公司	关于不谋求上市公司第一大股东或控股股东地位或实际控制权	为支持韶关市国资委成为上市公司实际控制人，深圳兆伟承诺将不会谋求韶能股份第一大股东或控股股东或实际控制人地位。	2025 年 7 月 3 日	本承诺函自出具之日起生效，至韶关市国资委取得韶能股份控制权之日起 36 个月内有效，或本次定向发行股票终止之日止，或深圳兆伟不再作为韶能股份股东之日止	正在履行中
再融资所作出的承诺	工业资产及金财投资、董事、高级管理人员	对本次向特定对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施事宜作出承诺	为保障中小投资者利益，对本次向特定对象发行股票摊薄即期回报采取填补措施事宜作出承诺。	2025 年 7 月 3 日	本次再融资发行完成后	正在履行中
详式权益变动报告所作出的承诺	韶关市金财投资集团有限公司	股份锁定承诺	金财集团认购公司定向发行的股份自本次发行结束之日起 18 个月内不得转让。	2025 年 7 月 7 日	本次发行结束之日起 18 个月内	正在履行中
承诺是否及时履行					是	
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划					不适用	

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐ 适用 ☒ 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

七、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

其他诉讼事项

☐ 适用 ☒ 不适用

九、处罚及整改情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 ☒ 不适用

十一、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
韶铸集团全资子公司韶关金宝铸造有限公司（下称“金宝公司”）	公司董事在该关联方担任董事	采购	采购商品	市场公允定价	587.80	8.15%	4,000	否	票据	—	2026年7月1日	《广东韶能集团股份有限公司关于预计公司2026年度日常关联交易额度的公告》（公告编号：2026-058）
韶铸集团及其控股企业（除金宝公司之外）			采购商品		—	0.0040%	900.00	否	—	—		
韶关东南轴承有限公司	采购商品		6.50		0.0219%	360.00	否	票据	—			
韶关市公共汽车有限公司	采购商品、购买劳务		35.45		0.0112%	80.00	否	转账	—			
水投集团及其控股			18.07		0.0001%	37.80	否	转账、电汇	—			

企业											
韶关市关山工程建设集团有限公司	同受本公司最终控制方控制		购买劳务		0.18	0.0134%	0.20	否	转账	-	
韶关市公共汽车有限公司	公司关联自然人在该关联方担任董事		销售商品、提供劳务		31.87	0.0233%	80.00	否	转账	-	
韶铸集团及其控股企业（除金宝公司之外）	公司董事在该关联方担任董事	销售	销售商品、提供劳务		55.57	0.0040%	100.00	否	转账	-	
合计					735.44	—	5,558.00	—			
大额销货退回的详细情况					无						
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）					公司在报告期内发生的关联交易共计 735.44 万元，占股东会审议通过的 2026 年度日常关联交易总额的 13.23%，与关联方的交易控制在预计范围内。已发生的日常关联交易公平、公正，关联交易价格公允，不存在损害公司及其股东利益。						
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）					不适用						

（二）资产收购、出售发生的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值（万元）	转让资产的评估价值（万元）（如有）	转让价格（万元）	关联交易结算方式	交易损益（万元）	披露日期	披露索引
韶关市公共汽车有限公司	公司关联自然人在该关联方担任董事	资产转让	东郊客运枢纽充电桩和太阳城公交车总站充电桩资产	资产评估报告	96.43	120.71	113.77	电汇	17.34	—	—
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				差异较小							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				无重大影响							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				否							

由于本次交易金额较小，未达到《深圳证券交易所股票上市规则》规定的临时公告披露标准，因此无需单独发布临时公告，披露日期与披露索引不适用。

（三）共同对外投资的关联交易

□ 适用 √ 不适用

（四）关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

（五）与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（六）公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（七）其他重大关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

经公司董事会审议通过，公司 2025 年度向特定对象发行股票（下称“本次发行”或“本次向特定对象发行”）的定价基准日由“公司第十一届董事会第十八次临时会议决议公告日”变更为“发行期首日”，发行价格相应变更。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网的《广东韶能集团股份有限公司关于调整向特定对象发行股票发行价格的公告》。公司召开第十一届董事会审计委员会第十次会议、第十一届董事会独立董事专门会议 2026 年第二次会议、第十一届董事会第四十四次临时会议，审议通过了公司调整本次发行的发行价格并签署补充协议的相关议案。

2026 年 6 月 15 日，公司与韶关市金财投资集团有限公司（下称“金财投资”）签署《广东韶能集团股份有限公司 2025 年度向特定对象发行股票之附条件生效的股份认购协议之补充协议》（下称“《补充协议》”），公司本次拟向特定对象发行股票的定价基准日为发行期首日，发行价格为不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%，发行数量按照募集资金总额除以发行价格确定，且不超过本次变更前的拟发行数量，即不超过 101,010,101 股（含本数），亦不超过本次发行前公司总股本的 30%，金财投资同意依据《广东韶能集团股份有限公司 2025 年度向特定对象发行股票之附条件生效的股份认购协议》（下称“《认购协议》”）及其《补充协议》的相关约定认购公司本次发行的全部股份。本次交易构成关联交易，董事会审议前述议案时，关联董事回避表决，非关联董事审议并通过了前述议案。公司于 2026 年 6 月 16 日在巨潮资讯网及《证券时报》披露《关于与特定对象签署〈附条件生效的股份认购协议之补充协议〉暨关联交易的公告》（公告编号：2026-053）。

十二、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项情况

1、托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期内不存在托管情况。

2、承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期内不存在承包情况。

3、租赁情况

☒ 适用 ☐ 不适用

2026 年 2 月 24 日，公司全资子公司旭能生物质电厂与元碳（新丰）能源有限公司（下称“元碳公司”）签订《独立储能电站项目用地及电厂资源合作协议》，元碳公司承租新丰旭能北侧堆料场西北侧地块及配电房北侧地块，面积合计约 12,570 平方米，用于建设 100MW/200MWh 独立储能电站项目。协议总金额为人民币 2,200 万元，其中土地租赁费 1,200 万元，租期 20 年，年租金 60 万元，资源费用 1,000 万元。资源费用根据项目进展分五期支付（比例分别为 5%、5%、15%、35%、40%），土地租赁费按年支付。协议自签订之日起生效，无需提交公司董事会及股东会审议，不构成重大资产重组。具体内容详见公司于 2026 年 2 月 25 日在巨潮资讯网披露的《关于全资子公司韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司签订重大经营合同的公告》。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 重大担保

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
-	-	-		-	-		-	-	-	-
报告期内审批的对外担保额度合计				-	报告期内对外担保实际发生额合计				-	

报告期末已审批的对外担保额度合计				-	报告期末实际对外担保余额合计				-	
公司与子公司之间的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	反担保情况（如有）	担保物（如有）	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
广东宏大传动有限公司	2012 年 12 月 11 日	6,000.00	2021 年 2 月 23 日	2,895.00	无	无	连带责任保证	2021 年 2 月 23 日-2031 年 12 月 31 日	否	否
广东宏大传动有限公司	2013 年 9 月 4 日	16,000.00	2020 年 10 月 23 日	4,500.00	无	无	连带责任保证	2020 年 10 月 23 日-2030 年 12 月 31 日	否	否
	2014 年 1 月 14 日									
广东宏大传动有限公司	2017 年 2 月 8 日	7,000.00	2021 年 5 月 13 日	666.67	无	无	连带责任保证	2021 年 6 月 1 日-2027 年 5 月 10 日	否	否
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	2017 年 11 月 30 日	27,000.00	2017 年 12 月 7 日	12,272.06	无	无	连带责任保证	2018 年 1 月 31 日-2032 年 12 月 31 日	否	否
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	2018 年 9 月 6 日	40,000.00	2018 年 10 月 31 日	20,559.05	无	无	连带责任保证	2018 年 10 月 31 日-2033 年 10 月 30 日	否	否
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	2019 年 2 月 18 日	80,000.00	2019 年 2 月 25 日	44,986.31	无	无	连带责任保证	2019 年 2 月 25 日-2037 年 2 月 24 日	否	否
韶能集团（韶关）华南精锻科技有限公司	2019 年 9 月 5 日	30,000.00	2021 年 7 月 31 日	8,237.88	无	无	连带责任保证	2021 年 7 月 31 日-2029 年 7 月 29 日	否	否
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	2019 年 11 月 15 日	49,000.00	2020 年 1 月 1 日	20,911.52	无	无	连带责任保证	2020 年 1 月 1 日-2034 年 12 月 31 日	否	否
			2021 年 10 月 15 日	2,800.00	无	无		2021 年 10 月 15 日-2030 年 12 月 31 日	否	否
			2026 年 5 月 7 日	3,200.00	无	无		2026 年 5 月 7 日-2027 年 5 月 6 日	否	否
			2026 年 3 月 11 日	3,000.00	无	无		2026 年 3 月 11 日-2027 年 1 月 12 日	否	否
韶能集团韶关市日昇生物质发电有	2020 年 1 月 9 日	30,000.00	2023 年 4 月 19 日	3,000.00	无	无	连带责任保证	2023 年 4 月 19 日-2033 年 12 月 31 日	否	否

限公司			2026 年 5 月 7 日	1,598.40	无	无		2026 年 5 月 7 日-2027 年 5 月 6 日	否	否
			2026 年 1 月 1 日	3,000.00	无	无		2026 年 1 月 1 日-2027 年 3 月 31 日	否	否
			2025 年 6 月 12 日	900.00	无	无		2025 年 6 月 12 日-2028 年 6 月 11 日	否	否
			2026 年 3 月 11 日	5,000.00	无	无		2026 年 3 月 11 日-2027 年 1 月 12 日	否	否
			2025 年 4 月 17 日	2,880.00	无	无		2025 年 4 月 15 日-2029 年 4 月 14 日	否	否
			2024 年 1 月 4 日	2,940.00	无	无		2024 年 1 月 4 日-2027 年 1 月 3 日	否	否
			2025 年 7 月 22 日	2,970.00	无	无		2025 年 7 月 22 日-2027 年 1 月 3 日	否	否
永州市冷水滩顺和水电有限公司	2020 年 3 月 19 日	8,600.00	2020 年 3 月 25 日	3,010.00	无	无	连带责任保证	2020 年 3 月 25 日-2029 年 12 月 31 日	否	否
韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司	2020 年 12 月 9 日	85,000.00	2021 年 5 月 21 日	28,524.53	无	无	连带责任保证	2021 年 5 月 21 日-2029 年 5 月 21 日	否	否
			2023 年 8 月 30 日	3,500.00	无	无	连带责任保证	2023 年 8 月 31 日-2026 年 8 月 30 日	否	否
			2025 年 3 月 15 日	9,556.26	无	无	连带责任保证	2025 年 3 月 15 日-2027 年 7 月 22 日	否	否
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	2021 年 10 月 11 日	15,000.00	2022 年 1 月 6 日	5,000.00	无	无	连带责任保证	2022 年 1 月 6 日-2030 年 12 月 31 日	否	否
			2025 年 8 月 13 日	7,790.00	无	无	连带责任保证	2025 年 8 月 13 日-2028 年 8 月 13 日	否	否
			2023 年 7 月 27 日	-	无	无	连带责任保证	2023 年 7 月 27 日-2026 年 7 月 20 日	是	否
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	2021 年 10 月 11 日	30,000.00	2022 年 2 月 8 日	6,000.00	无	无	连带责任保证	2022 年 2 月 8 日-2032 年 12 月 31 日	否	否
			2025 年 4 月 11 日	5,400.00	无	无	连带责任保证	2025 年 4 月 11 日-2028 年 5 月 6 日	否	否
			2025 年 1 月 1 日	3,500.00	无	无	连带责任保证	2025 年 1 月 1 日-2028 年 12 月 31 日	否	否

			2026 年 3 月 17 日	1,600.00	无	无	连带责任保证	2026 年 3 月 12 日-2027 年 3 月 11 日	否	否
			2023 年 6 月 15 日	6,380.00	无	无	连带责任保证	2023 年 6 月 15 日-2030 年 5 月 29 日	否	否
韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司	2023 年 5 月 9 日	10,300.00	2023 年 5 月 17 日	4,300.00	无	无	连带责任保证	2023 年 5 月 17 日-2039 年 3 月 29 日	否	否
			2023 年 5 月 17 日	1,383.75	无	无	连带责任保证	2023 年 5 月 17 日-2039 年 3 月 29 日	否	否
			2023 年 5 月 17 日	-	无	无	连带责任保证	2023 年 5 月 17 日-2039 年 3 月 29 日	否	否
韶能集团（韶关）华南精锻科技有限公司	2023 年 5 月 9 日	10,000.00	2024 年 11 月 18 日	2,137.61	无	无	连带责任保证	2024 年 11 月 18 日-2034 年 10 月 31 日	否	否
			2023 年 5 月 24 日	456.74	无	无	连带责任保证	2023 年 5 月 24 日-2030 年 12 月 31 日	否	否
			2025 年 12 月 25 日	500.00	无	无	连带责任保证	2025 年 12 月 25 日-2026 年 12 月 25 日	否	否
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	2024 年 4 月 8 日	5,000.00	2025 年 9 月 12 日	4,000.00	无	无	连带责任保证	2025 年 9 月 12 日-2028 年 9 月 12 日	否	否
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	2024 年 4 月 8 日	2,000.00	-	-	无	无	-	-	-	-
韶能集团绿洲生态(新丰)科技有限公司	2024 年 7 月 10 日	50,000.00	2024 年 7 月 22 日	40,909.09	无	无	连带责任保证	2024 年 7 月 22 日-2036 年 6 月 21 日	否	否
广东宏大传动有限公司	2025 年 5 月 9 日	11,300.00	2025 年 5 月 15 日	5,528.07	无	无	连带责任保证	2025 年 5 月 15 日-2033 年 5 月 14 日	否	否
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	2025 年 12 月 11 日	39,417.18	-	-	-	-	连带责任保证	-	-	-

广东韶能集团绿洲科技发展有限公司	2026 年 4 月 16 日	10,000.00	-	-	-	-	连带责任保证	-	-	-
韶能集团绿洲生态(新丰)科技有限公司	2026 年 4 月 16 日	25,000.00	2023 年 9 月 1 日	4,500.00	无	无	连带责任保证	2023 年 9 月 1 日-2026 年 8 月 31 日	否	否
			2024 年 6 月 7 日	1,000.00	无	无	连带责任保证	2024 年 6 月 7 日-2027 年 6 月 6 日	否	否
			2024 年 7 月 22 日	1,591.18	无	无	连带责任保证	2024 年 7 月 22 日-2026 年 12 月 31 日	否	否
			2024 年 12 月 27 日	-	无	无	连带责任保证	2024 年 12 月 27 日-2026 年 11 月 13 日	-	-
			2025 年 4 月 9 日	1,300.00	无	无	连带责任保证	2025 年 4 月 9 日-2028 年 4 月 1 日	否	否
			2025 年 8 月 29 日	2,000.00	无	无	连带责任保证	2025 年 8 月 29 日-2028 年 8 月 29 日	否	否
			2025 年 12 月 25 日	2,698.00	无	无	连带责任保证	2025 年 12 月 25 日-2026 年 12 月 25 日	否	否
			2026 年 5 月 20 日	1,000.00	无	无	连带责任保证	2026 年 5 月 20 日-2029 年 2 月 4 日	否	否
			2026 年 6 月 10 日	1,000.00	无	无	连带责任保证	2026 年 6 月 10 日-2029 年 6 月 9 日	否	否
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	2026 年 4 月 16 日	20,000.00	2021 年 12 月 10 日	-	无	无	连带责任保证	2021 年 12 月 10 日-2027 年 12 月 31 日	否	否
			2025 年 2 月 24 日	1,700.00	无	无	连带责任保证	2025 年 3 月 3 日-2026 年 12 月 19 日	否	否
			2023 年 12 月 23 日	5,400.00	无	无	连带责任保证	2023 年 12 月 23 日-2026 年 12 月 22 日	否	否
Oasis Multinational Limited	2026 年 4 月 16 日	5,000.00	2026 年 5 月 20 日	-	无	无	连带责任保证	-	-	-
报告期内审批的对子公司担保额度合计		60,000.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计				19,398.40		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计		611,617.18		报告期末实际对子公司担保余额合计				307,982.11		
子公司对子公司的担保情况										

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
翁源致城热力有限公司	2023 年 12 月 28 日	10,965.00	2023 年 12 月 29 日	7,106.55	连带责任保证	无	无	2023 年 12 月 29 日--2043 年 12 月 28 日	否	否
报告期内审批的对子公司担保额度合计		-			报告期内对子公司担保实际发生额合计			-		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计		10,965.00			报告期末实际对子公司担保余额合计			7,106.55		
公司担保总额情况										
报告期内审批担保额度合计		60,000.00			报告期内担保实际发生额合计			19,398.40		
报告期末已审批的担保额度合计		622,582.18			报告期末实际担保余额合计			315,088.66		
实际担保总额占公司净资产的比例					74.24%					
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额					/					
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额					111,785.62					
担保总额超过净资产 50%部分的金额					102,868.75					
上述三项担保金额合计					214,654.37					
未到期担保可能承担连带清偿责任说明					-					
违反规定程序对外提供担保的说明					-					

（三）委托理财

☐ 适用 ☒ 不适用

（四）其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒ 适用 ☐ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026.5.7	价值在线 (https://www.ir-online.cn/) 网络互动	网络平台线上交流	其他	投资者网上集体接待	公司生产经营情况、未来发展规划	巨潮资讯网

十四、其他重大事项的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

十五、公司子公司重大事项

☐ 适用 ☒ 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	14,724,800	1.38						14,724,800	1.38
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	14,724,800	1.38						14,724,800	1.38
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	14,724,800	1.38						14,724,800	1.38
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,049,618,524	98.62						1,049,618,524	98.62
1、人民币普通股	1,049,618,524	98.62						1,049,618,524	98.62
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,064,343,324	100						1,064,343,324	100

股份变动的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的批准情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的过户情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份回购的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 限售股份变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

二、证券发行与上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、公司股东数量及持股情况

报告期末普通股股东总数（户）		106,657	报告期末表决权恢复的优先股股东总数				无	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例（%）	报告期末持股数量（股）	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量（股）	持有无限售条件的股份数量（股）	质押、冻结或托管的股份数量（股）	
							股份状态	数量
韶关市工业资产经营有限公司	国有法人	14.65	155,949,490	0	0	155,949,490	—	—
深圳日昇创沅资产管理有限公司	境内非国有法人	7.18	76,379,302	0	0	76,379,302	质押	76,379,302
							司法冻结及轮候冻结	
深圳兆伟恒发能源有限公司	境内非国有法人	4.40	46,844,066	-31,881,980	0	46,844,066	质押	46,844,066
香港中央结算有限公司	境外法人	3.62	38,574,673	+4,880,526	0	38,574,673	—	—
深圳能源集团股份有限公司	国有法人	1.56	16,629,750	0	0	16,629,750	—	—
刘佳欣	境内自然人	1.01	10,755,280	-6,262,512	0	10,755,280	—	—
王稳通	境内自然人	0.66	7,065,600	+7,065,600	0	7,065,600	—	—

BARCLAYS BANK PLC	境外法人	0.48	5,080,830	+4,274,997	0	5,080,830	—	—
王新羊	境内自然人	0.46	4,859,802	+4,859,802	0	4,859,802	—	—
耒阳市工业资产经营有限公司	国有法人	0.35	3,761,804	0	0	3,761,804	—	—
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）	经中国证券监督管理委员会核准，公司于2013年3月实施了非公开发行股票方案，7名特定对象认购了公司人民币普通股15,500万股，其中：深圳日昇创沅资产管理有限公司认购了6,500万股。非公开发行股票于2013年3月28日起在深圳证券交易所上市，7名特定对象所持非公开发行股票限售期12个月，已于2014年3月28日流通。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露办法》规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前10名股东中存在回购专户的特别说明（如有）	不适用							
前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称		报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类				
				股份种类		数量		
韶关市工业资产经营有限公司		155,949,490		人民币普通股		155,949,490		
深圳日昇创沅资产管理有限公司		76,379,302		人民币普通股		76,379,302		
深圳兆伟恒发能源有限公司		46,844,066		人民币普通股		46,844,066		
香港中央结算有限公司		38,574,673		人民币普通股		38,574,673		
深圳能源集团股份有限公司		16,629,750		人民币普通股		16,629,750		
刘佳欣		10,755,280		人民币普通股		10,755,280		
王稳通		7,065,600		人民币普通股		7,065,600		
BARCLAYS BANK PLC		5,080,830		人民币普通股		5,080,830		
王新羊		4,859,802		人民币普通股		4,859,802		
耒阳市工业资产经营有限公司		3,761,804		人民币普通股		3,761,804		
前10名无限售条件普通股股东之间，以及前10名无限售条件普通股股东和前10名普通股股东之间关联关系或一致行动说明	公司未知前十名无限售流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露办法》规定的一致行动人。							

前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东刘佳欣通过信用账户持有 10,755,280 股，通过普通账户持有 0 股，合计持有 10,755,280 股；王稳通通过信用账户持有 7,065,600 股，通过普通账户持有 0 股，合计持有 7,065,600 股；王新羊通过信用账户持有 4,389,002 股，通过普通账户持有 470,800 股，合计持有 4,859,802 股。
-------------------------------	--

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐ 适用 ☒ 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐ 适用 ☒ 否

四、董事和高级管理人员持股变动

☐ 适用 ☒ 不适用

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司董事伍阳和独立董事卢佳义分别于 2025 年 8 月、2026 年 6 月辞职，公司第一大股东工业资产提名罗兰、陈港为董事候选人，公司第十一届董事会第四十二次临时会议与 2025 年度股东会审议通过了上述提名议案。公司董事会由 9 名董事组成，增补后工业资产提名的董事达 5 名，占董事会半数以上，根据《公司法》和《上市公司收购管理办法》等规定，结合公司目前股东持股及董事会成员构成等情况，经审慎判断，公司认为自公司 2025 年度股东会之日起，工业资产成为公司控股股东、韶关市国资委成为公司实际控制人。公司从无控股股东及无实际控制人，变更为有控股股东及有实际控制人的企业，具体详见公司于 2026 年 7 月 11 日披露的《广东韶能集团股份有限公司关于 2025 年度股东会增补董事进展的公告》（公告编号：2026-061）及北京市康达（广州）律师事务所出具的《关于广东韶能集团股份有限公司 2025 年度股东会增补董事进展事项之法律意见书》。

控股股东报告期内变更

☒ 适用 ☐ 不适用

原控股股东名称	无控股股东
新控股股东名称	工业资产
变更日期	2026 年 7 月 10 日
指定网站查询索引	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
指定网站披露日期	2026 年 7 月 11 日

实际控制人报告期内变更

☒ 适用 ☐ 不适用

原实际控制人名称	无实际控制人
新实际控制人名称	韶关市国资委
变更日期	2026 年 7 月 10 日
指定网站查询索引	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
指定网站披露日期	2026 年 7 月 11 日

六、 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第八节 财务报告

一、 审计报告

半年报是否经过审计

☐ 是 ☒ 否

二、 财务报表

合并资产负债表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注（五）	2026-6-30	2025-12-31
流动资产：			
货币资金	1	608,235,781.65	316,502,708.63
交易性金融资产	2	28,202.18	-
衍生金融资产		-	-
应收票据	3	134,228,646.68	154,422,812.08
应收账款	4	2,448,647,015.12	2,144,319,601.45
应收款项融资	5	51,576,230.56	49,587,823.38
预付款项	6	76,147,867.42	79,750,790.24
其他应收款	7	162,633,318.31	119,334,829.45
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
存货	8	646,171,146.81	696,361,991.07
合同资产		-	-
持有待售资产	9	38,327,043.79	38,327,043.79
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	10	76,205,339.97	82,150,537.72
流动资产合计		4,242,200,592.49	3,680,758,137.81
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	11	28,902,316.59	26,902,316.59
其他权益工具投资	12	9,358,800.83	9,358,800.83
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产	13	75,551,149.45	88,168,010.54
固定资产	14	8,093,646,421.86	8,339,524,740.26
在建工程	15	75,047,060.78	40,873,735.27
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产	16	50,202,734.99	55,376,275.21
无形资产	17	328,914,321.81	335,588,687.01
开发支出		-	-
商誉	18	-	-
长期待摊费用	19	21,364,753.72	14,285,206.08
递延所得税资产	20	146,549,101.48	157,326,282.62
其他非流动资产	21	48,047,997.97	48,213,428.95
非流动资产合计		8,877,584,659.48	9,115,617,483.36
资产总计		13,119,785,251.97	12,796,375,621.17

法定代表人：胡启金

主管会计工作负责人：朱运绍

会计机构负责人：欧阳旭春

合并资产负债表（续）

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注（五）	2026-6-30	2025-12-31
流动负债：			
短期借款	23	1,152,199,906.80	1,012,406,155.94
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据	24	73,244,955.17	126,573,736.19
应付账款	25	416,957,334.45	386,431,176.05
预收款项		-	-
合同负债	26	55,485,022.91	41,081,444.50
应付职工薪酬	27	29,955,906.97	44,527,218.41
应交税费	28	97,473,472.51	31,037,436.74
其他应付款	29	383,903,395.12	348,876,877.97
其中：应付利息	29	-	-
应付股利	29	81,009,082.11	28,589,830.91
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	30	508,726,234.98	865,303,545.00
其他流动负债	31	117,619,308.93	113,267,326.63
流动负债合计		2,835,565,537.84	2,969,504,917.43
非流动负债：			
长期借款	32	5,458,663,542.25	5,133,649,623.58
应付债券		-	-
租赁负债	33	55,029,748.69	62,592,040.56
长期应付款	34	6,658,498.71	7,275,508.11
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益	35	247,272,776.11	264,797,128.84
递延所得税负债	20	136,782.82	138,610.67
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		5,767,761,348.58	5,468,452,911.76
负债合计		8,603,326,886.42	8,437,957,829.19
股东权益：			
股本	36	1,064,343,324.00	1,064,343,324.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股			
永续债			
资本公积	37	1,514,327,610.15	1,503,915,855.65
减：库存股	38	40,998,959.11	43,980,107.11
其他综合收益	39	-8,010,538.30	-8,083,390.52
专项储备	40	10,119,416.19	6,216,710.45
盈余公积	41	1,036,617,153.75	1,011,758,809.40
未分配利润	42	668,000,213.42	576,820,109.05
归属于母公司股东权益合计		4,244,398,220.10	4,110,991,310.92
少数股东权益		272,060,145.45	247,426,481.06
股东权益合计		4,516,458,365.55	4,358,417,791.98
负债和股东权益总计		13,119,785,251.97	12,796,375,621.17

法定代表人：胡启金

主管会计工作负责人：朱运绍

会计机构负责人：欧阳旭春

母公司资产负债表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注（十三）	2026-6-30	2025-12-31
流动资产：			
货币资金		323,884,996.19	108,536,915.21
交易性金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据		1,169,262.51	6,858,717.30
应收账款	1	53,316,116.11	146,476,745.29
应收款项融资		4,558,358.93	4,278,553.79
预付款项		357,818.39	513,001.79
其他应收款	2	2,960,592,717.74	1,448,291,302.90
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
存货		8,232,528.10	201,278.25
持有待售资产		-	-
合同资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		5,602,537.44	10,507,027.53
流动资产合计		3,357,714,335.41	1,725,663,542.06
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	3	3,678,056,175.79	4,808,228,820.24
其他权益工具投资		4,830,000.00	4,830,000.00
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产		565,086,592.79	577,316,363.80
在建工程		2,079,829.05	931,103.67
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		-	-
无形资产		39,779,914.66	40,636,298.50
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		471,063.91	641,516.41
递延所得税资产		2,930,066.49	2,930,066.49
其他非流动资产		1,462,949.88	1,462,949.88
非流动资产合计		4,294,696,592.57	5,436,977,118.99
资产总计		7,652,410,927.98	7,162,640,661.05

法定代表人：胡启金

主管会计工作负责人：朱运绍

会计机构负责人：欧阳旭春

母公司资产负债表(续)

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注(十三)	2026-6-30	2025-12-31
流动负债：			
短期借款		222,559,235.99	197,660,555.41
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		1,492,165.05	1,956,622.37
预收款项		-	-
合同负债		8,908,642.48	442.48
应付职工薪酬		1,684,461.62	5,063,179.66
应交税费		13,170,266.90	1,963,623.79
其他应付款		784,114,744.32	533,094,609.16
其中：应付利息		-	-
应付股利		80,996,582.11	28,589,830.91
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		32,497,675.74	161,236,266.39
其他流动负债		57.52	6,144,310.81
流动负债合计		1,064,427,249.62	907,119,610.07
非流动负债：			
长期借款		1,428,268,184.89	1,165,496,807.24
应付债券		-	-
租赁负债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债			
递延收益		26,994,476.31	28,055,850.91
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		1,455,262,661.20	1,193,552,658.15
负债合计		2,519,689,910.82	2,100,672,268.22
股东权益：			
股本		1,064,343,324.00	1,064,343,324.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股			
永续股			
资本公积		1,623,293,598.52	1,613,471,172.99
减：库存股		40,998,959.11	43,980,107.11
其他综合收益		-4,561,018.51	-4,561,018.51
专项储备		407,294.45	-
盈余公积		1,036,617,153.75	1,011,758,809.40
未分配利润		1,453,619,624.06	1,420,936,212.06
股东权益合计		5,132,721,017.16	5,061,968,392.83
负债和股东权益总计		7,652,410,927.98	7,162,640,661.05

法定代表人：胡启金

主管会计工作负责人：朱运绍

会计机构负责人：欧阳旭春

合并利润表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注(五)	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业总收入		2,515,852,764.63	2,334,921,690.71
其中：营业收入	43	2,515,852,764.63	2,334,921,690.71
二、营业总成本		2,354,476,947.87	2,251,897,230.08
其中：营业成本	43	2,034,405,562.77	1,960,821,116.89
税金及附加	44	37,352,589.79	29,320,495.74
销售费用	45	22,579,079.30	24,886,828.27
管理费用	46	123,424,148.24	101,006,034.33
研发费用	47	21,050,102.92	21,622,487.64
财务费用	48	115,665,464.85	114,240,267.21
其中：利息费用	48	106,909,899.91	115,642,949.59
利息收入	48	1,240,442.36	945,454.72
加：其他收益	49	95,488,204.43	59,772,720.15
投资收益（损失以“－”号填列）	50	16,739,181.10	23,479,097.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	51	28,202.18	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	52	-16,019,376.15	-8,399,011.35
资产减值损失（损失以“-”号填列）	53	-6,673,927.17	-11,175,311.99
资产处置收益（损失以“－”号填列）	54	-1,756,236.59	2,806,710.14
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		249,181,864.56	149,508,665.10
加：营业外收入	55	16,702,568.82	14,944,406.84
减：营业外支出	56	7,874,455.54	3,755,525.60
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		258,009,977.84	160,697,546.34
减：所得税费用	57	78,545,673.07	54,524,556.63
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		179,464,304.77	106,172,989.71
(一)按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		179,464,304.77	106,172,989.71
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		168,445,199.92	95,902,976.07
2、少数股东损益		11,019,104.85	10,270,013.64
六、其他综合收益的税后净额	58	72,852.22	7,652.68
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		72,852.22	7,652.68
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.其他权益工具投资公允价值变动		-	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益		72,852.22	7,652.68
1.外币财务报表折算差额		72,852.22	7,652.68
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		179,537,156.99	106,180,642.39
归属于母公司所有者的综合收益总额		168,518,052.14	95,910,628.75
归属于少数股东的综合收益总额		11,019,104.85	10,270,013.64
八、每股收益			
(一)基本每股收益		0.1607	0.0907
(二)稀释每股收益		0.1607	0.0907

法定代表人：胡启金

主管会计工作负责人：朱运绍

会计机构负责人：欧阳旭春

母公司利润表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注(十三)	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业收入	4	93,450,965.48	82,900,602.26
减：营业成本	4	25,336,435.18	24,073,471.66
税金及附加		3,777,484.17	2,799,603.66
销售费用		-	-
管理费用		35,104,361.88	25,380,040.98
研发费用		-	-
财务费用		24,293,962.96	16,033,729.41
其中：利息费用		32,199,271.74	24,382,909.52
利息收入		8,139,390.48	8,612,011.85
加：其他收益		1,452,050.42	1,498,693.52
投资收益（损失以“一”号填列）	5	102,122,694.01	150,157,547.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益（损失以“一”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-5,596.40	10,620,772.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“一”号填列）		-	1,717,669.46
二、营业利润（亏损以“一”号填列）		108,507,869.32	178,608,439.61
加：营业外收入		8,474,884.67	2,176,334.92
减：营业外支出		4,184,215.13	803,424.12
三、利润总额（亏损总额以“一”号填列）		112,798,538.86	179,981,350.41
减：所得税费用		2,850,031.31	7,455,950.61
四、净利润（净亏损以“一”号填列）		109,948,507.55	172,525,399.80
（一）持续经营净利润（净亏损以“一”号填列）		109,948,507.55	172,525,399.80
（二）终止经营净利润（净亏损以“一”号填列）		-	-
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
六、综合收益总额		109,948,507.55	172,525,399.80

法定代表人：胡启金

主管会计工作负责人：朱运绍

会计机构负责人：欧阳旭春

合并现金流量表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注（五）	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,383,245,056.48	2,073,172,904.33
收到的税费返还		78,673,660.62	67,000,584.30
收到其他与经营活动有关的现金	59	38,347,240.13	47,174,803.54
经营活动现金流入小计		2,500,265,957.23	2,187,348,292.17
购买商品、接受劳务支付的现金		1,615,840,811.95	1,684,693,641.64
支付给职工以及为职工支付的现金		257,066,941.52	252,638,458.99
支付的各项税费		185,250,589.61	111,999,649.20
支付其他与经营活动有关的现金	59	80,587,232.76	70,819,016.77
经营活动现金流出小计		2,138,745,575.84	2,120,150,766.60
经营活动产生的现金流量净额		361,520,381.39	67,197,525.57
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	50,000.00
取得投资收益收到的现金		-	2,178,330.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		568,733.28	4,344,800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		14,118,952.45	1,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		14,687,685.73	7,573,130.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		113,836,518.18	120,665,872.19
投资支付的现金		2,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	
支付其他与投资活动有关的现金		-	
投资活动现金流出小计		115,836,518.18	120,665,872.19
投资活动产生的现金流量净额		-101,148,832.45	-113,092,741.94
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		13,150,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		13,150,000.00	
取得借款收到的现金		1,475,192,270.60	1,846,655,786.53
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	59	3,526,992.00	-
筹资活动现金流入小计		1,491,869,262.60	1,846,655,786.53
偿还债务支付的现金		1,335,262,646.82	1,450,265,372.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		107,792,979.21	310,710,538.19
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		147,490.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	59	-	104,186,357.66
筹资活动现金流出小计		1,443,055,626.03	1,865,162,268.15
筹资活动产生的现金流量净额		48,813,636.57	-18,506,481.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,069,397.55	338,442.94
五、现金及现金等价物净增加额		308,115,787.96	-64,063,255.05
加：期初现金及现金等价物余额		289,551,263.49	390,222,080.88
六、期末现金及现金等价物余额		597,667,051.45	326,158,825.83

法定代表人：胡启金

主管会计工作负责人：朱运绍

会计机构负责人：欧阳旭春

母公司现金流量表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注（十三）	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		221,309,445.96	286,942,049.11
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		2,676,662,519.00	1,446,201,870.54
经营活动现金流入小计		2,897,971,964.96	1,733,143,919.65
购买商品、接受劳务支付的现金		28,491,266.19	184,350,758.64
支付给职工以及为职工支付的现金		25,670,276.35	25,545,028.06
支付的各项税费		796,785.73	9,224,606.04
支付其他与经营活动有关的现金		2,171,820,101.95	1,714,705,605.45
经营活动现金流出小计		2,226,778,430.22	1,933,825,998.19
经营活动产生的现金流量净额		671,193,534.74	-200,682,078.54
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		102,122,694.01	150,157,547.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净		-	3,743,215.47
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		-	-
投资活动现金流入小计		102,122,694.01	153,900,763.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,420,236.19	4,384,529.57
投资支付的现金		687,991,000.00	6,599,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		696,411,236.19	10,983,529.57
投资活动产生的现金流量净额		-594,288,542.18	142,917,233.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		401,487,975.60	793,960,676.53
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		3,526,992.00	-
筹资活动现金流入小计		405,014,967.60	793,960,676.53
偿还债务支付的现金		242,430,142.06	464,541,706.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		24,141,737.12	213,485,673.56
支付其他与筹资活动有关的现金		-	104,082,488.62
筹资活动现金流出小计		266,571,879.18	782,109,869.07
筹资活动产生的现金流量净额		138,443,088.42	11,850,807.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		215,348,080.98	-45,914,037.22
加：期初现金及现金等价物余额		108,536,915.21	174,713,130.92
六、期末现金及现金等价物余额		323,884,996.19	128,799,093.70

法定代表人：胡启金

主管会计工作负责人：朱运绍

会计机构负责人：欧阳旭春

合并股东权益变动表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	2026 年 1-6 月										少数股东权益	股东权益合计
	股 本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
		优先股	永续债									
一、上年年末余额	1,064,343,324.00			1,503,915,855.65	43,980,107.11	-8,083,390.52	6,216,710.45	1,011,758,809.40	576,820,109.05	4,110,991,310.92	247,426,481.06	4,358,417,791.98
加：会计政策变更	-											
前期差错更正	-											
二、本年年初余额	1,064,343,324.00			1,503,915,855.65	43,980,107.11	-8,083,390.52	6,216,710.45	1,011,758,809.40	576,820,109.05	4,110,991,310.92	247,426,481.06	4,358,417,791.98
三、本年增减变动金额				10,411,754.50	-2,981,148.00	72,852.22	3,902,705.74	24,858,344.35	91,180,104.37	133,406,909.18	24,633,664.39	158,040,573.57
（一）综合收益总额	-			-		72,852.22		-	168,445,199.92	168,518,052.14	11,019,104.85	179,537,156.99
（二）股东投入和减少资本	-			10,411,754.50	-2,981,148.00	-	-	-	-	13,392,902.50	13,531,157.71	26,924,060.21
1. 普通股股东投入资本	-			-2,981,148.00	-	-		-	-	-2,981,148.00	13,150,000.00	10,168,852.00
2. 其他权益工具股东投入资本	-			-								
3. 股份支付计入股东权益的金额	-			13,392,902.50	-	-		-	-	13,392,902.50	381,157.71	13,774,060.21
4. 其他	-			-	-2,981,148.00	-				2,981,148.00	-	2,981,148.00
（三）利润分配	-			-		-		24,858,344.35	-77,265,095.55	-52,406,751.20	-163,750.00	-52,570,501.20
1. 提取盈余公积	-			-		-		24,858,344.35	-24,858,344.35	-	-	-
2. 对股东的分配	-							-	-52,406,751.20	-52,406,751.20	-163,750.00	-52,570,501.20
3. 其他	-											
（四）股东权益内部结转	-											
1. 资本公积转增股本	-											
2. 盈余公积转增股本	-											
3. 盈余公积弥补亏损	-											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-											
5. 其他综合收益结转留存收益	-											
（五）专项储备	-						3,902,705.74	-	-	3,902,705.74	247,151.83	4,149,857.57
1. 本期提取	-						17,780,573.98	-	-	17,780,573.98	1,152,455.04	18,933,029.02
2. 本期使用	-						13,877,868.24			13,877,868.24	905,303.21	14,783,171.45
（六）其他	-											
四、本年年末余额	1,064,343,324.00			1,514,327,610.15	40,998,959.11	-8,010,538.30	10,119,416.19	1,036,617,153.75	668,000,213.42	4,244,398,220.10	272,060,145.45	4,516,458,365.55

法定代表人：胡启金

主管会计工作负责人：朱运绍

会计机构负责人：欧阳旭春

合并股东权益变动表（续）

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	2025 年度										少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益											
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
		优先	永续									
一、上年年末余额	1,080,551,669.00			1,583,429,667.45	46,630,246.74	-7,129,302.55	4,458,539.49	967,818,927.63	725,997,328.92	4,308,496,583.20	348,003,711.30	4,656,500,294.50
加：会计政策变更												
前期差错更正												
二、本年初余额	1,080,551,669.00			1,583,429,667.45	46,630,246.74	-7,129,302.55	4,458,539.49	967,818,927.63	725,997,328.92	4,308,496,583.20	348,003,711.30	4,656,500,294.50
三、本年增减变动金额	-16,208,345.00			-79,513,811.80	-2,650,139.63	-954,087.97	1,758,170.96	43,939,881.77	-149,177,219.87	-197,505,272.28	-100,577,230.24	-298,082,502.52
（一）综合收益总额	-			-		-954,087.97		-	107,161,626.70	106,207,538.73	9,408,516.04	115,616,054.77
（二）股东投入和减少资本	-16,208,345.00			-94,855,845.20	-2,650,139.63	-		-	-	-108,414,050.57	-86,415,782.98	-194,829,833.55
1. 普通股股东投入资本	-16,208,345.00			-90,524,283.25	-	-		-	-	-106,732,628.25	-86,176,131.53	-192,908,759.78
2. 其他权益工具股东投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额				10,255,414.85		-		-	-	10,255,414.85	311,371.75	10,566,786.60
4. 其他				-14,586,976.80	-2,650,139.63	-		-	-	-11,936,837.17	-551,023.20	-12,487,860.37
（三）利润分配				-		-		43,939,881.77	-256,338,846.57	-212,398,964.80	-8,748,739.91	-221,147,704.71
1. 提取盈余公积				-		-		43,939,881.77	-43,939,881.77	-	-	-
2. 对股东的分配				-		-		-	-212,398,964.80	-212,398,964.80	-8,748,739.91	-221,147,704.71
3. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收												
5. 其他综合收益结转留存收益												
（五）专项储备				-		-	1,681,053.70	-	-	1,681,053.70	597,927.27	2,278,980.97
1. 本期提取				-		-	32,728,987.74	-	-	32,728,987.74	3,470,606.20	36,199,593.94
2. 本期使用				-		-	31,047,934.04	-	-	31,047,934.04	2,872,678.93	33,920,612.97
（六）其他				15,342,033.40		-	77,117.26	-	-	15,419,150.66	-15,419,150.66	-
四、本年年末余额	1,064,343,324.00			1,503,915,855.65	43,980,107.11	-8,083,390.52	6,216,710.45	1,011,758,809.40	576,820,109.05	4,110,991,310.92	247,426,481.06	4,358,417,791.98

法定代表人：胡启金

主管会计工作负责人：朱运绍

会计机构负责人：欧阳旭春

母公司股东权益变动表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	2026 年 1-6 月									股东权益合计
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
		优先股	永续债							
一、上年年末余额	1,064,343,324.00			1,613,471,172.99	43,980,107.11	-4,561,018.51	-	1,011,758,809.40	1,420,936,212.06	5,061,968,392.83
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年初余额	1,064,343,324.00			1,613,471,172.99	43,980,107.11	-4,561,018.51	-	1,011,758,809.40	1,420,936,212.06	5,061,968,392.83
三、本年增减变动金额				9,822,425.53	-2,981,148.00	-	407,294.45	24,858,344.35	32,683,412.00	70,752,624.33
（一）综合收益总额				-		-	-		109,948,507.55	109,948,507.55
（二）股东投入和减少资本				9,822,425.53	-2,981,148.00	-	-	-	-	12,803,573.53
1．普通股股东投入资本				-2,981,148.00	-	-	-	-	-	-2,981,148.00
2．其他权益工具股东投入资本										
3．股份支付计入股东权益的金额				12,803,573.53	-	-	-	-	-	12,803,573.53
4．其他				-	-2,981,148.00	-	-	-	-	2,981,148.00
（三）利润分配				-	-	-	-	24,858,344.35	-77,265,095.55	-52,406,751.20
1．提取盈余公积				-		-	-	24,858,344.35	-24,858,344.35	-
2．对股东的分配				-		-	-	-	-52,406,751.20	-52,406,751.20
3．其他										
（四）股东权益内部结转										
1．资本公积转增股本										
2．盈余公积转增股本										
3．盈余公积弥补亏损										
4．设定受益计划变动额结转留存收益										
5．其他综合收益结转留存收益										
（五）专项储备				-	-	-	407,294.45	-	-	407,294.45
1.本期提取				-		-	1,370,155.73	-	-	1,370,155.73
2.本期使用				-		-	962,861.28	-	-	962,861.28
（六）其他				-		-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,064,343,324.00			1,623,293,598.52	40,998,959.11	-4,561,018.51	407,294.45	1,036,617,153.75	1,453,619,624.06	5,132,721,017.16

法定代表人：胡启金

主管会计工作负责人：朱运绍

会计机构负责人：欧阳旭春

母公司股东权益变动表（续）

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	2025 年度									股东权益合计
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
		优先股	永续债							
一、上年年末余额	1,080,551,669.00			1,836,983,769.64	46,630,246.74	-4,321,018.51	-	967,818,927.63	1,428,691,615.12	5,263,094,716.14
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年初余额	1,080,551,669.00			1,836,983,769.64	46,630,246.74	-4,321,018.51	-	967,818,927.63	1,428,691,615.12	5,263,094,716.14
三、本年增减变动金额	-16,208,345.00			-223,512,596.65	-2,650,139.63	-240,000.00	-	43,939,881.77	-7,755,403.06	-201,126,323.31
（一）综合收益总额	-			-		-240,000.00	-	-	248,583,443.51	248,343,443.51
（二）股东投入和减少资本	-16,208,345.00			-80,070,596.65	-2,650,139.63	-	-	-	-	-93,628,802.02
1. 普通股股东投入资本	-16,208,345.00			-90,524,283.25	-	-	-	-	-	-106,732,628.25
2. 其他权益工具股东投入资本										
3. 股份支付计入股东权益的金额				10,453,686.60		-	-			10,453,686.60
4. 其他				-	-2,650,139.63	-	-	-	-	2,650,139.63
（三）利润分配				-		-	-	43,939,881.77	-256,338,846.57	-212,398,964.80
1. 提取盈余公积				-		-	-	43,939,881.77	-43,939,881.77	-
2. 对股东的分配				-		-	-	-	-212,398,964.80	-212,398,964.80
3. 其他										
（四）股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
（五）专项储备				-		-	-	-	-	-
1.本期提取				-		-	3,753,138.93	-	-	3,753,138.93
2.本期使用				-		-	3,753,138.93	-	-	3,753,138.93
（六）其他				-143,442,000.00		-	-	-	-	-143,442,000.00
四、本年年末余额	1,064,343,324.00			1,613,471,172.99	43,980,107.11	-4,561,018.51	-	1,011,758,809.40	1,420,936,212.06	5,061,968,392.83

法定代表人：胡启金

主管会计工作负责人：朱运绍

会计机构负责人：欧阳旭春

二、财务报表附注

单位：元 币种：人民币

（一）公司基本情况

1、公司概况

公司于 1993 年 3 月 23 日经广东省企业股份制试点联审小组、广东省经济体制改革委员会“粤股审【1993】3 号”文批准设立，并于 1993 年 6 月 14 日在韶关市工商行政管理局取得《企业法人营业执照》。法定代表人胡启金。公司为股份有限公司，注册资本为人民币 1,064,343,324.00 元。

2、公司注册地址及总部办公地址

韶关市武江区武江大道中 16 号。

3、公司主要经营活动

公司主要从事清洁能源（新能源）、生态植物纤维制品、精密（智能）制造三大业务。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告业经公司董事会于 2026 年 8 月 21 日批准报出。

（二）财务报表的编制基础

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

本公司自本报告期末起 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

（三）公司主要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点，按照企业会计准则的相关规定，针对收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计，详见本附注三各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外（分）子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提坏账准备的应收账款原值金额达到 600.00 万元
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项计提坏账准备的其他应收款原值金额达到 600.00 万元
本期重要的应收款项核销	核销的应收账款原值达到 600.00 万元
重要的账龄超过 1 年的预付款项	预付款项原值达到 600.00 万元
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	未支付的其他应付款原值达到 600.00 万元
重要的超过 1 年未支付的应付股利	应付股利达到 300.00 万元
重要的非全资子公司	资产总额、净资产、收入金额达到集团的 10.00%
重要的联营及合营企业	投资账面价值超过合并净资产的 5.00%
重要的投资活动有关的现金	项目金额超过 600.00 万元
重要的在建工程	单个项目投资预算达到 1.00 亿元或达到资产总额的 1%
公司作为原告（或被告）涉及的重要未决诉讼（仲裁）	涉案标的金额达到 1.00 亿元或达到资产总额的 1%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**（1）同一控制下的企业合并**

本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资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司合并成本为在购买日作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债的公允价值，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，对合并中取得的资产、负债的公允价值及合并成本的计量进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值及合并成本是恰当的，则将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

（3）企业合并中相关费用的处理

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

控制，是指投资方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回报金额。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与公司保持一致。在编制合并财务报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

①增加子公司以及业务

A. 一般处理方法

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。编制利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。编制现金流量表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

B. 分步购买股权至取得控制权

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当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、其他股东权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他股东权益变动采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

②处置子公司以及业务

A. 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，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和剩余股权

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，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

B. 分步处置股权至丧失控制权

企业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，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当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：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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

③购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营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。

当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

对发生的非本位币经济业务，本公司按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，计入当期损益；对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；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币报表折算的会计处理方法

资产负债表日，将采用与本公司不同的记账本位币的境外经营子公司、合营企业、联营企

业和分支机构外币财务报表进行折算前，本公司将调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与本公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率，按全年各月末汇率计算的全年平均汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率，按全年各月末汇率计算的全年平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中股东权益项目下在“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融资产的分类、确认依据和计量方法

①金融资产的分类

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为三类：A. 以摊余成本计量的金融资产；B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；C. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

②金融资产的初始计量

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第 14 号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的价格进行交易价格进行初始计量。

③金融资产的后续计量

A. 以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。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，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，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。

对于非交易性权益工具投资，公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。除了获得的股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均应当计入其他综合收益，且后续不得转入损益。该类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

C. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2）金融负债的分类、确认依据和计量方法

①金融负债的分类

本公司金融负债于初始确认时分类为：A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；B. 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；C. 不属于上述 A. 或 B. 的财务担保合同，以及不属于上述 A. 并以低于市场利率贷款的贷款承诺；D. 以摊余成本计量的金融负债。

②金融负债的初始计量

金融负债初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融

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负债，其相关交易费用计入其初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，终止确认时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益；其他公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

B. 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。

C. 属于上述 A. 或 B. 的财务担保合同，以及不属于上述 A. 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

企业在初始确认后按照金融工具的减值规定所确定的损失准备金额以及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孰高进行计量。

D. 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以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负债所产生的利得或损失，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

（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给转入方的，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）金融负债的终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，应当终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。如存在下列情况：

①公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的义务仍存在的，不应当终止确认该金融负债。

②公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债（或其一部分），且合同条款实质上是不同的，公司应当终止确认原金融负债（或其一部分），同时确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确认方法详见附注三、12。

（6）衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的衍生金融工具确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的

公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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。

（7）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，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，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融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- 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。

（8）金融资产减值

①减值准备的确认方法

公司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金融资产、租赁应收款、合同资产、贷款承诺以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

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，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融资产未来 12 个月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已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融资产的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融资产违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后

并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款和合同资产，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产

应收票据确定组合的依据如下：

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据-银行承兑汇票组合	具有类似信用风险特征，且与其他组合的风险特征不同	根据预期信用损失测算，信用风险极低，不计提预期信用损失
应收票据-商业承兑汇票组合	具有类似信用风险特征，且与其他组合的风险特征不同	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收票据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

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收票据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。商业承兑汇票组合按照 5%的比例计提预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款-合并范围内关联方组合	合并范围内关联方往来	根据预期信用损失测算，信用风险极低，不计提预期信用损失，除非合并范围内关联方无偿还能力
应收账款-账龄组合	具有类似信用风险特征，且与其他组合的风险特征不同	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款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。

其他应收款确定组合的依据如下：

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款-合并范围内关联方组合	合并范围内关联方往来	根据预期信用损失测算，信用风险极低，不计提预期信用损失，除非合并范围内关联方无偿还能力
其他应收款-无信用风险组合	公司已向税务机关申报退税且属于正常业务、达到退税条件的应收出口退税及判断无风险的政府款项	根据预期信用损失测算，信用风险极低，不计提预期信用损失
其他应收款-账龄组合	日常经营中应收取的各类往来款项，具有类似信用风险特征	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，计算预期信用损失

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

各类金融资产账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表：

账 龄	应收账款-售电业务-标杆电费计提比例(%)	应收账款-售电业务-补贴电费计提比例(%)	应收账款-非售电业务计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	0.00	0.00	5.00	1.00
1至2年	10.00	2.57	10.00	5.00
2至3年	20.00	5.08	30.00	30.00
3至4年	40.00	7.52	80.00	80.00
4至5年	40.00	9.90	80.00	80.00
5年以上	40.00	12.22	80.00	80.00

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：自确认之日起计算。

②信用风险显著增加的评估

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

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

努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

A. 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

B. 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

C. 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

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

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

③ 已发生减值的金融资产

本公司对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

A. 发行方或债务人发生重大财务困难；

B. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

C. 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；

D. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

E. 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

F. 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

④ 金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，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。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

⑤ 预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

12、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司采用公允价值计量相关资产或负债时，假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易，该有序交易是在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本公司以公允价值计量资产或负债时，采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。以公允价值计量非金融资产，公司考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术计量相关资产或负债的公允价值。使用估值技术时优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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；

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；

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。

13、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、发出商品、周转材料等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

（3）存货跌价准备的确认标准和计提方法

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备，其中：

①产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②需要经过加工的材料存货，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。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度：

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品的摊销方法：低值易耗品采用一次摊销法摊销。

包装物的摊销方法：包装物采用一次摊销法摊销。

14、合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、11。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

15、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时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该成本增加了本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。

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。

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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①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；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

16、持有待售的非流动资产或处置组

(1) 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全

部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

（2）终止经营的认定标准

终止经营是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（3）列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

17、长期股权投资

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。直接或通过子公司间接拥有被投资企业 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资

A. 同一控制下的企业合并，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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

B. 非同一控制下的企业合并，在购买日按照支付的合并对价的公允价值确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值（有确凿证据证明换入资产的公允价值更加可靠的除外）和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间

的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）后续计量和损益确认方法

①成本法核算：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

②权益法核算：

A. 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

B. 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

C. 本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值，在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的净利润进行调整后确认。与被投资单位之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。在确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（公司负有承担额外损失义务的除外），被投资单位以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

D. 本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

③处置长期股权投资

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例将原计入其他综合收益的部分转入当期损益。

A. 因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

B. 因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

18、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产：包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司对投资性房地产按成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，按照固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法详见本财务报表附注三、23。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物、构造物	10.00-40.00	5.00	2.38-9.50
土地使用权	50.00	0.00	2.00

19、固定资产及其折旧

（1）固定资产的确认条件

本公司固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠计量。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司折旧采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态次月开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。对计提了减值准备的固定资产，在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定的折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
①房屋建筑物				
其中:水电站大坝	年限平均法	50 年	5.00	1.90
办公用房	年限平均法	40 年	5.00	2.38
生产用房	年限平均法	30 年	5.00	3.17
构造物	年限平均法	10-30 年	5.00	3.17-9.50
②机器设备				
其中:生产设备	年限平均法	5-20 年	5.00	4.75-19.00
发电设备	年限平均法	20 年	5.00	4.75
③运输工具	年限平均法	8 年	5.00	11.88
④其他设备	年限平均法	5 年	5.00	19.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备的计提方法

具体详见附注三、23。

20、在建工程

（1）在建工程的分类：

在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点：

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（3）在建工程减值准备的确认标准、计提方法：

具体详见附注三、23。

21、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

借款费用同时满足以下条件时予以资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

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、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化应当继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发

生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额，并应当在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。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部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款本金及利息所产生的汇兑差额全部予以资本化，除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

22、无形资产

（1）无形资产的计价方法：

本公司无形资产按照成本进行初始计量。

（2）使用寿命及其确定依据、估计情况及摊销方法

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内按直线法摊销，来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产，不作摊销，并于每会计年度内对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产核算方法进行处理。

本公司使用寿命有限的无形资产其使用寿命确认依据、估计情况如下：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	20 年-50 年	法定使用权
软件	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
专有技术	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
经营权	9 年-20 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
商标	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 无形资产减值准备的确认标准、计提方法

具体详见附注三、23。

(4) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括直接发生的研发人员薪酬、物料消耗、折旧摊销、委外及合作研发、其他费用等。

本公司划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准如下：

公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段。研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，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无形资产产生未来经济利益的方式，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时，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计量。

23、长期资产减值

(1) 长期资产的适用范围

长期资产减值主要包括长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、工程物资、无形资产（包括资本化的开发支出）、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、商誉等。

(2) 长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在资产负债表日，公司判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象，若存在减值迹象的，则进行减值测试。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，每年均进行减值测试。

公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失，再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

24、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内按直线法平均法进行摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

25、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

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

（2）短期薪酬

本公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职

工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

①设定提存计划

公司设定提存计划主要包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将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设定受益计划

本公司设定受益计划的会计处理如下：

A. 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；

B. 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；

C. 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

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，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企业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企业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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会

计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。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。

26、预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：①该义务是本公司承担的现时义务；②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定；

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

27、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

本公司的股份支付是为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的期权等权益工具不存在活跃市场的，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：①期权的行权价格；②期权的有效期；③标的股份的现行价格；④股价预计波动率；⑤股份的预计股利；⑥期权有效期内的无风险利率；⑦分期行权的股份支付。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

（4）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。在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理, 回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分, 计入当期费用。如果回购其职工已可行权的权益工具, 借记所有者权益, 回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分, 计入当期费用。

28、收入

(1) 收入的确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务, 即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权, 是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益, 也包括有能力阻止其他方主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的, 本公司在合同开始日, 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, 按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格发生后续变动的, 本公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额, 不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时, 如果存在可变对价, 本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数, 并以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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分, 本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格, 该交易价格与合同对价之间的差额, 在合同期间内采用实际利率法摊销, 对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的, 本公司不考虑其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时, 本公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的, 本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本公司预期将退还给客户的款项, 除了为自客户取得其他可明确区分商品外, 将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的, 超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的, 本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时, 本公司在确认相关收入与支付(或承诺支付)客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

满足下列条件之一的, 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客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益;
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品;

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品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，本公司会考虑下列迹象：

- ①本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本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；
- ④本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。

销售退回条款

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

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

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

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

合同变更

本公司与客户之间的建造服务发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

(2) 按照本公司业务类型具体收入确认原则和计量方法

本公司及其子公司的商品销售收入主要是指向电网公司输电；生产销售变速箱、齿轮系列产品；生产销售纸制品等。

公司供电收入在满足以下条件时确认收入：电力已经供出并经电网公司确认抄表用量；已收取电费或取得收取电费的凭据且能够合理地确信电费可以收回；供出的电成本可以可靠计量。

国内销售：公司国内销售变速箱、齿轮系列产品、纸制品等，在相关商品交付给客户，客户取得相关商品控制权时确认收入。

出口销售：公司出口销售变速箱、齿轮系列产品、纸制品等，在相关商品完成报关手续后，

由客户取得相关商品控制权时确认收入。

29、政府补助

（1）政府补助的确认

本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

（2）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；②存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；③属于其他情况的，直接计入当期损益。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：A：该项交易不是企业合并；B：交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，本公司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，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，减记的金额予以转回。

（2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：A：商誉的初始确认；B：同时满足具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中产生的资产或负债的初始确认：①该项交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；C：公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等

形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

①本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产及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和负债或是同时取得资产、清偿负债。

31、租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，公司进行如下评估：①合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；②承租人是是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；③承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

（2）租赁的分拆和合并

合同中同时包含多项单独租赁的，公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

企业与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同，在符合下列条件之一时，应当合并为一份合同进行会计处理：①该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。②该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。③该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时的价值低于人民币 40,000 元的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入

当期损益或相关资产成本。

(4) 本公司作为承租人

除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：

- A. 租赁负债的初始计量金额；
- B. 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；
- C. 承租人发生的初始直接费用；
- D. 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。租赁付款额包括：A. 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；B. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；C. 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；D. 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；E. 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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。

(5) 本公司作为出租人

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

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。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

在租赁开始日，公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为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。公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值详见本附注三、11。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。

(6) 租赁变更

①本公司作为承租人

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：A. 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B. 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

②本公司作为出租人

属于经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额应当视为新租赁的收款额。

属于融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：A. 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B. 增加

的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

属于融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（7）售后租回交易

本公司按照本附注 28、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。

①本公司作为承租人

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。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。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。

②本公司作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者公司未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

32、安全生产费用及维简费

本公司根据有关规定，按《企业安全生产费用提取和使用管理办法》提取安全生产费用，安全生产费用及维简费于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费及维简费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“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。

33、其他重要的会计政策和会计估计

（1）回购本公司股份

公司回购自身权益工具支付的对价和交易费用，应当减少所有者权益。

公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；如低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。公司回购自身权益工具，不确认利得或损失。

公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本，同时进行备查登记。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

公司回购其普通股形成的库存股不参与公司利润分配，公司将其作为在资产负债表中所有者权益的备抵项目列示。

34、重要会计政策及会计估计变更

（1）重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额（元）
2025 年 12 月，财政部发布了《会计准则解释第 19 号》，规定“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等内容，自 2026 年 1 月 1 日起施行。 2026 年 6 月，财政部发布了《会计准则解释第 20 号》规定“关于金融资产合同现金流量特征的评估”“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”等相关内容自 2026 年 1 月 1 日起施行。	执行该规定对本公司无影响	无

其他说明

本公司自 2026 年 1 月 1 日起执行上述准则解释相关规定，执行上述规定不涉及对公司

以前年度的追溯调整，对公司财务报表无重大影响。

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

（四）税项

1. 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	境内销售收入	3%、5%、6%、9%、13%
城建税	应交流转税额	1%、5%、7%
教育费附加	应交流转税额	3%、2%
企业所（利）得税	应纳税所得额	8.25%、15%、16.5%、20%、25%

注：（1）增值税

公司水力发电电量销售执行 3%、13%的增值税率，其他业务销售按 5%、6%、9%、13%计缴增值税。

（2）城建税

公司所属的长潭水电厂、新丰大小转水电厂、韶能集团乳源县杨溪水电有限公司、新丰金盘水电站有限公司、郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司、辰溪大沅潭水电有限公司、韶能集团广东绿洲生态科技有限公司、韶能集团耒阳电力实业有限公司上堡水电站、江西省华丽达实业有限公司、株洲宏大精密锻造有限公司、韶能集团翁源致能生物质发电有限公司城建税按流转税的 5%计缴，公司所属的资兴市波水水电有限公司城建税按流转税的 1%计缴，除此以外，公司及合并范围内已营业子公司城建税按流转税的 7%计缴。

（3）企业所（利）得税

公司所属子公司广东宏大传动有限公司、韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司报告期内属于高新技术企业，所属子公司韶能集团乳源县杨溪水电有限公司，企业所得税按照优惠税率 15%计缴；所属孙公司 Oasis Multinational Limited、韶能（香港）发展有限公司按 8.25%与 16.5%计缴利得税；所属公司韶能集团韶关市金源新能源科技有限公司、湖南韶能能源销售有限公司按 20%计缴所得税。除此以外，公司及合并范围内已营业的子公司，按 25%税率计缴企业所得税。

2. 税收优惠

（1）增值税

根据财政部、国家税务总局关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知（财税[2012]39 号），子公司韶能集团广东绿洲生态科技有限公司、广东宏大传动有限公司、韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司出口销售业务适用“免、抵、退”政策；广东韶能集团绿洲科技发展有限公司出口销售业务适用“免、退”政策。

根据 2015 年 7 月 1 日“财政部、国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知”（财税〔2015〕78 号），销售自产的资源综合利用产品享受增值税即征即退政策，子公司韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司、韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司、韶能集团翁源致能生物质发电有限公司享受增值税即征即退的政策，退税比例为 100%。

根据财政部、税务总局公告 2023 年第 43 号《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额，子公司广东宏大传动有限公司、韶能集团（韶关）华南精锻科技有限公司、韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司可享受增值税进项税额加计抵减 5%的税收优惠政策。

（2）所得税

公司所属子公司广东宏大传动有限公司于 2024 年 11 月 19 日通过高新技术企业审查，取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局下发的高新技术企业证书（证书编号 GR202444002516），有效期三年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日。

公司所属子公司韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司于 2024 年 11 月 28 日通过高新技术企业认定，取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局下发的高新技术企业证书（证书编号 GR202444005107），有效期三年，享受高新技术企业所得税优惠政策期限为 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日。

根据广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合下发《关于同意乳源瑶族自治县连山壮族瑶族自治县连南瑶族自治县免征企业应缴企业所得税

地方分享部分的函》（粤财法〔2015〕15号）文件，从2015年1月1日起，对乳源瑶族自治县等省内三个民族县免征本地区企业应缴纳企业所得税中属于地方分享部分（含省级和市县级），即享受应纳税所得额40%的减免，政策执行时间为2015—2017年。根据广东省财政厅、广东省地税局、广东省国税局联合印发《关于继续执行少数民族自治地区企业所得税优惠政策的复函》（粤财法〔2017〕11号），同意将上述政策执行时间延期到2025年12月31日。本报告期公司所属子公司韶能集团乳源县杨溪水电有限公司经咨询当地税务机关，在新政策未出台之前企业暂按上述原文件执行。目前，电子税务局显示企业所得税申报税率仍为15%。

按香港利得税两级制，利润总额不超过200万元港币部分适用利得税税率为8.25%，利润总额超过200万元港币部分适用利得税税率为16.50%。公司所属子公司 Oasis Multinational Limited、孙公司韶能（香港）发展有限公司按8.25%与16.5%计缴利得税。

根据《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》（财政部 税务总局公告2023年第12号）的规定，优惠政策期限延长至2027年12月31日。对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。公司所属公司湖南韶能能源销售有限公司可享受该政策，按20%计缴所得税。

（五）合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
库存现金	-	47,621.62
银行存款	597,062,034.84	286,127,943.88
其他货币资金	11,173,746.81	30,327,143.13
合计	608,235,781.65	316,502,708.63
其中：存放在境外的款项总额	527,289.79	304,795.53

注：报告期末公司受限的货币资金情况详见附注（五）22 所有权或使用权受到限制的资产。

2. 交易性金融资产

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	28,202.18	-
其中：衍生金融资产	28,202.18	-
合 计	28,202.18	-

3. 应收票据

(1) 分类列示

种 类	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	63,699,830.36		63,699,830.36	71,685,358.82	-	71,685,358.82
商业承兑汇票	74,240,859.28	3,712,042.96	70,528,816.32	87,092,056.06	4,354,602.80	82,737,453.26
合计	137,940,689.64	3,712,042.96	134,228,646.68	158,777,414.88	4,354,602.80	154,422,812.08

(2) 报告期末本公司不存在质押应收票据的情形。

(3) 2026 年 6 月 30 日公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

项 目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	-	24,792,985.39
商业承兑汇票	-	71,230,364.72
合计	-	96,023,350.11

(4) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2026 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	137,940,689.64	100.00	3,712,042.96	2.69	134,228,646.68
1、银行承兑汇票	63,699,830.36	46.18	-	-	63,699,830.36
2、商业承兑汇票	74,240,859.28	53.82	3,712,042.96	5.00	70,528,816.32
合计	137,940,689.64	100.00	3,712,042.96	2.69	134,228,646.68

类 别	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	158,777,414.88	100.00	4,354,602.80	2.74	154,422,812.08
1、银行承兑汇票	71,685,358.82	45.15	-	-	71,685,358.82
2、商业承兑汇票	87,092,056.06	54.85	4,354,602.80	5.00	82,737,453.26
合计	158,777,414.88	100.00	4,354,602.80	2.74	154,422,812.08

(5) 本期坏账准备的变动情况

项 目	2025年12月31 日	本期变动金额			2026年6月30日
		计提	收回或转回	转销或核销	
银行承兑汇票	-	-	-	-	-
商业承兑汇票	4,354,602.80	-642,559.84	-	-	3,712,042.96
合 计	4,354,602.80	-642,559.84	-	-	3,712,042.96

4. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内	1,222,362,568.61	1,063,192,515.85
1 至 2 年	448,727,921.05	319,095,901.57
2 至 3 年	136,906,235.84	139,763,536.18
3 年以上	830,598,020.05	804,360,176.14
小计	2,638,594,745.55	2,326,412,129.74
减：坏账准备	189,947,730.43	182,092,528.29
合计	2,448,647,015.12	2,144,319,601.45

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2026 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	73,154,481.50	2.77	52,782,215.62	72.15	20,372,265.88
按组合计提坏账准备	2,565,440,264.05	97.23	137,165,514.81	5.35	2,428,274,749.24
其中-账龄组合-售电业务- 标杆电费	232,912,445.31	8.83	213,812.55	0.09	232,698,632.76
其中-账龄组合-售电业务- 补贴电费	1,779,717,930.02	67.45	94,659,519.59	5.32	1,685,058,410.43
其中-账龄组合-非售电业务	552,809,888.72	20.95	42,292,182.67	7.65	510,517,706.05
合计	2,638,594,745.55	100.00	189,947,730.43	7.20	2,448,647,015.12

类 别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	73,505,611.04	3.16	53,133,345.16	72.28	20,372,265.88
按组合计提坏账准备	2,252,906,518.70	96.84	128,959,183.13	5.72	2,123,947,335.57
其中-账龄组合-售电业务-标杆电费	119,587,840.68	5.14	200,610.35	0.17	119,387,230.33
其中-账龄组合-售电业务-补贴电费	1,561,400,296.57	67.12	79,810,291.15	5.11	1,481,590,005.42
其中-账龄组合-非售电业务	571,918,381.45	24.58	48,948,281.63	8.56	522,970,099.82
合计	2,326,412,129.74	100.00	182,092,528.29	7.83	2,144,319,601.45

坏账准备计提的具体说明：

①按账龄组合计提坏账准备的应收账款

其中，售电业务-标杆电费

账 龄	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	231,996,941.40	-	-	118,927,437.87	-	-
1-2 年	507,963.40	50,796.34	10.00	2,187.02	218.70	10.00
2-3 年	-	-	-	314,473.34	62,894.67	20.00
3 年以上	407,540.51	163,016.21	40.00	343,742.45	137,496.98	40.00
合计	232,912,445.31	213,812.55	0.09	119,587,840.68	200,610.35	0.17

其中，售电业务-补贴电费

账 龄	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	545,087,580.85	-	-	462,407,194.27	-	-
1-2 年	354,314,317.50	9,105,877.97	2.57	250,842,119.33	6,446,774.35	2.57
2-3 年	129,755,717.64	6,591,590.46	5.08	133,811,752.02	6,797,376.29	5.08
3-4 年	72,079,923.97	5,420,410.28	7.52	182,608,231.62	13,732,139.01	7.52
4-5 年	403,821,671.52	39,978,345.46	9.90	523,427,871.61	51,819,359.29	9.90
5 年以上	274,658,718.54	33,563,295.42	12.22	8,303,127.72	1,014,642.21	12.22
合计	1,779,717,930.02	94,659,519.59	5.32	1,561,400,296.57	79,810,291.15	5.11

其中，非售电业务：

账 龄	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	445,278,046.36	22,260,944.30	5.00	481,857,883.71	24,092,894.22	5.00
1-2 年	93,905,640.15	9,390,564.01	10.00	67,136,176.92	6,713,617.70	10.00
2-3 年	520,574.80	156,172.44	30.00	395,373.92	118,612.18	30.00
3 年以上	13,105,627.41	10,484,501.92	80.00	22,528,946.90	18,023,157.53	80.00
合计	552,809,888.72	42,292,182.67	7.65	571,918,381.45	48,948,281.63	8.56

②2026 年 6 月 30 日，按单项计提坏账准备的应收账款

名称	2026 年 6 月 30 日			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中国邮电器材深圳公司	32,611,907.70	16,305,953.85	50.00	预计不能完全收回
江门市晨采实业有限公司	11,278,632.09	9,022,905.67	80.00	预计不能完全收回
凯博易控车辆科技（苏州）股份有限公司	9,052,928.05	7,242,342.44	80.00	预计不能完全收回
汕头市弘德贸易有限公司	4,601,415.54	4,601,415.54	100.00	预计无法收回
其他零星	15,609,598.12	15,609,598.12	100.00	预计无法收回
合计	73,154,481.50	52,782,215.62	72.15	

(3) 本期坏账准备的变动情况

类 别	2025 年 12 月 31 日	本期变动金额					2026 年 6 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	汇率变动	处置子公司转出	
单项计提	53,133,345.16	-	-	253,647.49		97,482.05	52,782,215.62
组合计提	128,959,183.13	16,005,161.29	-	7,720,908.55	77,921.06		137,165,514.81
合计	182,092,528.29	16,005,161.29	-	7,974,556.04	77,921.06	97,482.05	189,947,730.43

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
郑州湘佳商贸有限公司	6,797,644.24
其他零星	1,176,911.80
合计	7,974,556.04

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

客 户 类 别	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	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期末余额
广东电网公司韶关供电局	1,939,775,439.37	-	1,939,775,439.37	73.52	94,659,519.59
GREENLAND INDUSTRIAL LIMITED	106,815,177.15	-	106,815,177.15	4.05	9,854,923.03

特百佳动力科技有限公司	81,207,546.26	-	81,207,546.26	3.08	4,060,377.31
湖南省电力公司	61,279,733.55	-	61,279,733.55	2.32	-
美国伊顿公司	46,993,299.31	-	46,993,299.31	1.78	2,349,664.97
合 计	2,236,071,195.64	-	2,236,071,195.64	84.74	110,924,484.90

5. 应收款项融资

(1) 分类列示

项 目	2026 年 6 月 30 日公允价值	2025 年 12 月 31 日公允价值
应收票据	44,374,799.90	45,514,427.05
数字化债权凭证	7,201,430.66	4,073,396.33
合 计	51,576,230.56	49,587,823.38

(2) 2026 年 6 月 30 日公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

项 目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	119,000,360.50	-
数字化债权凭证	6,454,236.83	-
合 计	125,454,597.33	-

6. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	73,311,674.42	96.28	72,458,943.05	90.86
1 至 2 年	226,691.18	0.30	3,954,100.47	4.96
2 至 3 年	55,200.00	0.07	1,013,523.39	1.27
3 年以上	2,554,301.82	3.35	2,324,223.33	2.91
合 计	76,147,867.42	100.00	79,750,790.24	100.00

(2) 公司无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项情况。

(3) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额为 29,859,975.28 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 39.21%。

7. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	162,633,318.31	119,334,829.45
合计	162,633,318.31	119,334,829.45

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内	93,026,024.90	59,142,962.99
1 至 2 年	17,065,386.85	6,603,249.25
2 至 3 年	885,599.37	50,685,330.35
3 年以上	65,279,254.09	15,882,535.45
小计	176,256,265.21	132,314,078.04
减：坏账准备	13,622,946.90	12,979,248.59
合计	162,633,318.31	119,334,829.45

②按款项性质分类情况

款项性质	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
股权转让款	25,680,000.00	11,480,000.00
单位往来款	80,599,770.07	66,259,215.13
煤炭采购差价	30,259,067.01	30,259,067.01
员工借支	761,817.12	607,117.11
保证金及押金	2,098,174.80	2,849,404.74
应收退税款	30,182,359.95	14,513,391.60
其他	6,675,076.26	6,345,882.45
小计	176,256,265.21	132,314,078.04
减：坏账准备	13,622,946.90	12,979,248.59
合计	162,633,318.31	119,334,829.45

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2026 年 6 月 30 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	121,852,581.23	600,821.61	121,251,759.62
第二阶段	15,809,686.54	1,510,585.45	14,299,101.09
第三阶段	38,593,997.44	11,511,539.84	27,082,457.60
合计	176,256,265.21	13,622,946.90	162,633,318.31

a. 截至 2026 年 6 月 30 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备：	121,852,581.23	0.49	600,821.61	121,251,759.62	
其中：账龄组合	60,082,162.76	1.00	600,821.61	59,481,341.15	信用风险未显著增加
无信用风险组合-退税款	30,182,359.95	-	-	30,182,359.95	
无信用风险组合-政府款项	31,588,058.52	-	-	31,588,058.52	
合计	121,852,581.23	0.49	600,821.61	121,251,759.62	

b.截至 2026 年 6 月 30 日，处于第二阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备：	15,809,686.54	9.55	1,510,585.45	14,299,101.09	
其中：账龄组合	15,809,686.54	9.55	1,510,585.45	14,299,101.09	信用风险显著增加，但尚未发生信用减值
合计	15,809,686.54	9.55	1,510,585.45	14,299,101.09	

c. 截至 2026 年 6 月 30 日，处于第三阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	38,593,997.44	29.83	11,511,539.84	27,082,457.60	已经发生信用减值
合计	38,593,997.44	29.83	11,511,539.84	27,082,457.60	

B.截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	88,809,863.80	428,381.74	88,381,482.06
第二阶段	4,910,216.80	1,050,137.60	3,860,079.20
第三阶段	38,593,997.44	11,500,729.25	27,093,268.19
合计	132,314,078.04	12,979,248.59	119,334,829.45

a. 截至 2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备：	88,809,863.80	0.48	428,381.74	88,381,482.06	
其中：账龄组合	42,868,180.37	1.00	428,381.74	42,439,798.63	信用风险未显著增加
无信用风险组合-出口退税款	14,513,391.60	-	-	14,513,391.60	
无信用风险组合-政府款项	31,428,291.83	-	-	31,428,291.83	
合计	88,809,863.80	0.48	428,381.74	88,381,482.06	

b.截至 2025 年 12 月 31 日，处于第二阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备:	4,910,216.80	21.39	1,050,137.60	3,860,079.20	
其中: 账龄组合	4,910,216.80	21.39	1,050,137.60	3,860,079.20	信用风险显著增加, 但尚未发生信用减值
合计	4,910,216.80	21.39	1,050,137.60	3,860,079.20	

c. 截至 2025 年 12 月 31 日, 处于第三阶段的坏账准备:

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	38,593,997.44	29.80	11,500,729.25	27,093,268.19	已经发生信用减值
合计	38,593,997.44	29.80	11,500,729.25	27,093,268.19	

④坏账准备的变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	428,381.74	1,050,137.60	11,500,729.25	12,979,248.59
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	185,516.26	460,447.85	10,810.59	656,774.70
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	13,076.39			13,076.39
2026 年 6 月 30 日余额	600,821.61	1,510,585.45	11,511,539.84	13,622,946.90

⑤本期实际核销的其他应收款情况

本期无实际核销的其他应收款。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2026 年 6 月 30 日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
新丰源度生物质燃料有限公司及关联方	单位往来	37,271,437.55	1 年以上	21.15	10,188,979.95
耒阳市财政局(国投)	煤炭采购差价	30,259,067.01	2 年以上	17.17	-

单位名称	款项的性质	2026 年 6 月 30 日 余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备
日昇公司、新丰旭能公司应收退税款	应收退税款	30,182,359.95	1 年以内	17.12	-
广东韶能新能源经营管理有限公司	单位往来	16,070,952.96	1 年以内	9.12	160,709.53
韶关市武江区昌意机械制造有限公司	股权转让款	14,200,000.00	1 年以内	8.06	142,000.00
合计		127,983,817.47		72.61	10,491,689.48

8. 存货

(1) 存货分类

项 目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品及产成品	324,199,639.86	36,390,340.27	287,809,299.59	274,678,894.72	43,044,005.09	231,634,889.63
原材料	318,253,446.74	16,576,396.61	301,677,050.13	416,857,203.10	20,099,879.38	396,757,323.72
在产品	42,288,740.81	2,419,698.79	39,869,042.02	56,556,963.64	2,647,138.93	53,909,824.71
低值易耗品	16,815,755.07	-	16,815,755.07	14,059,953.01	-	14,059,953.01
合计	701,557,582.48	55,386,435.67	646,171,146.81	762,153,014.47	65,791,023.40	696,361,991.07

(2) 存货跌价准备

存货种类	2025 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2026 年 6 月 30 日
		计提	其他	转销	其他	
库存商品及产成品	43,044,005.09	6,237,091.67	-	12,852,501.95	38,254.54	36,390,340.27
原材料	20,099,879.38	436,835.50	-	3,960,318.27	-	16,576,396.61
在产品	2,647,138.93	-	-	227,440.14	-	2,419,698.79
低值易耗品	-	-	-	-	-	-
合计	65,791,023.40	6,673,927.17	-	17,040,260.36	38,254.54	55,386,435.67

9. 持有待售资产

项 目	期末余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
持有待售的土地、房屋	49,617,120.41	11,290,076.62	38,327,043.79	38,327,043.79	-	2026 年度
合 计	49,617,120.41	11,290,076.62	38,327,043.79	38,327,043.79	-	

10. 其他流动资产

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	69,146,569.04	68,722,701.18
预交企业所得税	7,021,126.97	13,396,868.55
预交其他税	37,643.96	30,967.99

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
合计	76,205,339.97	82,150,537.72

11. 长期股权投资

投资单位	2025 年 12 月 31 日	本期增减变动								2026 年 6 月 30 日	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益	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		
一、合营企业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、联营企业											-
湖南鑫亿达能源有限公司	24,452,316.59	2,000,000.00								26,452,316.59	
广东韶能新能源经营管理有限公司	2,450,000.00									2,450,000.00	
小计	26,902,316.59	2,000,000.00								28,902,316.59	-
合计	26,902,316.59	2,000,000.00								28,902,316.59	-

12. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	2025 年 12 月 31 日余额	本期增减变动					2026 年 6 月 30 日余额
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	
韶关市金元燃气有限公司	4,320,000.00						4,320,000.00
广东金宇环境科技有限公司	240,000.00						240,000.00
韶关港兴能源有限公司	240,000.00						240,000.00
韶关市韶能集团宜科绿色包装有限责任公司	30,000.00						30,000.00
韶关鹏润能源科技有限公司	1,800,000.00						1,800,000.00
广东宏达特种设备科技有限公司	2,228,800.83						2,228,800.83
江苏博赢环保科技有限公司	500,000.00						500,000.00
北京韶能本色科技有限公司							

合 计	9,358,800.83	-					9,358,800.83
-----	--------------	---	--	--	--	--	--------------

(续上表)

项目	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
韶关市金元燃气有限公司			1,321,358.02	非短期持有的权益投资
广东金宇环境科技有限公司			4,760,000.00	非短期持有的权益投资
韶关港兴能源有限公司				非短期持有的权益投资
韶关市韶能集团宜科绿色包装有限责任公司				非短期持有的权益投资
韶关鹏润能源科技有限公司				非短期持有的权益投资
广东宏达特种设备科技有限公司			3,091,199.17	非短期持有的权益投资
江苏博赢环保科技有限公司				非短期持有的权益投资
北京韶能本色科技有限公司			1,500,000.00	非短期持有的权益投资
合 计	-	-	10,672,557.19	

13. 投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值:			
1.2025 年 12 月 31 日	120,159,038.89	26,418,749.91	146,577,788.80
2.本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 在建工程转入			
3.本期减少金额	11,477,217.15	5,419,100.00	16,896,317.15
(1) 处置或报废	11,477,217.15	5,419,100.00	16,896,317.15
(2) 转入在建工程			
4.2026 年 6 月 30 日	108,681,821.74	20,999,649.91	129,681,471.65
二、累计折旧和累计摊销			
1.2025 年 12 月 31 日	42,742,824.30	4,873,003.73	47,615,828.03
2.本期增加金额	1,634,428.11	242,208.53	1,876,636.64
(1) 计提	1,634,428.11	242,208.53	1,876,636.64

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
3.本期减少金额	4,742,108.20	1,413,984.50	6,156,092.70
（1）处置或报废	4,742,108.20	1,413,984.50	6,156,092.70
（2）转入在建工程			
4.2026 年 6 月 30 日	39,635,144.21	3,701,227.76	43,336,371.97
三、减值准备			
1.2025 年 12 月 31 日	10,793,950.23	-	10,793,950.23
2.本期增加金额			
（1）计提			
3.本期减少金额			
（1）处置或报废			
（2）转入在建工程			
4.2026 年 6 月 30 日	10,793,950.23	-	10,793,950.23
四、账面价值			
1.2026 年 6 月 30 日账面价值	58,252,727.30	17,298,422.15	75,551,149.45
2.2025 年 12 月 31 日账面价值	66,622,264.36	21,545,746.18	88,168,010.54

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无未办妥产权证书的投资性房地产情况。

14. 固定资产

(1) 分类列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
固定资产	8,092,906,611.89	8,338,878,397.67
固定资产清理	739,809.97	646,342.59
合计	8,093,646,421.86	8,339,524,740.26

(2) 固定资产

①固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.2025 年 12 月 31 日	7,312,715,743.90	7,782,499,216.38	28,155,475.28	352,036,025.32	15,475,406,460.88
2.本期增加金额	10,742,482.28	76,264,211.08	748,801.72	8,728,482.59	96,483,977.67
（1）购置	52,920.35	42,614,550.17	748,801.72	2,361,458.33	45,777,730.57
（2）在建工程转入	10,689,561.93	33,649,660.91	-	6,367,024.26	50,706,247.10
3.本期减少金额	34,665,729.21	88,625,398.64	1,310,259.06	2,679,133.93	127,280,520.84
（1）处置或报废	34,665,729.21	83,596,181.03	1,310,259.06	2,300,084.92	121,872,254.22
（2）转入在建工程	-	-	-	-	-
（3）企业合并减少	-	5,029,217.61	-	379,049.01	5,408,266.62

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
4.2026 年 6 月 30 日	7,288,792,496.97	7,770,138,028.82	27,594,017.94	358,085,373.98	15,444,609,917.71
二、累计折旧					
1.2025 年 12 月 31 日	3,039,247,295.09	3,786,673,163.49	16,616,273.99	230,596,256.30	7,073,132,988.87
2.本期增加金额	100,388,615.86	184,835,347.54	1,206,581.37	14,135,605.79	300,566,150.56
(1) 计提	100,388,615.86	184,835,347.54	1,206,581.37	14,135,605.79	300,566,150.56
3.本期减少金额	5,158,878.28	73,310,039.37	1,012,466.74	2,065,416.33	81,546,800.72
(1) 处置或报废	5,158,878.28	70,084,898.27	1,012,466.74	1,729,149.67	77,985,392.96
(2) 转入在建工程					
(3) 企业合并减少	-	3,225,141.10	-	336,266.66	3,561,407.76
4.2026 年 6 月 30 日	3,134,477,032.67	3,898,198,471.66	16,810,388.62	242,666,445.76	7,292,152,338.71
三、减值准备					
1.2025 年 12 月 31 日	608,293.41	60,344,828.11	40,574.02	2,401,378.80	63,395,074.34
2.本期增加金额					
(1) 计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	3,844,107.23	-	-	3,844,107.23
(1) 处置或报废		3,844,107.23			3,844,107.23
(2) 转入在建工程					
4.2026 年 6 月 30 日	608,293.41	56,500,720.88	40,574.02	2,401,378.80	59,550,967.11
四、固定资产账面价值	-	-	-	-	-
1.2026 年 6 月 30 日账面价值	4,153,707,170.89	3,815,438,836.28	10,743,055.30	113,017,549.42	8,092,906,611.89
2.2025 年 12 月 31 日账面价值	4,272,860,155.40	3,935,481,224.78	11,498,627.27	119,038,390.22	8,338,878,397.67

②报告期末暂时闲置的固定资产情况。

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
南雄植物纤维餐具部分生产线	259,330,323.44	133,472,844.53	19,407,365.13	106,450,113.78	
合计	259,330,323.44	133,472,844.53	19,407,365.13	106,450,113.78	

③报告期末公司无通过融资租赁租入的固定资产情况。

④通过经营租赁租出的固定资产

项 目	2026 年 6 月 30 日账面价值
江西华丽达实业有限公司生产经营资产	10,411,759.01
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司生产经营资产	2,835,226.08
合计	13,246,985.09

⑤未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	2026 年 6 月 30 日账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	386,042,482.82	权证正在办理及无需办理

⑥固定资产受限情况详见“（五）22 所有权或使用权受到限制的资产”。

(3) 固定资产清理

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
固定资产清理	739,809.97	646,342.59

15. 在建工程

(1) 分类列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
在建工程	74,861,661.24	40,683,703.30
工程物资	185,399.54	190,031.97
合计	75,047,060.78	40,873,735.27

(2) 在建工程

①在建工程情况

项 目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
致能改造工程项目	4,755,780.40	-	4,755,780.40	-	-	-
绿洲本色车间改造及扩建工程	4,246,879.70	2,226,064.61	2,020,815.09	4,452,129.21	2,226,064.61	2,226,064.60
韶能集团耒阳抄纸项目一期	1,744,413.16	-	1,744,413.16	1,227,777.99	-	1,227,777.99
日昇设备改造工程	598,259.59	-	598,259.59	598,259.59	-	598,259.59
精密制造设备及车间改造工程	13,291,114.09	-	13,291,114.09	-	-	-
光伏发电项目	12,702,868.95	-	12,702,868.95	3,623,518.38	-	3,623,518.38
翠江水电改造工程	-	-	-	6,818,000.00	-	6,818,000.00
电液缸项目	7,435,958.19	-	7,435,958.19	7,435,958.19	-	7,435,958.19
新能源汽车变速箱零部件项目	16,575,833.67	-	16,575,833.67	7,503,343.41	-	7,503,343.41
其他	15,736,618.10	-	15,736,618.10	11,250,781.14	-	11,250,781.14
合计	77,087,725.85	2,226,064.61	74,861,661.24	42,909,767.91	2,226,064.61	40,683,703.30

②重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数（亿元）	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2026 年 6 月 30 日
新能源汽车变速箱零部件项目	1.38	7,503,343.41	19,862,241.28	10,789,751.02	-	16,575,833.67
光伏发电项目	2.07	3,623,518.38	19,697,485.60	10,618,135.03	-	12,702,868.95
合 计	-	11,126,861.79	39,559,726.88	21,407,886.05	-	29,278,702.62

（续上表）

项目名称	工程投入 占预算比 例 (%)	工程进 度 (%)	利息资本化累 计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率 (%)	资金来源
新能源汽车变速箱零部件项目	62.33	63.00	2,696,002.70	513,303.14	2.62-3.65	自筹
光伏发电项目	96.00	96.00	817,759.19	-	2.9	自筹及政府补 助
合计	-	-	3,513,761.89	513,303.14		

③在建工程减值准备情况

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加金 额	本期减少金 额	2026 年 6 月 30 日	计提原因
绿洲本色车间改造及 扩建工程	2,226,064.61	-	-	2,226,064.61	可收回金额低 于账面价值
合计	2,226,064.61	-	-	2,226,064.61	

(3) 工程物资

项 目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
其他	185,399.54	-	185,399.54	190,031.97	-	190,031.97
合计	185,399.54	-	185,399.54	190,031.97	-	190,031.97

16. 使用权资产

项目	不动产租赁	合计
一、账面原值		
1. 2025 年 12 月 31 日	85,656,042.97	85,656,042.97
2. 本期增加金额	96,876.59	96,876.59
(1) 新增租赁	96,876.59	96,876.59
3. 本期减少金额	5,384,563.19	5,384,563.19
4. 2026 年 6 月 30 日	80,368,356.37	80,368,356.37
二、累计折旧		
1. 2025 年 12 月 31 日	30,279,767.76	30,279,767.76
2. 本期增加金额	2,745,038.23	2,745,038.23
(1) 计提	2,745,038.23	2,745,038.23
3. 本期减少金额	2,859,184.61	2,859,184.61
4. 2026 年 6 月 30 日	30,165,621.38	30,165,621.38
三、减值准备		
1. 2025 年 12 月 31 日		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
4. 2026 年 6 月 30 日		
四、账面价值		

项目	不动产租赁	合计
1. 2026 年 6 月 30 日账面价值	50,202,734.99	50,202,734.99
2. 2025 年 12 月 31 日账面价值	55,376,275.21	55,376,275.21

17. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	专有技术	经营权	商标	合计
一、账面原值：						
1.2025 年 12 月 31 日	386,638,344.03	7,935,556.41	5,251,499.89	66,200,945.33	51,149.36	466,077,495.02
2.本期增加金额						
（1）购置						
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-		-	-
（2）其他	-	-				-
4.2026 年 6 月 30 日	386,638,344.03	7,935,556.41	5,251,499.89	66,200,945.33	51,149.36	466,077,495.02
二、累计摊销	-	-	-	-	-	-
1.2025 年 12 月 31 日	97,189,326.32	4,656,300.88	5,251,499.89	23,341,001.37	50,679.55	130,488,808.01
2.本期增加金额	4,231,642.50	146,730.06	-	2,295,992.64	-	6,674,365.20
（1）计提	4,231,642.50	146,730.06	-	2,295,992.64	-	6,674,365.20
3.本期减少金额	-	-	-		-	-
（1）处置或报废	-	-	-		-	-
4.2026 年 6 月 30 日	101,420,968.82	4,803,030.94	5,251,499.89	25,636,994.01	50,679.55	137,163,173.21
三、减值准备						-
1.2025 年 12 月 31 日	-	-	-		-	-
2.本期增加金额	-	-	-		-	-
（1）计提	-	-	-		-	-
3.本期减少金额	-	-	-		-	-
（1）处置或报废	-	-	-		-	-
4.2026 年 6 月 30 日	-	-	-		-	-
四、无形资产账面价值						-
1.2026 年 6 月 30 日账面价值	285,217,375.21	3,132,525.47	-	40,563,951.32	469.81	328,914,321.81
2.2025 年 12 月 31 日账面价值	289,449,017.71	3,279,255.53	-	42,859,943.96	469.81	335,588,687.01

(2) 期末公司无内部研发形成的无形资产情况。

(3) 无形资产受限情况详见“（五）22 所有权或使用权受到限制的资产”。

18. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2025 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2026 年 6 月 30 日
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	2,231,306.27	-	-	-	-	2,231,306.27
江西省华丽达实业有限公司	8,023,476.45	-	-	-	-	8,023,476.45
合计	10,254,782.72	-	-	-	-	10,254,782.72

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	2025 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2026 年 6 月 30 日
		计提	其他	处置	其他	
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	2,231,306.27	-	-	-	-	2,231,306.27
江西省华丽达实业有限公司	8,023,476.45	-	-	-	-	8,023,476.45
合计	10,254,782.72	-	-	-	-	10,254,782.72

19. 长期待摊费用

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2026 年 6 月 30 日
			本期摊销	其他减少	
土地租赁改良支出	1,508,025.83	-	627,512.22	-	880,513.61
办公场所装修工程	689,302.32	85,000.00	150,914.83	-	623,387.49
日昇预付料场租金	192,202.60	-	12,813.48	-	179,389.12
厂房、设备改造费	9,339,784.18	11,052,337.80	2,875,142.76	-	17,516,979.22
其他	2,555,891.15	299,965.09	691,371.96	-	2,164,484.28
合计	14,285,206.08	11,437,302.89	4,357,755.25	-	21,364,753.72

20. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	2026-6-30		2025-12-31	
	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
信用减值准备影响数	148,086,281.56	33,241,987.85	139,255,489.28	30,938,730.39
存货跌价影响数	24,053,155.88	3,719,768.06	24,053,155.88	3,550,056.49
固定资产减值准备	2,165,280.39	324,792.06	2,165,280.39	324,792.06
可弥补亏损	450,317,407.46	90,071,047.51	500,107,732.30	102,518,628.71

负债产生的可抵扣暂时性差异	147,817,072.59	27,153,639.85	121,856,902.76	26,039,675.51
内部交易未实现利润	16,635,849.64	2,495,377.49	29,399,416.18	4,009,083.74
其他	13,867,243.72	3,721,898.43	19,415,522.51	4,762,117.77
合 计	802,942,291.24	160,728,511.25	836,253,499.30	172,143,084.67

(2) 未经抵消的递延所得税负债

项 目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	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
企业合并产生的无形资产	911,885.47	136,782.82	924,071.05	138,610.67
固定资产账面价值与计税价值差异	7,799,455.98	1,169,918.40	7,799,455.98	1,169,918.40
其他	52,037,965.49	13,009,491.37	54,587,534.56	13,646,883.65
合计	60,749,306.94	14,316,192.59	63,311,061.59	14,955,412.72

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债于 2026 年 6 月 30 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2026 年 6 月 30 日余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	14,179,409.77	146,549,101.48	14,816,802.05	157,326,282.62
递延所得税负债	14,179,409.77	136,782.82	14,816,802.05	138,610.67

(4) 未确认递延所得税资产明细

由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损如下：

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	140,424,275.63	171,722,044.10
可抵扣亏损	1,089,332,093.00	1,086,396,325.08
合计	1,229,756,368.63	1,258,118,369.18

(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	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	备注
2026 年	5,098,934.07	32,062,636.94	
2027 年	133,710,906.59	133,800,893.29	
2028 年	133,115,608.17	171,138,171.74	
2029 年	212,446,989.65	212,106,923.42	
2030 年	214,003,863.89	214,751,142.35	
2031 年及以后年度	390,955,790.63	322,536,557.34	
合计	1,089,332,093.00	1,086,396,325.08	

21. 其他非流动资产

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程、设备款	47,255,545.14	-	47,255,545.14	47,420,976.12	-	47,420,976.12
发行费用	792,452.83	-	792,452.83	792,452.83	-	792,452.83
合计	48,047,997.97	-	48,047,997.97	48,213,428.95	-	48,213,428.95

22. 使用权或使用权受到限制的资产

项目	2026/6/30			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	11,590,138.57	11,590,138.57	冻结保证等	保证金等
应收票据	96,023,350.11	92,461,831.87	背书、贴现不终止确认	背书、贴现不终止确认
应收账款	1,965,437,123.14	1,870,563,790.98	质押	信贷质押
固定资产	4,454,147,018.49	1,982,392,609.01	抵押	信贷抵押
无形资产	118,080,588.60	93,228,043.22	抵押	信贷抵押
长期股权投资	215,125,000.00	215,125,000.00	质押	信贷质押
合 计	6,860,403,218.91	4,265,361,413.65		

(续上表)

项目	2025/12/31			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	27,048,928.18	27,048,928.18	冻结保证	保证金等
应收票据	109,753,210.63	106,071,607.83	背书、贴现不终止确认	背书、贴现不终止确认
应收账款	1,669,409,563.91	1,589,399,018.31	质押	信贷质押
固定资产	4,453,894,913.30	2,052,674,074.29	抵押	信贷抵押、融资租赁抵押
无形资产	118,080,588.60	94,494,639.67	抵押	信贷抵押

长期股权投资	215,125,000.00	215,125,000.00	质押	信贷质押
合 计	6,593,312,204.62	4,084,813,268.27		

23. 短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
信用借款	432,910,100.00	379,500,000.00
抵押借款	-	20,800,000.00
保证借款	603,980,000.00	462,980,000.00
质押借款	65,000,000.00	98,318,235.12
保证、质押借款	50,000,000.00	50,000,000.00
未到期应付款利息	309,806.80	807,920.82
合计	1,152,199,906.80	1,012,406,155.94

(2) 于 2026 年 6 月 30 日，无已逾期未偿还的短期借款情况。

(3) 借款情况分类说明

① 保证借款

韶能集团绿州生态(新丰)科技有限公司向韶关农村商业银行股份有限公司借款，期末借款余额为人民币 1,000.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供担保。

韶能集团绿州生态(新丰)科技有限公司向中国农业银行股份有限公司借款，期末借款余额为人民币 4,500.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供担保。

韶能集团绿州生态(新丰)科技有限公司向中国工商银行股份有限公司借款，期末借款余额为人民币 2,300.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供担保。

韶能集团绿州生态(新丰)科技有限公司向中国建设银行股份有限公司借款，期末借款余额为人民币 2,000.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供担保。

韶能集团广东绿洲生态科技有限公司向中国农业银行股份有限公司南雄市支

行借款，期末借款余额为人民币 5,400.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供担保。

韶能集团（韶关）华南精锻科技有限公司向中国光大银行股份有限公司借款，期末借款余额为人民币 500.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供担保。

韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司向中国工商银行股份有限公司新丰支行借款，期末借款余额为人民币 7,800.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供担保。

韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司向中国民生银行股份有限公司借款，期末借款余额为人民币 4,000.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供担保。

韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司向中国工商银行股份有限公司韶关西河支行借款，期末借款余额为人民币 3,000.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供担保。

韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司向中国建设银行股份有限公司借款，期末借款余额为人民币 3,000.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供担保。

韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司向中国民生银行股份有限公司借款，期末借款余额为人民币 1,998.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供担保。

韶能集团翁源致能生物质发电有限公司向中国建设银行股份有限公司翁源支行借款，期末借款余额为人民币 3,500.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供担保。

韶能集团翁源致能生物质发电有限公司向中国工商银行股份有限公司翁源支行借款，期末借款余额为人民币 6,000.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供担保。

韶能集团翁源致能生物质发电有限公司向东莞银行股份有限公司借款，期末借

款余额为人民币 4,000.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供担保。

韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司向湖南耒阳农村商业银行股份有限公司借款，期末借款余额为人民币 2,400.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供保证担保。

韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司在湖南银行耒阳支行开出的信用证已被贴现，视作保证借款，期末贷款余额为人民币 9,000.00 万元。

②质押借款

韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司向中国农业银行股份有限公司新丰县支行借款，期末借款余额为人民币 1,750.00 万元，韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司以其售电收费权益为该借款提供质押担保。

韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司向中国农业银行股份有限公司韶关武江支行借款，期末借款余额为人民币 4,750.00 万元，韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司以其售电收费权益为该借款提供质押担保。

③保证、质押借款

韶能集团翁源致能生物质发电有限公司向中国农业银行股份有限公司翁源官渡支行借款，期末借款余额为人民币 5,000.00 万元，韶能集团翁源致能生物质发电有限公司以其售电收费权益为该借款提供质押担保，广东韶能集团股份有限公司为该项借款提供保证担保。

24. 应付票据

种 类	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	32,244,955.17	98,573,736.19
信用证	41,000,000.00	28,000,000.00
合计	73,244,955.17	126,573,736.19

25. 应付账款

(1) 按性质列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付采购货款	416,957,334.45	386,431,176.05
合计	416,957,334.45	386,431,176.05

(2) 公司期末不存在账龄超过 1 年的重要应付账款。

26. 合同负债

(1) 合同负债列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
预收货物销售款	55,485,022.91	41,081,444.50
合计	55,485,022.91	41,081,444.50

(2) 于 2026 年 6 月 30 日公司无账龄超过 1 年的重要合同负债。

27. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
一、短期薪酬	43,859,909.79	215,859,917.62	230,804,149.30	28,915,678.11
二、离职后福利-设定提存计划	2,190.31	25,411,751.74	25,413,942.05	-
三、辞退福利	665,118.31	2,353,854.79	1,978,744.24	1,040,228.86
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	44,527,218.41	243,625,524.15	258,196,835.59	29,955,906.97

(2) 短期薪酬列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	38,603,151.56	180,234,464.24	195,236,915.24	23,600,700.56
二、职工福利费	105,898.54	8,921,741.80	8,875,477.49	152,162.85
三、社会保险费	-	12,624,357.72	12,624,357.72	-
其中：医疗保险费及生育保险费	-	11,274,965.77	11,274,965.77	-
工伤保险费	-	1,349,391.95	1,349,391.95	-
四、住房公积金	67,113.00	10,253,336.22	10,251,834.40	68,614.82
五、工会经费和职工教育经费	5,083,746.69	3,826,017.64	3,815,564.45	5,094,199.88
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	43,859,909.79	215,859,917.62	230,804,149.30	28,915,678.11

(3) 设定提存计划列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
1.基本养老保险	2,190.31	24,393,296.40	24,395,486.71	

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
2.失业保险费	-	1,018,455.34	1,018,455.34	
3.企业年金缴费				
合计	2,190.31	25,411,751.74	25,413,942.05	

28. 应交税费

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
企业所得税	39,181,804.56	4,305,714.62
增值税	42,814,848.56	18,065,073.29
房产税	5,452,296.33	3,280,653.10
城建税	1,905,185.79	1,020,610.27
教育费附加	1,683,132.01	910,773.81
其他	6,436,205.26	3,454,611.65
合计	97,473,472.51	31,037,436.74

29. 其他应付款

(1) 分类列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付利息	-	-
应付股利	81,009,082.11	28,589,830.91
其他应付款	302,894,313.01	320,287,047.06
合计	383,903,395.12	348,876,877.97

(2) 应付利息

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
借款利息	-	-
合计	-	-

(3) 应付股利

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
深圳日昇创沅资产管理有限公司	26,732,755.70	22,913,790.60
深圳华利通投资有限公司	3,697,488.15	3,697,488.15
其他股东	50,578,838.26	1,978,552.16
合计	81,009,082.11	28,589,830.91

期末重要的超过 1 年未支付的应付股利

项 目	2026 年 6 月 30 日余额	未支付原因
-----	-------------------	-------

项 目	2026 年 6 月 30 日余额	未支付原因
深圳日昇创沅资产管理有限公司	22,913,790.60	诉讼冻结
深圳华利通投资有限公司	3,697,488.15	诉讼冻结
合计	26,611,278.75	

(4) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
托管资金	74,325.15	74,325.15
单位往来款	124,825,572.26	138,660,996.23
保证金及押金	94,155,937.83	97,512,868.28
补偿费	1,320,217.88	173,748.59
员工往来款	452,893.12	212,467.29
其他	26,293,878.77	31,408,145.52
限制性股票回购义务	55,771,488.00	52,244,496.00
合计	302,894,313.01	320,287,047.06

②期末账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	2026 年 6 月 30 日余额	未偿还或结转的原因
张群英	59,276,757.41	押金保证金未结清
广西建工集团第一安装有限公司	15,010,687.87	工程款及质保金未结清
郑通韩	19,404,862.64	控股子公司股东借款未结清
广州兆和电力技术有限公司	7,406,357.00	质保金未结清
佛山市南海区宝拓造纸设备有限公司	6,630,999.83	质保金未结清
合计	107,729,664.75	

30. 一年内到期的非流动负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	497,215,511.53	853,503,877.63
一年内到期的长期应付款	-	-
一年内到期的租赁负债	11,510,723.45	11,799,667.37
合计	508,726,234.98	865,303,545.00

31. 其他流动负债

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
待转销项税	4,425,831.83	6,832,351.12
未终止确认的应收票据	113,193,477.10	106,434,975.51
合计	117,619,308.93	113,267,326.63

32. 长期借款

(1) 长期借款分类

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
信用借款	840,300,682.47	743,669,470.64
保证借款	1,549,990,574.42	1,645,305,881.12
抵押借款	194,908,755.15	215,309,698.69
质押借款	678,016,037.28	535,634,289.70
抵押、质押借款	1,415,796,171.20	1,484,498,492.35
保证、抵押借款	735,108,317.62	793,475,568.64
保证、质押借款	537,426,244.50	569,260,100.07
未到期应付款利息	4,332,271.14	-
小计	5,955,879,053.78	5,987,153,501.21
减：一年内到期的长期借款（附注（五）、30）	497,215,511.53	853,503,877.63
合计	5,458,663,542.25	5,133,649,623.58

(2) 长期借款分类说明

①保证借款

广东韶能集团股份有限公司向上海浦东发展银行股份有限公司广州分行借款，期末借款余额为人民币 27,285.00 万元，其中 328.88 万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司为该项借款提供担保。

永州市冷水滩顺和水电有限公司向中国工商银行股份有限公司永州城建支行借款，期末借款余额 3,010.00 万元，其中 430.00 万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为其提供保证担保。

韶能集团广东绿洲生态科技有限公司向中国邮政储蓄银行股份有限公司南雄市支行借款，期末借款余额1,700.00万元，其中1,700.00万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

韶能集团绿州生态(新丰)科技有限公司向交通银行韶关分行借款，期末借款余额 42,500.27 万元，其中 3,902.28 万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为其提供保证担保。

韶能集团绿州生态(新丰)科技有限公司向光大银行广州分行借款，期末借款余额 2,698 万元，其中 4.84 万元在一年内到期的非流动负债列示，广东韶能集团股份

有限公司为其提供保证担保。

广东宏大传动有限公司向中国工商银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额 3,561.67 万元，其中 3,561.67 万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

广东宏大传动有限公司向中国银行股份有限公司韶关武江支行借款，期末借款余额 4,500.00 万元，其中 1,470.00 万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

广东宏大传动有限公司向国家开发银行广东省分行借款，期末借款余额 5,528.07 万元，其中 427.58 万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

韶能集团（韶关）华南精锻科技有限公司向中国银行股份有限公司武江支行借款，期末借款余额 8,237.88 万元，其中 1,106.21 万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司向广州银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额 7,790.00 万元，其中 410.00 万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证。

韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司向上海浦东发展银行股份有限公司广州分行借款，期末借款余额 3,000.00 万元。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证。

韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司向东莞银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额 5,683.75 万元，其中 541.47 万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证。

韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司向韶关农村商业银行股份有限公司借款，期末借款余额 5,910.00 万元，其中 64.93 万元在一年内到期的非流动负债列示，广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证。

韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司向上海浦东发展银行股份有限公司广州分行借款，期末借款余额 5,000.00 万元，其中 152.44 万元在一年内到期的非流

动负债列示，广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证。

韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司向兴业银行股份有限公司广州分行借款，期末借款余额 2,880.00 万元，其中 62.43 万元在一年内到期的非流动负债列示，广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证。

韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司向广州银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额 900.00 万元，其中 50.78 万元在一年内到期的非流动负债列示，广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证。

韶能集团翁源致能生物质发电有限公司向东莞银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额 2,380.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证。

韶能集团翁源致能生物质发电有限公司向广州银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额 5,400.00 万元，其中 300.00 万元在一年内到期的非流动负债列示，广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证。

韶能集团翁源致能生物质发电有限公司向中国民生银行股份有限公司借款，期末借款余额 2,000.00 万元，广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证。

翁源致城热力有限公司向国家开发银行广东省分行借款，期末借款余额 13,934.42 万元，其中 162.33 万元在一年内到期的非流动负债列示。翁源县官渡开源建设投资经营有限公司及韶能集团翁源致能生物质发电有限公司为该借款提供保证。

韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司向湖南耒阳农村商业银行股份有限公司借款，期末借款余额 1,100.00 万元。广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证担保。

②抵押借款

韶能集团耒阳电力实业有限公司向中国农业银行股份有限公司耒阳市支行借款，期末借款余额 665.00 万元，其中 70.51 万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团耒阳电力实业有限公司以其通用设备为该借款提供抵押担保。

广东宏大传动有限公司向交通银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额 17,782.59 万元，其中 4,007.82 万元在一年内到期的非流动负债列示。广东宏大传动有限公司以其部分土地使用权、房屋建筑物为该笔借款提供抵押担保。

韶能集团韶关市瑞储新能投资有限公司向东莞银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额1,043.28万元，其中43.88万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团韶关市瑞储新能投资有限公司以其专用设备为该借款提供抵押担保。

③质押借款

广东韶能集团股份有限公司向中国农业银行韶关分行借款,期末借款余额31,927.73万元，其中1,031.60万元在一年内到期的非流动负债列示。郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司、韶能集团耒阳电力实业有限公司耒阳发电厂、资兴市波水水电有限公司以其售电收费权益为该借款提供质押担保。

广东韶能集团股份有限公司向中国银行韶关武江支行借款,期末借款余额19,123.53万元，其中810.59万元在一年内到期的非流动负债列示。广东韶能集团股份有限公司以持有的韶能集团耒阳电力实业有限公司76.83%股权为该借款提供质押担保。

韶能集团韶关市曲江濠湮水电有限公司向中国农业银行股份有限公司韶关曲江支行借款，期末借款余额6,400.00万元。韶能集团韶关市曲江濠湮水电有限公司以其应收账款为该借款提供质押担保。

韶能集团韶关市瑞储新能投资有限公司向广州银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额10,350.34万元，其中423.41万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团韶关市瑞储新能投资有限公司以其应收账款为该借款提供质押担保。

④抵押、质押借款

辰溪大沅潭水电有限公司向中国工商银行股份有限公司韶关西河支行借款，期末借款余额 87,273.90 万元，其中 6,861.33 万元在一年内到期的非流动负债列示。辰溪大沅潭水电有限公司以其全部资产作为抵押物，以及其电费收费权提供质押为该借款提供担保。

韶能集团耒阳电力实业有限公司向湖南银行耒阳市支行借款，期末借款余额9,000.00 万元，其中 759.53 万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团耒阳电力实业有限公司以遥田水电站、耒中水电站房屋建筑物及机器设备作为抵押物，以及遥田水电站、耒中水电站的电费收费权提供质押为该借款提供担保。

韶关市溢洲水电站有限公司向中国工商银行股份有限公司韶关西河支行借款，期末借款余额 985.72 万元，其中 492.86 万元在一年内到期的非流动负债列示。韶关市溢洲水电站有限公司以其全部资产作为抵押物，以及其上网电量收费权提供质押为该借款提供担保。

韶能集团韶关市湾头水电站有限公司向中国工商银行股份有限公司韶关西河支行借款，期末借款余额 15,820.00 万元，其中 565.00 万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团韶关市湾头水电站有限公司以其全部资产作为抵押物，以及其上网电量收费权提供质押为该借款提供担保。

韶能集团乳源县杨溪水电有限公司向中国银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额 28,500.00 万元，其中 1,500.00 万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团乳源县杨溪水电有限公司以其房屋建筑物及发电设备作为抵押物，以及其上网电量收费权提供质押为该借款提供担保。

⑤保证、抵押借款

韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司向中国银行股份有限公司耒阳支行借款，期末借款余额 28,524.53 万元，其中 8,040.12 万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司以其土地为该借款提供质押担保，广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证。

韶能集团翁源致能生物质发电有限公司向中国农业发展银行韶关市分行借款，期末借款余额 44,986.30 万元，其中 2,222.59 万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团翁源致能生物质发电有限公司以其房屋建筑物为该借款提供抵押担保，广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证。

⑥保证、质押借款

韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司向中国工商银行股份有限公司新丰支行借款，期末借款余额 33,183.57 万元，其中 2,140.24 万元在一年内到期的非流动负债列示。韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司以其售电收费权益提供质押担保，广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证。

韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司向中国农业银行股份有限公司韶关分行借款，期末借款余额 20,559.05 万元，其中 991.38 万元在一年内到期的非流动负

债列示。韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司以其售电收费权益提供质押担保，广东韶能集团股份有限公司为该借款提供保证。

33. 租赁负债

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
租赁付款额	85,841,008.47	95,389,869.27
减：未确认融资费用	19,300,536.33	20,998,161.34
小计	66,540,472.14	74,391,707.93
减：一年内到期的租赁负债	11,510,723.45	11,799,667.37
合计	55,029,748.69	62,592,040.56

34. 长期应付款

(1) 分类列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
长期应付款	1,787,503.75	1,787,503.75
专项应付款	4,870,994.96	5,488,004.36
小计	6,658,498.71	7,275,508.11
减：一年内到期的长期应付款项	-	-
合计	6,658,498.71	7,275,508.11

(2) 按款项性质列示长期应付款

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
耒阳市财政局（农村电网改造国债资金）	1,787,503.75	1,787,503.75
小计	1,787,503.75	1,787,503.75
减：一年内到期的长期应付款	-	-
合计	1,787,503.75	1,787,503.75

(3) 专项应付款

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日	形成原因
宏大齿轮旧厂区改造搬迁后补偿	5,340,357.16	-	615,429.20	4,724,927.96	宏大齿轮旧厂改造项目
广东丛生竹纤维性能评价及其应用关键技术研究（广东省林业科技创新项目）	147,647.20	-	1,580.20	146,067.00	
合计	5,488,004.36	-	617,009.40	4,870,994.96	

35. 递延收益

(1) 递延收益情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日	形成原因
搬迁资金重置资产	68,553,445.88	-	8,095,905.30	60,457,540.58	搬迁资金重置
孟州坝重置资产	123,166.85	-	46,187.62	76,979.23	重置资产
政府补助	196,120,516.11	3,321,992.96	12,704,252.77	186,738,256.30	政府补助
合计	264,797,128.84	3,321,992.96	20,846,345.69	247,272,776.11	

(2) 涉及政府补助的项目

补助项目	2025 年 12 月 31 日	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	其他变动	2026 年 6 月 30 日	与资产相关/与收益相关
增效扩容项目补助	87,212,542.98	-	4,671,520.28	-	-	82,541,022.70	与资产相关
技术改造补助	47,461,147.90	671,992.96	3,115,181.48	-	666,679.92	44,351,279.46	与资产相关
企业、产业发展专项资金	49,318,738.22	2,650,000.00	2,452,429.25	-	63,000.44	49,453,308.53	与资产相关
科创研发专项资金	1,464,818.08	-	205,173.80	-	-	1,259,644.28	与资产相关
工业和信息化专项资金	826,083.33	-	182,260.04	-	-	643,823.29	与资产相关
扩产项目扶贫资金	2,890,541.52	-	650,000.00	-	-	2,240,541.52	与资产相关
其他	6,946,644.08	-	698,007.56	-	-	6,248,636.52	与资产相关
合计	196,120,516.11	3,321,992.96	11,974,572.41	-	729,680.36	186,738,256.30	

36. 股本

项目	2025 年 12 月 31 日	本次增减变动（+、-）					2026 年 6 月 30 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,064,343,324	-	-	-	-	-	1,064,343,324

37. 资本公积

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
股本溢价	1,492,595,116.83		2,981,148.00	1,489,613,968.83
其他	11,320,738.82	13,392,902.50	-	24,713,641.32
合计	1,503,915,855.65	13,392,902.50	2,981,148.00	1,514,327,610.15

2026 年 6 月公司用回购的股份 139.96 万股授予员工限制性股票，减少股本溢价 2,981,148.00 元；2026 年 1-6 月公司确认股份支付费用，增加其他资本公积 13,392,902.50 元。

38. 库存股

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
-----	------------------	------	------	-----------------

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
股份回购	43,980,107.11	3,526,992.00	6,508,140.00	40,998,959.11
合计	43,980,107.11	3,526,992.00	6,508,140.00	40,998,959.11

2026 年 6 月公司确认限制性股票回购义务增加库存股 3,526,992.00 元；2026 年 6 月公司用回购的股份 139.96 万股授予员工限制性股票，减少库存股金额 6,508,140.00 元。

39. 其他综合收益

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期发生金额					2026 年 6 月 30 日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-8,325,708.67						-8,325,708.67
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-8,325,708.67						-8,325,708.67
二、将重分类进损益的其他综合收益	242,318.15	72,852.22	-	-	72,852.22	-	315,170.37
其中：外币财务报表折算差额	242,318.15	72,852.22	-	-	72,852.22	-	315,170.37
合计	-8,083,390.52	72,852.22	-	-	72,852.22	-	-8,010,538.30

40. 专项储备

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
安全生产费	6,216,710.45	17,780,573.98	13,877,868.24	10,119,416.19
合计	6,216,710.45	17,780,573.98	13,877,868.24	10,119,416.19

41. 盈余公积

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
法定盈余公积	496,675,937.90	-	-	496,675,937.90
任意盈余公积	515,082,871.50	24,858,344.35	-	539,941,215.85
合计	1,011,758,809.40	24,858,344.35	-	1,036,617,153.75

注：任意盈余公积是报告期内股东大会审议通过后，以 2025 年度母公司净利润的 10%计提。

42. 未分配利润

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
调整前上期末未分配利润	576,820,109.05	725,997,328.92
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	576,820,109.05	725,997,328.92
加：本期归属于母公司所有者的净利润	168,445,199.92	107,161,626.70

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
减：提取法定盈余公积	-	24,858,344.35
提取任意盈余公积	24,858,344.35	19,081,537.42
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	52,406,751.20	212,398,964.80
转作股本的普通股股利	-	-
其他综合收益结转留存收益	-	-
期末未分配利润	668,000,213.42	576,820,109.05

43. 营业收入及营业成本

项 目	2026 年 1-6 月		2025 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,473,879,032.89	2,001,372,346.57	2,244,560,618.23	1,894,382,118.83
其他业务	41,973,731.74	33,033,216.20	90,361,072.48	66,438,998.06
合计	2,515,852,764.63	2,034,405,562.77	2,334,921,690.71	1,960,821,116.89

主营业务收入按分解信息列示如下

项目	2026 年 1-6 月		2025 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
按行业分类				
电力	1,159,370,933.09	784,743,390.02	889,432,653.86	627,297,533.34
热力	73,347,220.54	54,568,529.88	75,700,946.64	53,231,540.82
精密（智能）制造	353,495,784.28	298,535,496.13	401,485,448.24	346,043,094.56
生态植物纤维制品及消费 用纸	849,941,431.93	832,211,315.30	836,158,934.26	834,729,805.02
其他	37,723,663.05	31,313,615.24	41,782,635.23	33,080,145.09
合计	2,473,879,032.89	2,001,372,346.57	2,244,560,618.23	1,894,382,118.83
按经营地区分类				
境内	2,190,882,513.20	1,726,030,908.31	1,933,690,045.60	1,597,003,763.53
境外	282,996,519.69	275,341,438.26	310,870,572.63	297,378,355.30
合计	2,473,879,032.89	2,001,372,346.57	2,244,560,618.23	1,894,382,118.83
按收入确认时间分类				
在某一时点确认收入	2,473,879,032.89	2,001,372,346.57	2,244,560,618.23	1,894,382,118.83
在某段时间确认收入				
合计	2,473,879,032.89	2,001,372,346.57	2,244,560,618.23	1,894,382,118.83

44. 税金及附加

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
-----	--------------	--------------

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
城建税	8,781,390.00	5,853,318.93
教育费附加	7,628,967.14	4,892,945.47
印花税	1,784,650.62	1,534,184.48
房产税	7,757,801.30	8,093,334.36
土地使用税	3,288,365.89	3,240,870.76
水资源税	6,326,082.74	4,882,009.32
其他税金	1,785,332.10	823,832.42
合 计	37,352,589.79	29,320,495.74

45. 销售费用

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
职工薪酬	10,723,109.11	7,863,359.42
折旧费	716,922.35	659,921.28
办公费	93,868.09	242,608.72
保险费	44,149.07	271,281.94
差旅费	925,035.44	1,202,490.32
租赁费	406,018.23	3,264,107.67
广告费	1,241,393.47	2,178,761.04
咨询费	569,178.06	178,172.55
装卸费	840,745.59	881,408.97
包装费	2,896,448.46	4,400,891.02
业务招待费	380,515.82	460,245.84
销售佣金与代销费	605,966.94	105,748.69
日常维护费	19,622.09	1,497.00
其他	3,116,106.58	3,176,333.81
合 计	22,579,079.30	24,886,828.27

46. 管理费用

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
职工薪酬	74,792,179.66	55,468,193.10
业务招待费	3,012,447.79	2,838,140.01
差旅费	1,260,824.70	1,162,129.96
办公费	1,250,650.24	1,290,296.51
折旧、摊销	21,052,952.05	21,618,618.71
财产保险费	1,408,380.58	1,679,100.65
咨询服务费	7,782,957.41	4,971,678.69
汽车费用	1,743,123.52	1,866,386.01
水电物业费	1,539,876.56	2,064,254.03
其他	9,580,755.73	8,047,236.66

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
合计	123,424,148.24	101,006,034.33

47. 研发费用

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
直接投入	11,476,386.28	9,890,932.16
直接人工	6,696,925.27	9,075,502.89
其他投入	2,876,791.37	2,656,052.59
合计	21,050,102.92	21,622,487.64

48. 财务费用

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
利息支出	106,909,899.91	115,642,949.59
减：利息收入	1,240,442.36	945,454.72
汇兑净损失	8,392,772.98	-2,084,281.86
银行手续费及其他	1,603,234.32	1,627,054.20
合 计	115,665,464.85	114,240,267.21

49. 其他收益

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	与资产相关/与收益相关
一、计入其他收益的政府补助	95,488,204.43	59,772,720.15	
其中：与递延收益相关的政府补助（与资产相关）	11,974,572.41	12,730,750.80	与资产相关
技术改造补助	3,115,181.48	2,691,475.48	与资产相关
企业、产业发展专项资金	2,452,429.25	3,426,011.94	与资产相关
科创研发专项资金	205,173.80	487,481.51	与资产相关
增效扩容项目补助	4,671,520.28	4,569,930.32	与资产相关
工业和信息化专项资金	182,260.04	182,260.04	与资产相关
扩产项目扶贫资金	650,000.00	650,000.00	与资产相关
其他（与资产相关）	698,007.56	723,591.51	与资产相关
其中：直接计入当期损益的政府补助（与收益相关）	83,513,632.02	47,041,969.35	
退税、费收益	82,303,682.64	46,121,729.45	与收益相关
促进经济发展专项资金	105,200.00	-	与收益相关
市财政补助款	584,000.00	331,020.43	与收益相关
其他（与收益相关）	520,749.38	589,219.47	与收益相关
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	-	-	
合计	95,488,204.43	59,772,720.15	

50. 投资收益

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
处置长期股权投资产生的投资收益	16,739,181.10	21,300,767.27
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入		10,830.25
其他投资收益		2,167,500.00
合计	16,739,181.10	23,479,097.52

51. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
交易性金融资产	28,202.18	-
合计	28,202.18	-

52. 信用减值损失

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
应收票据坏账损失	642,559.84	-2,860,837.41
应收账款坏账损失	-16,005,161.29	-4,568,647.18
其他应收款坏账损失	-656,774.70	-969,526.76
合计	-16,019,376.15	-8,399,011.35

53. 资产减值损失

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
存货跌价损失	-6,673,927.17	-11,175,311.99
合计	-6,673,927.17	-11,175,311.99

54. 资产处置收益

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
固定资产处置收益	-1,756,236.59	2,806,710.14
合计	-1,756,236.59	2,806,710.14

55. 营业外收入

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	计入当期非经常性损益的金额
固定资产毁损报废利得	10,690.68	7,050.96	10,690.68
政府补助利得	-	-	-
补偿收入	10,774,275.81	2,942,370.95	10,774,275.81
其他	5,917,602.33	11,994,984.93	5,917,602.33
合计	16,702,568.82	14,944,406.84	16,702,568.82

56. 营业外支出

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	计入当期非经常性损益的金额
固定资产报废损失	1,534,399.44	1,109,372.59	1,534,399.44
罚款支出	293,068.75	160,771.70	293,068.75
捐赠支出	1,286,920.00	849,200.00	1,286,920.00
其他	4,760,067.35	1,636,181.31	4,760,067.35
合计	7,874,455.54	3,755,525.60	7,874,455.54

57. 所得税费用

(1) 所得税费用的组成

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
当期所得税费用	68,543,588.92	38,165,537.23
递延所得税费用	10,002,084.15	16,359,019.40
合计	78,545,673.07	54,524,556.63

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
利润总额	258,009,977.84	160,697,546.34
按法定/适用税率计算的所得税费用	64,502,494.46	40,174,386.59
子公司适用不同税率的影响	-6,954,953.74	-2,891,952.83
调整以前期间所得税的影响	1,793,178.60	323,147.59
非应税收入的影响	-	-541,875.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	257,591.87	210,992.42
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-634,210.68	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	22,625,569.04	19,301,893.54
税率调整导致期初递延所得税资产/负债的变化	-	-
研发支出加计扣除的影响	-3,043,996.48	-2,052,035.68
所得税费用	78,545,673.07	54,524,556.63

58. 其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注（五）39 其他综合收益。

59. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
收到的保险赔款	-	1,648,100.00
收到押金及其他往来款	32,754,127.88	38,434,257.81

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
收到的银行存款利息	1,240,442.36	945,454.72
收到政府补贴等	4,352,669.89	6,146,991.01
合计	38,347,240.13	47,174,803.54

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
付现的销售费用、管理费用、研发费用	49,633,999.59	35,928,151.81
银行手续费支出	1,603,234.32	1,627,054.20
支付的往来款项	29,349,998.85	33,263,810.76
合计	80,587,232.76	70,819,016.77

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
收到限制性股票激励计划认缴款	3,526,992.00	-
合计	3,526,992.00	-

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
支付租赁负债的本金和利息	-	103,869.04
回购股份	-	104,082,488.62
合计	-	104,186,357.66

筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2026 年 6 月 30 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,012,406,155.94	791,423,944.29	-	625,600,000.00	26,030,193.43	1,152,199,906.80
应付股利	28,589,830.91		52,419,251.20			81,009,082.11
长期借款（含一年 内到期）	5,987,153,501.21	683,768,326.31	-	709,662,646.82	1,470,651.09	5,959,788,529.61
租赁负债（含一年 内到期）	74,391,707.93			11,760,711.62		62,630,996.31
长期应付款（含一 年内到期）	1,787,503.75					1,787,503.75
合计	7,104,328,699.74	1,475,192,270.60	52,419,251.20	1,347,023,358.44	27,500,844.52	7,257,416,018.58

(4) 以净额列报现金流量的说明

本公司存在部分少量贸易业务，对应现金流以净额列示更能反映经济业务实质。

60. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	179,464,304.77	106,172,989.71
加：计提的资产减值准备	6,673,927.17	11,175,311.99
信用减值损失	16,019,376.15	8,399,011.35
固定资产折旧、投资性房地产折旧	302,442,787.20	301,840,853.42
使用权资产折旧	2,745,038.23	3,335,922.28
无形资产摊销	6,674,365.20	6,672,113.37
长期待摊费用摊销	4,357,755.25	4,055,124.98
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“-”号填列）	1,756,236.59	-2,806,710.14
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,523,708.76	1,102,321.63
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-28,202.18	
财务费用（收益以“-”号填列）	106,909,899.91	115,642,949.59
投资损失（收益以“-”号填列）	-16,739,181.10	-23,479,097.52
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	10,777,181.14	16,357,191.56
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,827.85	-1,827.84
存货的减少（增加以“-”号填列）	60,595,431.99	-69,475,807.27
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-327,728,364.35	-493,231,038.38
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	6,077,944.51	81,438,216.84
其他		
经营活动产生的现金流量净额	361,520,381.39	67,197,525.57
二、不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净增加情况		
现金的期末余额	597,667,051.45	326,158,825.83
减：现金的期初余额	289,551,263.49	390,222,080.88
加：现金等价物的期末余额		-
减：现金等价物的期初余额		-
现金及现金等价物的净增加额	308,115,787.96	-64,063,255.05

(2) 现金和现金等价物构成情况

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
一、现金	597,667,051.45	289,551,263.49
其中：库存现金	-	47,621.62
可随时用于支付的银行存款	597,062,034.84	286,117,943.88
可随时用于支付的其他货币资金	605,016.61	3,385,697.99
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	597,667,051.45	289,551,263.49

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	97,483.04

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本期处置子公司与本期收到的现金和现金等价物	14,118,952.45
减：丧失控制权日子公司持有的现金和现金等价物	31,078.89
以前期间处置子公司与本期收到的现金和现金等价物	0.00
处置子公司收到的现金净额	14,087,873.56

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	理由
票据及信用证保证金	8,168,730.20	26,471,117.10	票据及信用证担保
保函保证金	2,400,000.00	3,600,000.00	用于开具保函
其他受限	-	2,936,232.55	在途资金、担保等
诉讼冻结	-	3,379,024.69	司法冻结
合计	10,568,730.20	36,386,374.34	

61. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	2026 年 6 月 30 日外币余额	折算汇率	2026 年 6 月 30 日折算人民币余额
货币资金			23,216,402.63
其中：美元	2,668,529.03	6.8109	18,175,084.37
港元	2,012,310.08	0.8686	1,747,892.54
加拿大元	558,949.52	4.7847	2,674,405.77
英镑	68,669.36	9.0145	619,019.95
应收账款			211,260,827.96
其中：美元	29,813,476.51	6.8109	203,056,607.16
欧元	89,440.10	7.7671	694,690.20
港元	1,346,174.00	0.8686	1,169,286.74
加拿大元	1,325,107.92	4.7847	6,340,243.86
应付账款			49,231,913.24
其中：美元	7,228,400.54	6.8109	49,231,913.24

(2) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

境外经营实体	经营地	记账本位币	主要财务报表项目	折算汇率
韶能（香港）发展有限公司	香港	港元	2026 年 6 月 30 日资产和负债项目	0.8686
			2026 年 1-6 月利润表项目	0.8826
Oasis Multinational Limited	香港	港元	2026 年 6 月 30 日资产和负债项目	0.8686
			2026 年 1-6 月利润表项目	0.8826

62. 租赁

（1）本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	2026 年 1-6 月金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	1,199,749.94
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	-
租赁负债的利息费用	-
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	-
转租使用权资产取得的收入	-
与租赁相关的总现金流出	1,319,724.93
售后租回交易产生的相关损益	-

（六）研发支出

1.按费用性质列示

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
直接投入	11,476,386.28	9,890,932.16
直接人工	6,696,925.27	9,075,502.89
其他投入	2,876,791.37	2,656,052.59
合计	21,050,102.92	21,622,487.64
其中：费用化研发支出	21,050,102.92	21,622,487.64
资本化研发支出	-	-

（七）合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

报告期内公司未发生非同一控制下的企业合并。

2. 同一控制下企业合并

报告期内公司未发生同一控制下的企业合并。

3. 处置子公司

单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款（万元）	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
韶关宏大精密锻造有限公司	2,920.00	100	出售	2026 年 3 月 31 日	根据股权转让协议约定	16,739,181.10

（续上表）

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
韶关宏大精密锻造有限公司	-	-	-	-	-	-

4. 其他原因的合并范围变动

报告期内，本公司新设立子公司 2 家分别是广东韶能热电有限公司、广东韶能精益纸业有限公司；新设立孙公司 4 家分别是广东绿洲宇航环保科技有限公司、深圳绿洲寰宇商贸有限公司、韶能算电融合（乐昌）投资发展有限公司、广东韶能算电融合智储能源管理有限公司。

报告期内，公司注销了孙公司韶能集团汤阴豫佳纸品有限公司。

（八）在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
新丰金盘水电站有限公司	520 万元	韶关市	韶关市	发电	80.00	-	出资设立
韶关市溢洲水电站有限公司	15,000 万元	韶关市	韶关市	发电	90.00	-	出资设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
韶能集团韶关市曲江濠湮水电有限公司	10,000 万元	韶关市	韶关市	发电	100.00	-	出资设立
韶能集团韶关市湾头水电站有限公司	7,000 万元	韶关市	韶关市	发电	100.00	-	出资设立
韶能集团耒阳电力实业有限公司	28,000 万元	耒阳市	耒阳市	发电	76.83	-	非同一控制下企业合并
永州市冷水滩顺和水电有限公司	7,500 万元	永州市	永州市	发电	100.00	-	出资设立
郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司	5,500 万元	郴州市	郴州市	发电	82.00	-	出资设立
资兴市波水水电有限公司	800 万元	资兴市	资兴市	发电	100.00	-	出资设立
辰溪大沅潭水电有限公司	10,000 万元	辰溪县	辰溪县	发电	61.00	39.00	出资设立
广东宏大传动有限公司	18,000 万元	韶关市	韶关市	制造	96.36	-	非同一控制下企业合并
韶能（香港）发展有限公司	60 万港币	香港	香港	贸易	-	96.36	出资设立
韶关市宏乾智能装备科技有限公司	1,500 万元	韶关市	韶关市	制造	-	93.31	出资设立
株洲宏大精密锻造有限公司	1,820 万元	株洲市	株洲市	制造	-	100.00	出资设立
韶能集团（韶关）华南精锻科技有限公司	15,000 万元	韶关市	韶关市	制造	100.00	-	出资设立
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	70,255 万元	南雄市	南雄市	制造	99.21	-	出资设立
广东绿洲宇航环保科技有限公司	1,400 万元	南雄市	南雄市	制造	-	56.69	出资设立
广东韶能热电有限公司	30,000 万元	韶关市	韶关市	发电	100.00	-	出资设立
韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司	30,000 万元	韶关市	韶关市	发电	-	100.00	出资设立
韶关市曲江日昇热力有限公司	2,500 万元	韶关市	韶关市	供热	-	100.00	收购
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	100,000 万元	韶关市	韶关市	发电	-	100.00	出资设立
江西省华丽达实业有限公司	12,500 万元	余干市	余干市	制造	52.04	-	非同一控制下企业合并
韶能集团乳源县杨溪水电有限公司	18,500 万元	韶关市	韶关市	发电	100.00	-	出资设立
韶能集团韶关市金源新能源科技有限公司	400 万元	韶关市	韶关市	能源	51.00	-	出资设立
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	40,000.00 万元	翁源县	翁源县	发电	80.00	-	出资设立
翁源致城热力有限公司	7,000.00 万元	翁源县	翁源县	供热	-	40.80	出资设立
广东韶能集团绿洲科技发展有限公司	20,000 万元	韶关市	韶关市	贸易	100.00	-	出资设立
韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司	52,000 万元	新丰县	新丰县	制造	-	100.00	出资设立
海南福绿达环保纸制品有限公司	100 万元	海口市	海口市	制造	-	100.00	出资设立
深圳绿洲寰宇商贸有限公司	100 万元	深圳市	深圳市	贸易	-	100.00	出资设立
Oasis Multinational Limited	500 万元	香港	香港	服务	-	100.00	出资设立
韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司	28,200 万元	耒阳市	耒阳市	制造	70.92	22.34	出资设立
广东省韶能技术工程有限公司	2,000 万元	韶关市	韶关市	工程	100.00	-	出资设立
广东韶能机电技术有限公司	4,000 万元	韶关市	韶关市	工程	-	100.00	非同一控制下企业合并
韶能集团韶关市瑞储新能投资有限公司	9,120 万元	韶关市	韶关市	发电	100.00	-	出资设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
广东韶能算电融合投资有限公司	30,000 万元	韶关市	韶关市	服务	100.00	-	出资设立
广东韶能保华电力科技有限公司	2,000 万元	韶关市	韶关市	服务	-	51.00	出资设立
湖南韶能能源销售有限公司	10,000 万元	辰溪县	辰溪县	售电	-	100.00	出资设立
韶能算电融合（乐昌）投资发展有限公司	100,000 万元	乐昌市	乐昌市	服务	-	100.00	出资设立
广东韶能算电融合智储能源管理有限公司	4,800 万元	韶关市	韶关市	服务	-	100.00	出资设立
广东韶能新能源科技有限公司	6,260 万元	广州市	广州市	能源	100.00	-	出资设立
揭西韶能鑫溪加油站有限公司	1,024.49 万元	揭阳市	揭阳市	能源	-	51.00	非同一控制下企业合并
广东韶能精益纸业业有限公司	1,000 万元	广宁县	广宁县	制造	51.00	-	出资设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	20.00%	3,958,882.95	-	124,263,467.38
广东宏大传动有限公司	3.64%	1,161,838.95	147,490.00	20,548,248.55
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	0.79%	-285,660.95	-	-6,923,110.21
韶能集团未阳蔡伦纸品有限公司	6.74%	-289,082.63	-	-8,848,911.13

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	2026 年 6 月 30 日					
	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
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	723,447,416.80	807,552,515.26	1,530,999,932.06	230,354,326.28	784,232,694.59	1,014,587,020.87
广东宏大传动有限公司	671,371,124.17	665,511,858.19	1,336,882,982.36	370,697,779.58	415,446,738.06	786,144,517.64
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	202,891,549.94	703,355,485.69	906,247,035.63	182,693,245.18	867,788,750.58	1,050,481,995.76
韶能集团未阳蔡伦纸品有限公司	251,358,849.83	575,932,257.00	827,291,106.83	315,778,840.15	360,265,345.93	676,044,186.08

(续上表)

子公司名称	2025 年 12 月 31 日					
	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
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	619,771,998.36	831,763,851.37	1,451,535,849.73	239,642,868.63	713,788,927.66	953,431,796.29
广东宏大传动有限公司	656,513,183.10	676,956,606.88	1,333,469,789.98	391,249,302.46	419,716,917.59	810,966,220.05
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	217,983,146.71	771,572,630.40	989,555,777.11	295,838,504.35	807,071,113.51	1,102,909,617.86
韶能集团未阳蔡伦纸品有限公司	396,147,957.19	597,537,881.84	993,685,839.03	469,914,247.77	368,881,806.26	838,796,054.03

子公司名称	2026 年 1-6 月			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

子公司名称	2026 年 1-6 月			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	248,153,542.11	17,223,606.30	17,223,606.30	-8,136,587.89
广东宏大传动有限公司	353,860,593.67	31,847,887.46	31,847,887.46	35,103,942.49
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	203,544,529.58	-31,842,983.06	-31,842,983.06	-29,375,401.80
韶能集团未阳蔡伦纸品有限公司	496,416,501.74	-4,289,059.81	-4,289,059.81	-5,849,990.90

(续上表)

子公司名称	2025 年 1-6 月			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	172,351,457.79	10,522,172.10	10,522,172.10	-24,058,749.50
广东宏大传动有限公司	387,609,876.64	15,054,980.04	15,054,980.04	-3,931,800.39
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	193,416,716.64	-42,258,969.73	-42,258,969.73	-16,228,208.74
韶能集团未阳蔡伦纸品有限公司	509,915,665.41	-25,863,602.71	-25,863,602.71	-110,317,002.93

2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

报告期内，无在子公司所有者权益份额发生变化的情况。

3. 在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或 联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
湖南鑫亿达能源有限公司	湖南省	湖南省	批发	-	35.34	权益法
广东韶能新能源经营管理有限公司	广州市	广州市	能源	49.00		权益法

①在联营企业的持股比例与表决权比例一致。

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

不适用。

(2) 重要合营企业的主要财务信息：无。

(3) 重要联营企业的主要财务信息：无。

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息：

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业：		

投资账面价值合计	28,902,316.59	26,902,316.59
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	-	-

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：无。

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损：无。

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺：无。

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债：无。

4.重要的共同经营

本公司不存在重要的共同经营。

5. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本公司不存在在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

(九) 政府补助

1. 期末按应收金额确认的政府补助

截至 2026 年 6 月 30 日，政府补助应收款项的余额为 30,259,067.01 元。

2. 涉及政府补助的负债项目

资产负债表 列报项目	2025 年 12 月 31 日 余额	本期新增补助 金额	本期计入 营业外收入 金额	本期转入 其他收益	本期其他变 动	2026 年 6 月 30 日 余额	与资产/收益相 关
递延收益	196,120,516.11	3,321,992.96	-	11,974,572.41	729,680.36	186,738,256.30	与资产相关
合计	196,120,516.11	3,321,992.96	-	11,974,572.41	729,680.36	186,738,256.30	

3. 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
其他收益	95,488,204.43	59,772,720.15
营业外收入	-	-
合计	95,488,204.43	59,772,720.15

(十) 与金融工具相关的风险

公司与金融工具相关的风险源于公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给公司审计委员会。

公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1.信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、其他应收款，公司设定相关政策以控制信用风险敞口。公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保公司的整体信用风险在可控的范围内。

(1)信用风险显著增加判断标准

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，包括基于公司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：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

(2)已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致,同时考虑定量、定性指标。

公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

(3)预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。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。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基

准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。公司没有提供任何其他可能令公司承受信用风险的担保。

2.流动性风险

流动性风险，是指企业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。公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

公司金融负债的情况详见附注（五）相关科目的披露情况。

3.市场风险

市场风险主要是外汇风险。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。公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。

公司面临的外汇风险主要来源于以外币计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的情况见附注（五）61 外币货币性项目。本年度公司产生汇兑损失 8,392,772.98 元，其他综合收益-外币财务报表折算差额 72,852.22 元。

（十一）公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

项目	2026 年 6 月 30 日公允价值			
	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
一、持续的公允价值计量	-	28,202.18	60,935,031.39	60,963,233.57
（一）交易性金融资产	-	28,202.18	-	28,202.18
（二）应收款项融资	-	-	51,576,230.56	51,576,230.56
（三）其他权益工具投资	-	-	9,358,800.83	9,358,800.83

（十二）关联方及关联交易

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的构成关联方。

1. 公司的第一大股东情况

名称	注册地	业务性质	注册资本	对公司的持股比例（%）	对公司的表决权比例（%）
韶关市工业资产经营有限公司	韶关市	国有资产经营与管理	2,000 万元	14.65	14.65

本公司最终控制方：韶关市人民政府国有资产监督管理委员会。

2. 公司的子公司情况

公司子公司的情况详见附注（八）在其他主体中的权益。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见本附注八、3、在合营安排或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
湖南鑫亿达能源有限公司	公司联营企业
广东韶能新能源经营管理有限公司	公司联营企业

4. 公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与公司关系
深圳日昇创沅资产管理有限公司	持有本公司 7.18%股份的股东

深圳兆伟恒发能源有限公司	持有本公司 4.40%股份的股东
广东省韶铸集团有限公司（韶关铸锻总厂）	公司董事蓝江曾担任董事的企业
广东韶铸锻造有限公司	广东省韶铸集团有限公司子公司
广东省韶铸精锻有限公司	广东省韶铸集团有限公司子公司
韶关金宝铸造有限公司	广东省韶铸集团有限公司子公司
韶关市公共汽车有限公司	公司关联自然人在韶关市公共汽车有限公司担任董事
韶关市水务投资集团有限公司	公司关联自然人在韶关市水务投资集团有限公司担任董事
韶关水投直饮水科技有限公司	韶关市水务投资集团有限公司子公司
韶关市关山工程建设集团有限公司	韶关市产业投资控股集团有限公司控股企业
韶关东南轴承有限公司	公司关联自然人在韶关东南轴承有限公司担任董事
郴州市百顺大酒店有限责任公司	上年度处置的子公司

5. 关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品、接受劳务情况

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
广东韶铸精锻有限公司	采购商品	-	20,577.50
韶关金宝铸造有限公司	采购商品	5,878,019.88	6,667,329.74
韶关市公共汽车有限公司	采购商品、购买劳务	354,495.39	
韶关市水务投资集团有限公司	采购商品、购买劳务	173,343.76	
韶关水投直饮水科技有限公司	采购商品、购买劳务	7,320.00	
韶关市关山工程建设集团有限公司	采购商品、购买劳务	1,813.00	
韶关东南轴承有限公司	采购商品、购买劳务	65,059.28	
湖南鑫亿达能源有限公司	采购商品、购买劳务	3,083,776.19	26,111,659.75

②出售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
广东省韶铸精锻有限公司	销售商品、提供劳务	555,674.47	-

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
韶关市公共汽车有限公司	销售商品、提供劳务	318,667.36	-
广东韶能新能源经营管理 有限公司	销售商品、提供劳务	529,401.40	

(2) 报告期内本公司不存在关联托管、承包情况。

(3) 报告期内本公司不存在关联租赁情况。

(4) 报告期内本公司不存在关联担保情况。

(5) 报告期内本公司不存在关联方资金拆借情况。

(6) 报告期内本公司不存在关联方资产转让、债务重组情况。

(7) 关键管理人员报酬

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
关键管理人员报酬	2,161,522.73	2,377,676.16

6. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项 目	关联方	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广东韶铸精锻有限公司	547,508.87	27,375.44	-	-
应收账款	韶关市公共汽车有限公司	1,049,000.38	50,516.81	928,088.41	48,444.63
其他应收 款	广东韶能新能源经营管理 有限公司	16,070,952.96	160,709.53	16,070,952.96	160,709.53
其他应收 款	郴州市百顺大酒店有限责 任公司	3,174,871.83	31,748.72	3,174,871.83	31,748.72
预付款项	湖南鑫亿达能源有限公司	-	-	62,934.13	-

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付账款	广东韶铸精锻有限公司	-	58,794.70
应付账款	广东韶铸锻造有限公司	-	18,937.16
应付账款	韶关金宝铸造有限公司	4,480,885.37	3,367,318.22

项目名称	关联方	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付账款	湖南鑫亿达能源有限公司	288,652.61	-
应付账款	韶关市理工商业网络通信有限公司	-	25,000.00
应付账款	韶关东南轴承有限公司	29,043.73	

(十三) 股份支付

1、股份支付总体情况

授予对象 类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
集团股权激励	1,399,600.00	7,053,984.00	-	-	-	-	-	-

期末发行在外的股票期权或其他权益工具：

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
集团股权激励	-	-	2.52 元/股	2028 年 9 月到期
宏大公司股权激励	-	-	2.61 元/股	2030 年 9 月到期

2、以权益结算的股份支付情况：

授予日权益工具公允价值的确定方法	员工持股计划采用授予当天收盘价减授予价作为公允价值；参考同期投资者增资/转让价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予当天收盘价；投资者增资/转让价格
可行权权益工具数量的确定依据	每个资产负债表日，根据最新取得的可行权/解锁人数变动、业绩指标完成情况等后续信息确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	23,648,317.35

3、以现金结算的股份支付情况：无。

4、本期股份支付费用：

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
集团股权激励	12,457,741.53	-
宏大股权激励	935,160.96	-
合计	13,392,902.49	-

5、股份支付的修改、终止情况

报告期内，本公司未发生股份支付修改、终止的情况。

（十四）承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

未结清的保函

受益人	保证金额	到期日
广东电网有限责任公司	2,000,000.00	2027 年 3 月 31 日
国网湖南省电力有限公司	2,400,000.00	2026 年 9 月 19 日

公司为售电业务向广东电力交易中心有限公司开具履约保函，金额为人民币 2,000,000.00 元，到期日为 2027 年 3 月 31 日。

子公司湖南韶能能源销售有限公司因售电业务的履约须向国网湖南省电力有限公司出具保函，金额为人民币 2,400,000.00 元，到期日为 2026 年 9 月 19 日。

2. 或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，公司无影响正常经营活动需作披露的重要或有事项。

（十五）资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，公司无其他需要披露的资产负债表日后事项。

（十六）其他重要事项

1. 前期会计差错更正

报告期内公司不存在前期会计差错更正。

2. 债务重组

报告期内公司不存在债务重组。

3. 资产置换

报告期内公司不存在资产置换。

4. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

报告分部按主营业务确定，报告分部均执行公司的统一会计政策。

(2) 报告分部的财务信息

项目	主营业务收入	主营业务成本
电力	1,159,370,933.09	784,743,390.02
热力	73,347,220.54	54,568,529.88
精密（智能）制造	353,495,784.28	298,535,496.13
生态植物纤维纸餐具	315,462,395.28	305,088,393.00
消费类用纸	534,479,036.65	527,122,922.30
其他	37,723,663.05	31,313,615.24
分部间抵销	-	-
合 计	2,473,879,032.89	2,001,372,346.57

(3) 因公司本部的资产总额和负债总额未能明确分配到各业务分部，所以不能披露各报告分部的资产总额和负债总额。

5. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

报告期内公司不存在应披露的其他对投资者决策有影响的重要交易和事项。

(十七) 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内	37,010,163.68	130,170,791.44
1 至 2 年	-	-
2 至 3 年	-	-
3 年以上	32,611,907.70	32,611,907.70
小计	69,622,071.38	162,782,699.14
减：坏账准备	16,305,955.27	16,305,953.85

账 龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
合计	53,316,116.11	146,476,745.29

(2) 按坏账计提方法分类披露

①坏账准备计提列示

类 别	2026 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	32,611,907.70	46.84	16,305,953.85	50.00	16,305,953.85
按组合计提坏账准备	37,010,163.68	53.16	1.42	-	37,010,162.26
其中-账龄组合-售电业务-标杆电费	37,010,135.27	53.16	-	-	37,010,135.27
其中-账龄组合-非售电业务	28.41	-	1.42	5.00	26.99
合并范围内关联方组合	-	-	-	-	-
合计	69,622,071.38	100.00	16,305,955.27	23.42	53,316,116.11

类 别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	32,611,907.70	20.03	16,305,953.85	50.00	16,305,953.85
按组合计提坏账准备	130,170,791.44	79.97	-	-	130,170,791.44
其中-账龄组合-售电业务-标杆电费	5,622,475.20	3.45	-	-	5,622,475.20
合并范围内关联方组合	124,548,316.24	76.51	-	-	124,548,316.24
合计	162,782,699.14	100.00	16,305,953.85	10.02	146,476,745.29

②坏账准备计提的具体说明:

a. 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

其中, (1)售电业务-标杆电费:

账 龄	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	37,010,135.27	-	-	5,622,475.20	-	-
1-2 年	-	-	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-

账 龄	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合计	37,010,135.27	-	-	5,622,475.20	-	-

(2)非售电业务:

账 龄	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	28.41	1.42	5.00	-	-	-
1-2 年	-	-	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	28.41	1.42	5.00	-	-	-

(3) 合并范围内关联方组合:

账 龄	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	-	-	-	124,548,316.24	-	-
1-2 年	-	-	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	124,548,316.24	-	-

b.截至 2026 年 6 月 30 日,按单项计提坏账准备的应收账款

名 称	2026 年 6 月 30 日			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中国邮电器材深圳公司	32,611,907.70	16,305,953.85	50.00	预计不能全部收回
合计	32,611,907.70	16,305,953.85	50.00	

(3) 本期坏账准备的变动情况

类 别	2025 年 12 月 31 日	本期变动金额			2026 年 6 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提	16,305,953.85	-	-	-	16,305,953.85
组合计提	-	1.42	-	-	1.42
合计	16,305,953.85	1.42	-	-	16,305,955.27

(4) 本期无核销的应收账款情况。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合 同资产期末余 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 值准备期末余额
中国邮电器材深圳公司	32,611,907.70	-	32,611,907.70	46.84	16,305,953.85
广东电网公司韶关供电局	34,962,690.32	-	34,962,690.32	50.22	-
广东国粤售电有限公司	1,885,699.06	-	1,885,699.06	2.71	-
国粤（韶关）电力有限公司	161,745.89	-	161,745.89	0.23	-
其他	28.41	-	28.41	-	1.42
合计	69,622,071.38	-	69,622,071.38	100.00	16,305,955.27

2. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	2,960,592,717.74	1,448,291,302.90
合计	2,960,592,717.74	1,448,291,302.90

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 年以内	2,963,968,286.29	1,454,822,805.84
1 至 2 年	-	248,286.32
2 至 3 年	-	-
3 年以上	3,027.00	3,027.00
小计	2,963,971,313.29	1,455,074,119.16
减：坏账准备	3,378,595.55	6,782,816.26
合计	2,960,592,717.74	1,448,291,302.90

②按款项性质分类情况

款项性质	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
------	-----------------	------------------

款项性质	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
子公司往来款	2,959,576,972.28	1,451,338,550.19
其他	4,394,341.01	3,735,568.97
小计	2,963,971,313.29	1,455,074,119.16
减：坏账准备	3,378,595.55	6,782,816.26
合计	2,960,592,717.74	1,448,291,302.90

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2026 年 6 月 30 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	2,906,229,609.37	41,678.46	2,906,187,930.91
第二阶段	-	-	-
第三阶段	57,741,703.92	3,336,917.09	54,404,786.83
合计	2,963,971,313.29	3,378,595.55	2,960,592,717.74

截至 2026 年 6 月 30 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备：	-	-	-	-	
按组合计提坏账准备：	2,906,229,609.37	-	41,678.46	2,906,187,930.91	
其中：账龄组合	4,167,846.36	1.00	41,678.46	4,126,167.90	信用风险未显著增加
无信用风险组合-子公司往来	2,902,061,763.01	-	-	2,902,061,763.01	无信用风险
合计	2,906,229,609.37	-	41,678.46	2,906,187,930.91	

截至 2026 年 6 月 30 日，公司无处于第二阶段的坏账准备；

截至 2026 年 6 月 30 日，处于第三阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备：	57,741,703.92	5.78	3,336,917.09	54,404,786.83	已经发生信用减值
合计	57,741,703.92	5.78	3,336,917.09	54,404,786.83	

B.截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	1,392,955,118.09	34,842.55	1,392,920,275.54
第二阶段	24,818.67	1,240.93	23,577.74
第三阶段	62,094,182.40	6,746,732.78	55,347,449.62
合计	1,455,074,119.16	6,782,816.26	1,448,291,302.90

截至 2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备：	-	-	-	-	
按组合计提坏账准备：	1,392,955,118.09	-	34,842.55	1,392,920,275.54	
其中：账龄组合	3,484,255.65	1.00	34,842.55	3,449,413.10	信用风险未显著增加
无信用风险组合-子公司往来	1,389,470,862.44	-	-	1,389,470,862.44	无信用风险
合计	1,392,955,118.09	-	34,842.55	1,392,920,275.54	

截至 2025 年 12 月 31 日，公司处于第二阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	24,818.67	5.00	1,240.93	23,577.74
其中：账龄组合	24,818.67	5.00	1,240.93	23,577.74
无信用风险组合-子公司往来	-	-	-	-
合计	24,818.67	5.00	1,240.93	23,577.74

截至 2025 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备：	62,094,182.40	10.87	6,746,732.78	55,347,449.62	已经发生信用减值
合计	62,094,182.40	10.87	6,746,732.78	55,347,449.62	

④坏账准备的变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	34,842.55	1,240.93	6,746,732.78	6,782,816.26
2026 年 1 月 1 日余额在本期				-
--转入第二阶段	-	-		-
--转入第三阶段		-		-
--转回第二阶段				-
--转回第一阶段				-
本期计提	6,835.91	-1,240.93	-	5,594.98

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
本期转回				-
本期转销				-
本期核销			3,409,815.69	3,409,815.69
其他变动				-
2026 年 6 月 30 日余额	41,678.46	-	3,336,917.09	3,378,595.55

⑤本期其他应收款核销情况

单位名称	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
韶能集团汤阴豫佳纸品有限公司	3,409,815.69	已注销	是，该企业为公司控股孙公司

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2026 年 6 月 30 日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
韶能集团广东绿洲生态科技有限公司	内部往来款	854,584,876.14	3 年以内	28.83	-
广东韶能集团绿洲科技发展有限公司	内部往来款	384,943,648.90	3 年以内	12.99	-
韶能集团未阳蔡伦纸品有限公司	内部往来款	166,699,415.56	3 年以内	5.62	-
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	内部往来款	164,314,377.10	3 年以内	5.54	-
韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司	内部往来款	109,743,040.35	3 年以内	3.70	-
合计		1,680,285,358.05		56.69	-

3. 长期股权投资

项 目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,730,766,175.79	55,160,000.00	3,675,606,175.79	4,860,938,820.24	55,160,000.00	4,805,778,820.24
对联营、合营企业投资	2,450,000.00	-	2,450,000.00	2,450,000.00	-	2,450,000.00
合计	3,733,216,175.79	55,160,000.00	3,678,056,175.79	4,863,388,820.24	55,160,000.00	4,808,228,820.24

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备期初 余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	期末减值准备 余额
			追加投资	减少投资	计提减 值准备	其他		
新丰金盘水电站有限公司	-	4,160,000.00	-	-	-		-	4,160,000.00
韶关市溢洲水电站有限公司	135,078,355.20	-	-	-	-	95,985.12	135,174,340.32	-
韶能集团耒阳电力实业有限公司	215,677,247.90	-	-	-	-	673,502.04	216,350,749.94	-
郴州市苏仙区翠江水力发电厂有限公司	45,225,127.00	-	-	-	-	150,152.40	45,375,279.40	-
辰溪大沅潭水电有限公司	224,588,097.40	-	-	-	-	279,455.88	224,867,553.28	-
广东宏大传动有限公司	337,971,021.12	-	-	-	-	744,286.68	338,715,307.80	-
韶能集团广东生态科技有限公司	701,671,961.52	-	-	-	-	561,862.68	702,233,824.20	-
永州冷水滩顺和水电开发有限公司	75,087,014.00	-	-	-	-	112,543.80	75,199,557.80	-
郴州市百顺大酒店有限责任公司	-	-	-	-	-		-	-
韶能集团韶关市曲江濠湮水电有限公司	100,037,971.05	-	-	-	-	45,565.26	100,083,536.31	-
资兴市波水水电有限公司	8,089,777.40	-	-	-	-	38,496.24	8,128,273.64	-
韶能集团韶关市湾头水电站有限公司	70,132,082.45	-	-	-	-	158,498.94	70,290,581.39	-
韶能集团韶关市日昇生物质发电有限公司	300,219,451.25	-	-	300,000,000.00	-	270,838.50	490,289.75	-
广东韶能新能源科技有限公司	62,103,410.05	-	-	-	-	94,452.06	62,197,862.11	-
韶能集团韶关市金源新能源科技有限公司	2,040,000.00	-	-	-	-		2,040,000.00	-
韶能集团乳源县杨溪水电有限公司	185,150,890.50	-	-	-	-	145,463.34	185,296,353.84	-

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备期初 余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	期末减值准备 余额
			追加投资	减少投资	计提减 值准备	其他		
韶能集团新丰旭能生物质发电有限公司	1,000,290,354.00	-	-	1,000,000,000.00	-	355,016.46	645,370.46	-
江西省华丽达实业有限公司		51,000,000.00	-	-	-		-	51,000,000.00
韶能集团绿洲生态（新丰）科技有限公司	520,406,325.50	-	-	520,000,000.00	-	511,026.66	917,352.16	-
韶能集团翁源致能生物质发电有限公司	320,349,475.40	-	-	-	-	390,356.52	320,739,831.92	-
韶能集团（韶关）华南精锻科技有限公司	155,822,088.81	-	-	-	-	436,666.33	156,258,755.14	-
广东韶能集团绿洲科技发展有限公司	63,319,124.90	-	137,230,000.00	-	-	743,805.84	201,292,930.74	-
韶能集团未阳蔡伦纸品有限公司	200,530,174.90	-	-	-	-	646,195.56	201,176,370.46	-
广东省韶能技术工程有限公司	8,527,439.85	-	11,560,000.00		-	180,957.41	20,268,397.26	-
韶能集团韶关市瑞储新能投资有限公司	50,215,927.96	-	18,800,000.00	-	-	43,166.22	69,059,094.18	-
Oasis Multinational Limited	1,399,000.00	-	3,601,000.00	5,000,000.00	-	-	-	-
广东韶能算电融合投资有限公司	21,846,502.08	-	211,700,000.00	-	-	120,611.40	233,667,113.48	-
广东韶能保华电力科技有限公司	-	-	-	-	-	10,867.50	10,867.50	-
广东韶能热电有限公司	-	-	300,000,000.00	-	-	26,582.71	300,026,582.71	-
广东韶能精益纸业业有限公司	-	-	5,100,000.00	-	-	-	5,100,000.00	-
合计	4,805,778,820.24	55,160,000.00	687,991,000.00	1,825,000,000.00	-	6,836,355.55	3,675,606,175.79	55,160,000.00

(2) 对联营、合营企业投资

项 目	期初余额	本期增减变动				期末余额
		追加 投资	权益法下确认的 投资损益	其他权益 变动	其他	
联营企业						
广东韶能新能源经 营管理有限公司	2,450,000.00	-	-	-	-	-2,450,000.00
合计	2,450,000.00	-	-	-	-	-2,450,000.00

4. 营业收入和营业成本

项 目	2026 年 1-6 月		2025 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	87,589,044.05	24,284,333.82	78,864,177.98	23,839,374.26
其他业务	5,861,921.43	1,052,101.36	4,036,424.28	234,097.40
合计	93,450,965.48	25,336,435.18	82,900,602.26	24,073,471.66

5. 投资收益

项 目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
成本法核算的投资收益	102,122,694.01	150,157,547.96
合计	102,122,694.01	150,157,547.96

(十七) 补充资料

1. 非经常性损益明细表

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
非流动性资产处置损益	13,459,235.75	25,183,486.03
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,599,932.66	1,615,636.70
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
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	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-
债务重组损益	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
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	28,202.18	-

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	12,131,243.50
对外委托贷款取得的损益	-	-
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	-	-
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	-	-
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	10,351,822.04	12,291,202.87
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小计	25,439,192.63	51,221,569.10
所得税影响额	3,561,408.27	7,129,759.80
少数股东权益影响额（税后）	1,135,838.07	1,947,911.10
合计	20,741,946.29	42,143,898.20

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的规定执行。

2. 净资产收益率及每股收益

①2026 年 1-6 月

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.01	0.1607	0.1607
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.52	0.1409	0.1409

②2025 年 1-6 月

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.29	0.0907	0.0907
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.28	0.0508	0.0508

（本页无正文，为广东韶能集团股份有限公司 2026 年半年度报告之签字页）

广东韶能集团股份有限公司

董事长：胡启金

2026 年 8 月 21 日