

# 广州恒运企业集团股份有限公司

## 2026 年半年度报告



【2026 年 8 月】

## 第一节 重要提示、目录和释义

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、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人王章军先生、主管会计工作负责人王艳军先生、陈宏志先生及会计机构负责人(会计主管人员)古上女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以公司实施利润分配方案时股权登记日的总股本剔除已回购股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），送红股 0 股（含税），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.....  | 19 |
| 第五节 重要事项 .....       | 21 |
| 第六节 股份变动及股东情况.....   | 24 |
| 第七节 债券相关情况.....      | 26 |
| 第八节 财务报告 .....       | 27 |

## 备查文件目录

一、载有董事长亲笔签署的半年度报告文本；

二、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告文本；

三、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；

四、公司章程。

## 释义

| 释义项         | 指 | 释义内容                                               |
|-------------|---|----------------------------------------------------|
| （一）中国证监会    | 指 | 中国证券监督管理委员会                                        |
| （二）深交所      | 指 | 深圳证券交易所                                            |
| （三）广州开发区    | 指 | 广州经济技术开发区、广州高新技术产业开发区、广州出口加工区和广州保税区、中新广州知识城五区合一之简称 |
| （四）恒运控股     | 指 | 广州恒运控股集团有限公司                                       |
| （五）公司       | 指 | 广州恒运企业集团股份有限公司                                     |
| （六）恒运热电公司   | 指 | 广州恒运热电有限责任公司                                       |
| （七）热能集团公司   | 指 | 广州恒运热能集团有限公司                                       |
| （八）恒光新能源公司  | 指 | 广东江门恒光新能源有限公司                                      |
| （九）恒光二期公司   | 指 | 广东江门恒光二期新能源有限公司                                    |
| （十）越秀资本     | 指 | 广州越秀资本控股集团股份有限公司                                   |
| （十一）宜春农商行   | 指 | 江西宜春农村商业银行股份有限公司                                   |
| （十二）东区气电公司  | 指 | 广州恒运东区天然气热电有限公司                                    |
| （十三）白云气电公司  | 指 | 广州白云恒运能源有限公司                                       |
| （十四）知识城气电公司 | 指 | 广州知识城恒运热电有限公司                                      |
| （十五）储能公司    | 指 | 广州恒运储能科技有限公司                                       |
| （十六）恒运新能公司  | 指 | 广州恒运新能源有限公司                                        |

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

|               |                                           |      |        |
|---------------|-------------------------------------------|------|--------|
| 股票简称          | 穗恒运 A                                     | 股票代码 | 000531 |
| 股票上市证券交易所     | 深圳证券交易所                                   |      |        |
| 公司的中文名称       | 广州恒运企业集团股份有限公司                            |      |        |
| 公司的中文简称（如有）   | 恒运集团                                      |      |        |
| 公司的外文名称（如有）   | Guangzhou Hengyun Enterprises Holding Ltd |      |        |
| 公司的外文名称缩写（如有） | HENGYUN GROUP                             |      |        |
| 公司的法定代表人      | 王章军先生                                     |      |        |

二、联系人和联系方式

|      |                         |                         |
|------|-------------------------|-------------------------|
|      | 董事会秘书                   | 证券事务代表                  |
| 姓名   | 廖铁强先生                   | 陈韵怡女士                   |
| 联系地址 | 广州市黄埔区科学大道 251 号        | 广州市黄埔区科学大道 251 号        |
| 电话   | 020-82068252            | 020-82068252            |
| 传真   | 020-82068252            | 020-82068252            |
| 电子信箱 | hy000531@hengyun.com.cn | hy000531@hengyun.com.cn |

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况：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

|                  |                  |                  |             |
|------------------|------------------|------------------|-------------|
|                  | 本报告期             | 上年同期             | 本报告期比上年同期增减 |
| 营业收入（元）          | 1,832,344,065.35 | 2,070,328,941.54 | -11.50%     |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 243,006,222.65   | 216,725,212.31   | 12.13%      |

|                           |                   |                   |              |
|---------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 133,468,608.28    | 203,340,563.30    | -34.36%      |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）          | 179,297,533.98    | 292,980,973.19    | -38.80%      |
| 基本每股收益（元/股）               | 0.2353            | 0.2081            | 13.07%       |
| 稀释每股收益（元/股）               | 0.2353            | 0.2081            | 13.07%       |
| 加权平均净资产收益率                | 3.54%             | 3.22%             | 0.32%        |
|                           | 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）                    | 18,743,703,553.27 | 17,918,447,268.01 | 4.61%        |
| 归属于上市公司股东的净资产（元）          | 6,923,850,821.71  | 6,745,932,403.68  | 2.64%        |

## 五、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、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

公司报告期不存在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。

### 2、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

公司报告期不存在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。

## 六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目                                                               | 金额             | 说明 |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----|
| 非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）                                     | 83,829,643.21  |    |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外） | 5,277,343.78   |    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                               | 61,913,100.52  |    |
| 减：所得税影响额                                                         | 40,036,625.20  |    |
| 少数股东权益影响额（税后）                                                    | 1,445,847.94   |    |
| 合计                                                               | 109,537,614.37 |    |

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

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

公司不存在将《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的项目的情形。

### 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

2026 年上半年，在全体股东及相关主管部门的大力支持下，在董事会的科学决策下，公司紧紧围绕公司“电、热、氢、储、N”的战略布局，统筹推进组织建设、业务拓展、安全生产、合规风控等各项工作。截至目前，公司清洁煤电、气电的可控装机超 2GW；集中式光伏的可控装机达 1.05GW。报告期内，公司完成上网电量 29.67 亿千瓦时，同比减少 14.44%；售汽量 221.33 万吨，同比增长 5.35%；公司实现营业收入 183,234.41 万元，同比减少 11.50%；实现归属于上市公司股东的净利润为 24,300.62 万元，同比增长 12.13%。主要经营发展工作包括：

##### （一）坚持党建领航，筑牢公司发展政治根基。

一是坚持政治引领，夯实思想根基。严格落实“第一议题”制度，把政治理论学习贯穿经营发展全过程。二是分层分类、多措并举开展理论学习，推动正确政绩观深度融入全体干部职工的思想与行动。三是树牢先进导向，高标准完成省市“两优一先”推荐、考察及公示全流程工作，严把政治关、实绩关、群众关，推荐生产经营一线业绩突出的东区气电党支部及优秀党务工作者参与区级评选，全程接受广大党员群众监督。四是持续深化党风廉政建设，严格执行中央八项规定及其实施细则精神，常态化开展作风建设专项整治，营造风清气正的干事创业氛围。

##### （二）聚焦主责主业，推动业务经营提质增效。

**电能板块：**煤电机组等容量技改项目稳步推进；全资的知识城气电项目（2×460MW）正加快建设；参股的白云气电项目（2×460MW）已正式投运；汕头 550MW 渔光互补项目探索“光储充放”一体化的新模式。**热能板块：**下属热能集团全力做好供热服务保障，动态摸排企业用热负荷、联动统筹设备运行与资源调配，有效缓解供需失衡问题，同步加快推进开发区集中供热热源点升级改造。**氢能板块：**发挥“链主”作用，深化与头部企业合作，积极布局绿氢资源，推动技术与市场双向突破。**储能板块：**下属储能公司坚持省内深耕、省外拓展双向发力，统筹独立储能、光储一体化等新型跨界能源项目同步开发，推进光储融合示范项目，探索可复制的综合能源开发运营模式。

##### （三）严守安全底线，织密风控合规管理网络。

一是深入开展隐患排查治理，筑牢安全生产防线。组织实施春季火灾防控、燃气安全等专项排查行动，严格落实月度安全检查计划，常态化开展高频现场督导、每周动态风险发布，强化高风险作业现场管控。截至 6 月底，6#7#机组连续安全运行 7449 天，8#9#机组连续安全运行 6969 天。二是压实合规风控责任，完善制度管理体系。印发《广州恒运企业集团股份有限公司法务风控工作方案（试行）》，明确法务工作的基本原则与风险合规管理的五道防线责任，抓严抓实公司及下属企业日常合同审核、“三重一大”事项合规审查工作。

##### （四）持续降本增效，激活企业内生发展动力。

一是扎实推进国企改革专项行动。有序开展“两资两非”清理盘活、管理层级精简等国企改革相关工作，深化对标一流管理、提质增效行动，定期复盘反馈。二是精准优化债务与资本管控。紧扣“保主业、优结构、降负债、减息费”核心思路，双向拓宽融资渠道，科学平衡项目资本开支与债务风险，通过存量贷款降息、低息信贷置换、多银行比价授信等举措，同步优化债务期限结构、压降综合融资成本。三是抓实燃料物资保供控本，动态研判能源市场行情，上半年科学采购适量进口煤，在保障生产燃料稳定供应的前提下，有效降低整体燃料采购成本。

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》中的“电力供应业”的披露要求

公司所属行业为电力行业。2026 上半年，全国全社会用电量 5.10 万亿千瓦时，同比增长 5.3%，增速较上年同期提高 1.6 个百分点。其中，一、二季度同比分别增长 5.2%和 5.5%，增速较上年同期分别提高 2.7 个和 0.6 个百分点。分产业看，第一产业用电量 711 亿千瓦时、同比增长 4.9%；第二产业用电量同比增长 5.1%，增速较上年同期提高 2.6 个百分点，占全社会用电量的 64.8%，对全社会用电量增长的贡献率为 61.7%；第三产业用电量同比增长 8.0%，增速较上年同期提高 1.0 个百分点；城乡居民生活用电量 7315 亿千瓦时，同比增长 3.1%。

2026 上半年，全国新增发电装机容量 1.6 亿千瓦，其中，风电和太阳能发电合计新增装机 1.1 亿千瓦，占新增发电装机总容量的 70%。截至 6 月底，全国全口径发电装机容量达 40.4 亿千瓦，成为全球首个迈上 40 亿千瓦这一台阶的国家。其中，非化石能源发电装机容量 25.2 亿千瓦，同比增长 13.6%，占总装机容量比重的 62.4%；太阳能发电装机容量 12.7 亿千瓦、占比 31.5%，追平煤电装机占比，电力装机结构延续绿色低碳转型趋势。

发电量方面，上半年全口径非化石能源发电量同比增长 8.5%，占总发电量的 44.5%，非化石能源发电量增量占总发电量增量的 70.7%；煤电发电量占总发电量的比重为 49.7%，降至一半以下。2026 年上半年，全国 6000 千瓦及以上电厂发电设备平均利用小时 1392 小时，同比降低 113 小时。分类型看，水电设备利用小时为 1452 小时，同比提高 74 小时；其他类型发电设备利用小时则同比下降（其中：火电 1895 小时，同比降低 73 小时；核电 3598 小时，同比降低 284 小时；并网风电 917 小时，同比降低 170 小时；并网太阳能发电 527 小时，同比降低 33 小时）。

全国电力市场绿电交易电量较快增长。2026 年上半年全国累计完成电力市场交易电量 36848 亿千瓦时，同比增长 24.2%。从交易范围看，省内交易电量 29136 亿千瓦时，同比增长 27.9%；跨省跨区交易电量 7713 亿千瓦时，同比增长 12.1%。从交易品种看，中长期交易电量 32568 亿千瓦时，现货交易电量 4280 亿千瓦时。绿电交易电量 1641 亿千瓦时，同比增长 6.6%。电网企业市场化代理购电电量 3985 亿千瓦时。

（以上数据来自中国电力企业联合会《2026 年上半年全国电力供需形势分析预测报告》）

## 二、核心竞争力分析

### 1、产业转型升级

公司聚焦能源主业，顺应国家能源发展战略，积极响应“碳达峰，碳中和”号召，紧紧围绕“电、热、氢、储、N”战略布局，从传统的小型燃煤机组向清洁能源转型升级，科技创新赋能，构建“能源+科技”的产业体系。

近年，公司投资建设的江门台山海宴 500MW 渔光互补光伏发电项目、东区 2×460MW 级“气代煤”热电冷联产项目、汕头 550MW 渔光互补光伏发电项目及参股的白云 2×460MW 级天然气发电项目已先后投运，知识城 2×460MW 级天然气发电项目正在稳步建设。目前，公司的清洁能源可控装机总规模已超过燃煤机组的规模。此外，公司在氢能方面也进行了提前布局；储能业务正适应新形势全力打造新业态。

### 2、区域布局优势

公司位于全国综合实力排名前列的广州开发区，是“湾顶明珠”区域的重要能源供应保障企业，公司火电可控装机容量在广州市属燃煤机组中名列第二。公司地处广州开发区负荷中心，具有优先调配的优势，区域竞争力较强。

公司还是广州市第一大供热集团。由于供热行业的区域壁垒较强，公司是目前广州开发区内唯一的供热企业，具有较强的区域竞争和专营优势，可为公司带来较为稳定的收入和现金流入。

### 3、热电联产优势

热电联产属于热能和电能联合生产的高效生产方式，一直是国家政策鼓励 and 大力推广的提高一次能源利用水平的先进生产方式。热电联产项目的优势在于能够促进节能环保，机组不仅可以发电上网，而且蒸汽还用于工业项目用汽，替代了数十台工业小锅炉。

目前公司是广州开发区内唯一的供热单位，供热用户包括了康师傅、中粮、嘉吉等多家世界大型连锁集团，为保证广州市安全可靠的能源供应发挥了重要作用。长期稳定的热用户也保证了公司可持续的经营和发展。

### 4、精细管理控制成本

公司在日常经营管理中，紧紧围绕加强生产、建设、改革、发展四大中心任务，全面推行精细化管理，不断降低综合供电煤耗。在燃煤采购过程中始终坚持“把握源头，控制过程，降低成本”的采购原则，一方面主动出击，不断深化与中煤、伊泰等大型煤炭生产企业以及中远海运等大型煤炭运输企业的战略合作关系，最大限度的争取低价优质的煤炭供应；另一方面积极拓展新的燃料采购渠道，努力确保燃料物资的稳定供应和成本的有效控制。

同时，公司下属煤电厂均紧靠华南地区最大的专业煤码头（西基煤码头），发电所需燃料全部从码头堆场直接输送到公司煤仓，这大大降低了燃料的物流成本。

### 三、主营业务分析

#### 概述

1. 报告期内公司实现营业收入 183,234.41 万元，同比减少 11.50%，主要是报告期内上网电价下降的影响。
2. 报告期内公司发生营业成本 176,606.60 万元，同比增加 3.38%，主要是报告期内燃料价格上升的影响。
3. 报告期内公司发生销售费用、管理费用及财务费用合计 21,117.48 万元，同比减少 19.43%，主要是本期销售代理费属于合同履行成本重分类至营业成本影响销售费用下降，以及本期有息负债规模下降及贷款利率下调，导致财务费用有所减少。
4. 报告期内公司发生研发投入 5,791.18 万元，同比增长 7.66%，主要是子公司恒运热电公司研发项目投入增加的影响。
5. 报告期内归属于上市公司股东的净利润为 24,300.62 万元，同比增长 12.13%，主要是报告期内上网电价下降、燃料价格上升，及投资收益同比上升的综合影响；报告期内归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 13,346.86 万元，同比减少 34.36%，主要是报告期内投资收益同比上升，上网电价下降、燃料价格上升，及本期公司根据重要性原则，将联营企业越秀资本投资收益中的非经常性损益部分进行穿透认定，对净利润影响约 0.61 亿元需作为非经常性损益扣除的综合影响。
6. 报告期内公司现金及现金等价物净增加额 37,418.59 万元，同比增加 15,771.61%，主要是报告期内收到其他与投资活动有关的现金减少使得现金流量净额同比减少；偿还债务支付的现金及分配股利、利润或偿付利息支付的现金减少使得现金流量净额同比增加的影响。

#### 主要财务数据同比变动情况

单位：元

|               | 本报告期             | 上年同期             | 同比增减       | 变动原因                                       |
|---------------|------------------|------------------|------------|--------------------------------------------|
| 营业收入          | 1,832,344,065.35 | 2,070,328,941.54 | -11.50%    |                                            |
| 营业成本          | 1,766,066,033.61 | 1,708,401,909.92 | 3.38%      |                                            |
| 销售费用          | 10,874,751.33    | 33,898,558.23    | -67.92%    | 本期销售代理费属于合同履行成本重分类至营业成本影响销售费用下降            |
| 管理费用          | 86,551,362.50    | 97,907,664.13    | -11.60%    |                                            |
| 财务费用          | 113,748,682.05   | 130,298,041.49   | -12.70%    |                                            |
| 所得税费用         | 6,114,933.12     | -925,527.39      | 760.70%    | 主要是本期出售越秀资本部分股权确认股权转让所得税                   |
| 研发投入          | 57,911,783.65    | 53,790,302.35    | 7.66%      |                                            |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 179,297,533.98   | 292,980,973.19   | -38.80%    | 主要是本期收到上网电收入减少及支付燃料款增加                     |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -250,190,463.17  | 403,991,850.03   | -161.93%   | 主要是上年同期收回广州白云恒运能源有限公司的调拨资金，本期无此项           |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 445,078,868.75   | -699,360,491.07  | 163.64%    | 主要因本期偿还的借款债务支付的现金及分配股利、利润或偿付利息支付的现金同比减少    |
| 现金及现金等价物净增加额  | 374,185,939.56   | -2,387,667.85    | 15,771.61% | 主要是上述投资活动产生的现金流量净额减少及筹资活动产生的现金流量净额增加的综合影响。 |

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

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

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 | 1,832,344,065.35 | 100%    | 2,070,328,941.54 | 100%    | -11.50% |
| 分行业    |                  |         |                  |         |         |
| 电、热业务  | 1,750,315,907.43 | 95.52%  | 2,004,397,845.88 | 96.81%  | -12.68% |
| 储能业务   | 17,095,339.83    | 0.93%   | 10,956,974.92    | 0.53%   | 56.02%  |
| 其他业务   | 64,932,818.09    | 3.55%   | 54,974,120.74    | 2.66%   | 18.12%  |
| 分产品    |                  |         |                  |         |         |
| 电力     | 1,235,517,101.90 | 67.43%  | 1,535,428,136.06 | 74.16%  | -19.53% |
| 蒸汽     | 514,798,805.53   | 28.10%  | 468,969,709.82   | 22.65%  | 9.77%   |
| 储能业务   | 17,095,339.83    | 0.93%   | 10,956,974.92    | 0.53%   | 56.02%  |
| 环保及其他  | 64,932,818.09    | 3.54%   | 54,974,120.74    | 2.66%   | 18.12%  |
| 分地区    |                  |         |                  |         |         |
| 广东地区   | 1,832,344,065.35 | 100.00% | 2,070,328,941.54 | 100.00% | -11.50% |

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

单位：元

|       | 营业收入             | 营业成本             | 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 |
|-------|------------------|------------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 分行业   |                  |                  |        |             |             |            |
| 电、热业务 | 1,750,315,907.43 | 1,712,041,436.44 | 2.19%  | -12.68%     | 2.90%       | -14.81%    |
| 分产品   |                  |                  |        |             |             |            |
| 电力    | 1,235,517,101.90 | 1,299,453,788.49 | -5.17% | -19.53%     | -0.28%      | -20.30%    |
| 蒸汽    | 514,798,805.53   | 412,587,647.95   | 19.85% | 9.77%       | 14.42%      | -3.25%     |
| 分地区   |                  |                  |        |             |             |            |
| 广东地区  | 1,832,344,065.35 | 1,766,066,033.61 | 3.62%  | -11.50%     | 3.38%       | -13.86%    |

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 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

|       | 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  | 431,315,288.19 | 190.06% | 主要是对参股企业越秀资本、广东电网能源的投资收益 | 是        |
| 营业外收入 | 4,900,972.17   | 2.16%   | 主要是收废旧物资处置款              | 否        |
| 营业外支出 | 611,959.98     | 0.27%   | 主要是罚款、对外捐赠支出及固定资产报废损失    | 否        |

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

|      | 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 | 1,162,114,729.12 | 6.20%  | 793,090,802.24 | 4.43%  | 1.77% |        |

|        |                  |        |                  |        |        |  |
|--------|------------------|--------|------------------|--------|--------|--|
| 应收账款   | 422,102,270.46   | 2.25%  | 407,289,675.48   | 2.27%  | -0.02% |  |
| 存货     | 196,078,268.52   | 1.05%  | 169,873,227.81   | 0.95%  | 0.10%  |  |
| 投资性房地产 | 851,327.07       | 0.00%  | 908,428.29       | 0.01%  | -0.01% |  |
| 长期股权投资 | 6,328,986,928.72 | 33.77% | 6,184,205,851.89 | 34.51% | 0.74%  |  |
| 固定资产   | 7,103,086,008.55 | 37.90% | 7,271,854,620.22 | 40.58% | -2.68% |  |
| 在建工程   | 742,738,513.54   | 3.96%  | 453,589,603.63   | 2.53%  | 1.43%  |  |
| 使用权资产  | 349,146,218.26   | 1.86%  | 365,954,071.94   | 2.04%  | -0.18% |  |
| 短期借款   | 226,673,122.29   | 1.21%  | 449,241,501.99   | 2.51%  | -1.30% |  |
| 合同负债   | 10,857,008.71    | 0.06%  | 11,845,389.00    | 0.07%  | -0.01% |  |
| 长期借款   | 7,817,527,482.77 | 41.71% | 7,685,943,350.31 | 42.89% | -1.18% |  |
| 租赁负债   | 242,680,173.50   | 1.29%  | 238,239,869.79   | 1.33%  | -0.04% |  |

## 2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

## 3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目          | 期初数            | 本期公允价值变动损益    | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售金额 | 其他变动           | 期末数            |
|-------------|----------------|---------------|---------------|---------|--------|--------|----------------|----------------|
| <b>金融资产</b> |                |               |               |         |        |        |                |                |
| 4. 其他权益工具投资 | 393,424,102.74 | -6,354,962.85 | 51,220,063.27 |         |        |        | -28,093,106.61 | 358,976,033.28 |
| 金融资产小计      | 393,424,102.74 | -6,354,962.85 | 51,220,063.27 |         |        |        | -28,093,106.61 | 358,976,033.28 |
| 上述合计        | 393,424,102.74 | -6,354,962.85 | 51,220,063.27 |         |        |        | -28,093,106.61 | 358,976,033.28 |
| 金融负债        | 0.00           | 0.00          |               |         |        |        | 0.00           | 0.00           |

其他变动的内容：无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

## 4、截至报告期末的资产权利受限情况

| 项目   | 期末账面价值         | 期初账面价值         | 受限原因       |
|------|----------------|----------------|------------|
| 货币资金 | 9,818,457.66   | 11,569,528.76  | 履约保证金      |
|      | 5,138,781.01   | 8,577,781.01   | 财产保全冻结账户资金 |
|      | 84,815.85      | 56,757.43      | 交易专用户      |
|      | 0              | 0              | 定期存款       |
|      | -              | -              | 其他         |
| 固定资产 | 145,639,295.68 | 149,453,958.11 | 抵押         |
| 无形资产 | 26,055,162.56  | 26,379,576.92  | 抵押         |
| 应收账款 | 47,963,437.57  | 38,407,664.66  | 质押         |
| 合计   | 234,699,950.33 | 234,445,266.89 | --         |

(1) 子公司广州恒运综合能源有限公司向中信银行股份有限公司广州分行申请开具共 7 份履约保函，保函金额为 62,844,000.00 元，履约保证金金额为 3,142,200.00 元。

(2) 子公司广州知识城恒运热电有限公司向中国工商银行股份有限公司广州开发区分行申请开具履约保函，履约保证金金额为 4,750,000.00 元。

(3) 子公司广州恒运电力工程技术有限公司向招商银行广州分行申请开具履约保函及预付款保函，履约保证金金额为 1,926,257.66 元，保函金额为 1,926,257.66 元。

(4) 子公司广州恒运环保科技发展有限公司向中国工商银行股份有限公司广州开发区分行申请开具履约保函，保函金额为 935,508.16 元。

(5) 子公司龙门县恒隆环保钙业有限公司于 2024 年 6 月 7 日收到广东省深圳市龙岗区人民法院开庭传票（（2024）粤 0307 民诉前调 27723 号），为与深圳市顺汇达贸易有限公司的合同纠纷诉讼，被申请诉讼保全冻结资金 5,138,781.01 元。

(6) 子公司广州恒运分布式能源发展有限公司于 2019 年 3 月与中国工商银行有限公司广州黄埔支行签署《固定资产借款合同》以及《抵押合同》、《质押合同》，以燃气轮机和燃气轮机发电机以及土地为抵押物、以应收售电款、应收供热款为质押物，为 2019 年 3 月 1 日至 2034 年 3 月 1 日期间在人民币 77,217,800.00 元的最高余额内签订的借款合同提供担保。

(7) 子公司广州恒运分布式能源发展有限公司于 2020 年 3 月与中国工商银行有限公司广州黄埔支行签署《固定资产借款合同》、《最高额质押合同》，以应收售电款、应收供热款为质押物，为 2020 年 1 月 22 日至 2030 年 12 月 31 日期间在人民币 890,000,000.00 元的最高余额内签订的借款合同提供担保。

(8) 子公司广州恒运分布式能源发展有限公司与广州恒运企业集团股份有限公司签署《借款协议》以及《应收账款抵押合同》、《抵押合同》，以应收蒸汽费为质押物、以孚能供热管道所有权为抵押物，为 2024 年 9 月 25 日至 2038 年 9 月 24 日期间在人民币 64,652,800 元的最高余额内签订的借款合同提供担保。

(9) 子公司广州恒运环保科技发展有限公司与中国工商银行股份有限公司广州黄埔支行签署《质押合同》，以广州开发区水质净化厂污泥减量和干化 PPP 项目于 2018 年 12 月 19 日（含）至 2033 年 12 月 26 日（含）期间经营产生的所有应收账款为质押物。

(10) 子公司广东江门恒光新能源有限公司与广发银行股份有限公司江门分行签署《最高额权利质押合同》，以电费收费权为质押物，为 2020 年 8 月 10 日至 2035 年 8 月 9 日期间的借款合同提供担保。

(11) 子公司广东江门恒光二期新能源有限公司与中国银行股份有限公司广州珠江支行签署《固定资产借款合同》，以项目建设期信用、经营期电费收费权作为质押物，为 2021 年 11 月 5 日至 2036 年 11 月 5 日期间的借款提供担保。

(12) 子公司汕头市光耀新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司汕头潮阳支行签署《质押合同》，以电费收费权为质押物，为 2022 年 5 月 9 日至 2037 年 5 月 8 日期间的借款合同提供担保。

(13) 子公司汕头恒鹏新能源有限公司与中国银行股份有限公司广州开发区分行签署《应收账款质押合同》，以电费收费权为质押物，为 2022 年 3 月 21 日至 2037 年 3 月 20 日期间的借款合同提供担保。

(14) 子公司广州恒运储能科技有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署一系列《借款合同》及《质押合同》，以应收节能效益分享款为质押物，贷款期间为 2024 年 3 月至 2032 年 12 月，合计人民币最高额度 50,100,000.00 元内提供担保。

(15) 子公司广州恒运储能科技有限公司与交通银行股份有限公司广东省分行签署《质押合同》，以项目运营收益款为质押物，为 2025 年 1 月 24 日签订的 15 年期《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 132,000,000.00 元额度内提供担保。

(16) 子公司佛山恒运储能有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》，以应收节能效益分享款为质押物，为 2025 年 6 月 25 日签订的 7 年期《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 3,500,000.00 元额度内提供担保。

(17) 子公司东莞恒运储能有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》，以应收节能效益分享款为质押物，为 2025 年 6 月 25 日签订的 8 年期《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 3,260,000.00 元额度内提供担保。

(18) 子公司广东晖恒智慧能源有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》，以应收节能效益分享款为质押物，为 2025 年 12 月 10 日签订的 8 年期《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 8,265,200.00 元额度内提供担保。

（19）子公司汕头恒运储能有限公司与工银金融租赁有限公司签署《质押合同》，以配储租金收入为质押物，为 2025 年 12 月 26 日签订的 8 年期《融资租赁合同》，在人民币最高额度 55,000,000.00 元额度内提供担保。

六、投资状况分析

1、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    |
|----------------|----------------|---------|
| 232,553,532.00 | 296,236,718.00 | -21.50% |

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 被投资公司名称          | 主要业务      | 投资方式 | 投资金额           | 持股比例    | 资金来源                  | 合作方                         | 投资期限 | 产品类型      | 截至资产负债表日进展情况 | 预计收益 | 本期投资盈亏 | 是否涉诉 | 披露日期（如有）         | 披露索引（如有）         |
|------------------|-----------|------|----------------|---------|-----------------------|-----------------------------|------|-----------|--------------|------|--------|------|------------------|------------------|
| 广州恒运储能科技有限公司     | 储能业务      | 其他   | 100,000,000.00 | 97.71%  | 自有资金                  | 无                           | 长期   | 储能设备      | 正常运营         |      |        | 否    |                  |                  |
| 广州白云恒运能源有限公司     | 电力热力生产和供应 | 其他   | 50,234,400.00  | 49.00%  | 自有资金                  | 中海油电力投资有限公司                 | 长期   | 电力热力生产和供应 | 正常运营         |      |        | 否    |                  |                  |
| 广州知识城恒运热电有限公司    | 电力热力生产和供应 | 其他   | 40,000,000.00  | 100.00% | 自有资金                  | 无                           | 长期   | 电力热力生产和供应 | 正常运营         |      |        | 否    | 2024 年 01 月 30 日 | 巨潮资讯网等公司指定信息披露媒体 |
| 中石化（广州）高端新材料有限公司 | 塑料板管型材制造  | 其他   | 26,600,000.00  | 10.00%  | 自有资金                  | 中国石油化工股份有限公司、广州工业投资控股集团有限公司 | 长期   | 塑料制品制造    | 正常运营         |      |        | 否    |                  |                  |
| 广州综合能源有限公司       | 热力生产和供应   | 其他   | 10,000,000.00  | 20.00%  | 自有资金                  | 广州发展电力集团有限公司、广州大学城能源发展有限公司  | 长期   | 热力生产和供应   | 正常运营         |      |        | 否    | 2021 年 02 月 09 日 | 巨潮资讯网等公司指定信息披露媒体 |
| 盐城恒正综合能源服务有限公司   | 电力生产与供应   | 新设   | 2,975,000.00   | 35.00%  | 公司子公司广州恒运新能源有限公司自有资金  | 浙江正泰新能源开发有限公司               | 长期   | 电力生产与供应   | 正常运营         |      |        | 否    |                  |                  |
| 宿迁能曦电气科技有限公司     | 储能业务      | 其他   | 2,744,132.00   | 95.00%  | 公司子公司广州恒运储能科技有限公司自有资金 | 深圳能曦电气科技有限公司                | 长期   | 储能业务      | 正常运营         |      |        | 否    |                  |                  |
| 合计               | --        | --   | 232,553,532.00 | --      | --                    | --                          | --   | --        | --           | 0.00 | 0.00   | --   | --               | --               |

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况：不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位：万元

| 募集年份  | 募集方式      | 证券上市日期      | 募集资金总额  | 募集资金净额(1)  | 本期已使用募集资金总额 | 已累计使用募集资金总额(2) | 报告期末募集资金使用比例(3)=(2)/(1) | 报告期内变更用途的募集资金总额 | 累计变更用途的募集资金总额 | 累计变更用途的募集资金总额比例 | 尚未使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金用途及去向   | 闲置两年以上募集资金金额 |
|-------|-----------|-------------|---------|------------|-------------|----------------|-------------------------|-----------------|---------------|-----------------|------------|-----------------|--------------|
| 2023年 | 向特定对象发行股票 | 2023年12月29日 | 135,090 | 134,607.29 | 0           | 132,886.19     | 98.72%                  | 0               | 0             | 0.00%           | 1,781.95   | 募集资金均存放于募集资金专户中 | 0            |
| 合计    | --        | --          | 135,090 | 134,607.29 | 0           | 132,886.19     | 98.72%                  | 0               | 0             | 0.00%           | 1,781.95   | --              | 0            |

募集资金总体使用情况说明：

根据中国证券监督管理委员会《关于同意广州恒运企业集团股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕2053号），公司向特定对象发行人民币普通股（A股）219,301,948股，募集资金总额135,090.00万元，扣除发行费用482.71万元（不含增值税），实际募集资金净额为人民币134,607.29万元。截至2026年6月30日，募集资金累计投入募投项目金额为132,886.19万元，其中“潮南陇田400MWp渔光互补光伏发电项目”累计发生设备购置等专项支出97,921.57万元（其中置换前期投入项目资金88,490.67万元），“潮阳和平150MW“渔光互补”光伏发电项目”累计发生设备购置等专项支出34,964.62万元（其中置换前期投入项目资金34,964.62万元）。存放于募集资金专户的余额为人民币1781.95万元，未使用的募集资金全部存放于募集资金专户。

(2) 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

| 融资项目名称 | 证券上市日期 | 承诺投资项目和超募资金投向 | 项目性质 | 是否已变更项目(含部分变更) | 募集资金承诺投资总额 | 调整后投资总额(1) | 本报告期投入金额 | 截至期末累计投入金额(2) | 截至期末投资进度(3)=(2)/(1) | 项目达到预定可使用状态日期 | 本报告期实现的效益 | 截止报告期末累计实现的效益 | 是否达到预计效益 | 项目可行性是否发生重大变化 |
|--------|--------|---------------|------|----------------|------------|------------|----------|---------------|---------------------|---------------|-----------|---------------|----------|---------------|
| 承诺投资项目 |        |               |      |                |            |            |          |               |                     |               |           |               |          |               |
| 2022   | 2023年  | 1. 潮南陇田       | 生产   | 否              | 99,642     | 99,642     | 0        | 97,921        | 98.27%              | 2025年         | -35.81    | -35.81        | 否        | 否             |

|                                                |             |                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |    |            |            |   |            |         |             |        |        |     |    |
|------------------------------------------------|-------------|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|------------|------------|---|------------|---------|-------------|--------|--------|-----|----|
| 年度向特定对象发行                                      | 12月29日      | 400MWp 渔光互补光伏发电项目        | 建设                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |    | .67        | .67        |   | .57        |         | 02月28日      |        |        |     |    |
| 2022年度向特定对象发行                                  | 2023年12月29日 | 2. 潮阳和平150MW“渔光互补”光伏发电项目 | 生产建设                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 否  | 34,964.62  | 34,964.62  | 0 | 34,964.62  | 100.00% | 2025年02月28日 | 380.11 | 380.11 | 否   | 否  |
| 承诺投资项目小计                                       |             |                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | -- | 134,607.29 | 134,607.29 |   | 132,886.19 | --      | --          | 344.3  | 344.3  | --  | -- |
| 超募资金投向                                         |             |                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |    |            |            |   |            |         |             |        |        |     |    |
| 不适用                                            | 2026年06月30日 | 不适用                      | 生产建设                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 否  |            |            |   |            |         |             |        |        | 不适用 | 否  |
| 合计                                             |             |                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | -- | 134,607.29 | 134,607.29 | 0 | 132,886.19 | --      | --          | 344.3  | 344.3  | --  | -- |
| 分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因） |             |                          | 截至 2025 年 2 月末，上述两个募投项目均达到预定可使用状态。募投项目潮南陇田 400MWp 渔光互补光伏发电项目、潮阳和平 150MW“渔光互补”光伏发电项目在本报告期实现的效益未达预期，系因限电及持续阴雨上网电量未及预期，同时受一定比例的电量按市场电价结算使平均电价低于预期的影响。                                                                                                                                                                                                                                                         |    |            |            |   |            |         |             |        |        |     |    |
| 项目可行性发生重大变化的情况说明                               |             |                          | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    |            |            |   |            |         |             |        |        |     |    |
| 超募资金的金额、用途及使用进展情况                              |             |                          | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    |            |            |   |            |         |             |        |        |     |    |
| 存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形                       |             |                          | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    |            |            |   |            |         |             |        |        |     |    |
| 募集资金投资项目实施地点变更情况                               |             |                          | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    |            |            |   |            |         |             |        |        |     |    |
| 募集资金投资项目实施方式调整情况                               |             |                          | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    |            |            |   |            |         |             |        |        |     |    |
| 募集资金投资项目先期投入及置换情况                              |             |                          | 适用<br>2024 年 1 月 29 日，公司召开第九届董事会第三十六次会议、第九届监事会第十九次会议，审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募投项目及支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金人民币 123,455.29 万元及已支付发行费用的自筹资金人民币 48.99 万元。该事项已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）鉴证，并出具了《关于广州恒运企业集团股份有限公司以募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的鉴证报告》（XYZH/2023GZAA6F0091 号）。公司监事会、独立董事对此发表了明确的同意意见，具体内容详见公司于 2024 年 1 月 30 日披露的《关于以募集资金置换预先投入募投项目及支付发行费用的自筹资金的公告》，公告编号：2024—005。截至 2024 年 4 月 30 日上述置换已实施完毕。 |    |            |            |   |            |         |             |        |        |     |    |
| 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况                              |             |                          | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    |            |            |   |            |         |             |        |        |     |    |
| 项目实施出现募集资金结余的金额及原因                             |             |                          | 适用<br>截至 2025 年 2 月末，上述两个募投项目均达到预定可使用状态。公司已于 2025 年 4 月 3 日发布结项公告，决定将募投项目整体结项并将节余募集资金（含募集资金专户累计产生的利息收入、扣减手续费净额等，扣除后续待支付募集资金金额）永久补充流动资金，用于公司日常经营的需要。截至 2026 年 6 月末，公司实际使用节余募集资金进行永久补充流动资金的金额为人民币 253.22 万元（含银行存款利息收入）。                                                                                                                                                                                      |    |            |            |   |            |         |             |        |        |     |    |
| 尚未使用的募集资金用途及去向                                 |             |                          | 截至 2026 年 6 月末，公司尚未使用的募集资金余额为 1781.95 万元（包括利息收入扣除手续费支出），以上募集资金均存放于募集资金专户中，用于募投项目合同尾款和质保金等款项的支付。                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |    |            |            |   |            |         |             |        |        |     |    |
| 募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况                           |             |                          | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |    |            |            |   |            |         |             |        |        |     |    |

(3) 募集资金变更项目情况

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☒适用 ☐不适用

| 交易对方    | 被出售股权            | 出售日                             | 交易价格（万元）  | 本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润（万元） | 出售对公司的影响                                     | 股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例 | 股权出售定价原则 | 是否为关联交易 | 与交易对方的关联关系 | 所涉及的股权是否已全部过户 | 是否按计划如期实施 | 披露日期             | 披露索引  |
|---------|------------------|---------------------------------|-----------|----------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|----------|---------|------------|---------------|-----------|------------------|-------|
| 二级市场投资者 | 广州越秀资本控股集团股份有限公司 | 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | 26,775.70 | 0                          | 报告期内减持部分越秀资本股份产生投资收益 8076 万元，回收资金有助于公司优化资产结构 | 34.70%                   | 股票市价     | 否       | 不适用        | 是             | 是         | 2025 年 10 月 28 日 | 巨潮资讯网 |

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

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              |
|------------------|------|----------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 广州恒运热电有限责任公司     | 子公司  | 电力生产和供应业 | 850,000,000.00   | 2,024,676,758.70   | 1,047,289,441.79  | 736,210,745.85   | 77,224,116.53    | 58,177,463.95    |
| 广州恒运热能集团有限公司     | 子公司  | 热力生产和供应  | 399,000,000.00   | 739,875,707.21     | 226,410,621.23    | 446,132,586.31   | 29,421,474.81    | 24,984,330.81    |
| 广东江门恒光二期新能源有限公司  | 子公司  | 电力生产和供应业 | 259,200,000.00   | 1,156,014,688.81   | 147,550,177.68    | 1,486,774.66     | 33,170,101.16    | 31,030,795.19    |
| 广州越秀资本控股集团股份有限公司 | 参股公司 | 金融业      | 5,017,132,462.00 | 228,439,574,320.70 | 52,431,728,382.76 | 3,593,831,821.48 | 3,383,127,459.85 | 3,584,891,355.75 |

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明：无

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

## 十、公司面临的风险和应对措施

**1. 安全环保生产风险。**公司作为区域重要的电力、热力生产企业，面临一定的安全生产压力，同时随着监管部门对节能减排的工作要求日趋严格，电力热力主业的安全环保生产压力更加凸显。公司将抓严抓牢抓细安全生产、夯实安全生产根基，保障生产经营长期稳定正常开展；并积极推进能源产业结构转型升级，积极发展清洁能源，减轻环保压力，为助力区域实现“双碳”目标作出积极贡献。

**2. 燃料成本波动风险。**燃煤、燃气发电业务仍然是公司主营的重要组成部分。煤炭及燃气作为火电业务的主要燃料，是火力发电企业的主要成本之一。煤炭及燃气价格的变动直接影响火电企业成本支出和利润水平。若燃料价格向上波动，将增加公司燃料采购成本和采购资金占用规模，从而对公司盈利能力和经营性现金净流入产生不利影响。公司将通过科学研判燃料价格走势，加大与长协供应商的稳定合作，合理安排燃料采购，优化组织货源，稳定原材料供应，全力以赴降本增效。同时加大对日耗、库存实时情况的监测力度，加大掺烧力度，多措并举努力控制燃料成本。

**3. 电力现货冲击风险。**随着我国电力市场化建设进程不断推进，电力交易市场日趋活跃、竞争加剧。公司将加强经济形势和电力供需形势分析，做好现货交易，合理安排机组发电及检修计划，加强完善电力营销和生产管理的协调沟通机制，努力减少冲击压力。

**4. 新能源项目投资风险。**氢能等新能源领域目前尚处于发展初期，公司将从长期视角，顺应国家能源发展战略，充分利用相关政策，坚定信心发展新能源业务。

## 十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

## 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。

☐是 ☒否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司董事、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   |
|-----|-------|-----|------------------|------|
| 王章军 | 董事长   | 被选举 | 2026 年 02 月 13 日 | 工作调动 |
| 许鸿生 | 董事长   | 离任  | 2026 年 02 月 13 日 | 退休   |
| 肖立  | 董事    | 离任  | 2026 年 01 月 28 日 | 工作调动 |
| 周水良 | 总经理   | 辞职  | 2026 年 02 月 05 日 | 工作调动 |

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☒适用 ☐不适用

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| 每 10 股送红股数（股）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0                |
| 每 10 股派息数（元）（含税）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 0.30             |
| 分配预案的股本基数（股）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 1,036,401,332    |
| 现金分红金额（元）（含税）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 31,092,039.96    |
| 以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 0.00             |
| 现金分红总额（含其他方式）（元）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 31,092,039.96    |
| 可分配利润（元）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 2,689,648,692.18 |
| 现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 100%             |
| 本次现金分红情况                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                  |
| 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                  |
| 利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                  |
| <p>根据公司 2026 年半年度财务报告（未经审计），2026 年上半年合并财务报表归属于上市公司股东的净利润为 243,006,222.65 元，期末未分配利润为 3,096,433,209.38 元；母公司实现的净利润为 302,600,707.12 元，期末未分配利润为 2,689,648,692.18 元；按照母公司与合并财务报表数据孰低原则，公司可供股东分配利润为 2,689,648,692.18 元。公司 2026 年中期利润分配预案为：以公司实施利润分配方案时股权登记日的总股本剔除已回购股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.30 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。若以公司现有总股本 1,041,401,332 股扣除公司回购专用证券账户上已回购股份 5,000,000 股后的总股本 1,036,401,332 为基数，向全体股东每 10 股派 0.30 元（含税）现金分红，预计分配现金红利 31,092,039.96 元，占本次利润分配总额的 100%。本次股利分配后累计剩余未分配利润 2,658,556,652.22 元留待以后分配。若在分配预案实施前公司总股本由于可转债、股份回购、股权激励行权、再融资新增股份上市等原因发生变化的，将按照“分派比例不变，调整分派总额”的原则进行相应调整。</p> |                  |

### 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

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

### 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

☒是 ☐否

| 纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家） |                | 4                                                                                                                     |
|-------------------------|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 序号                      | 企业名称           | 环境信息依法披露报告的查询索引                                                                                                       |
| 1                       | 广州恒运企业集团股份有限公司 | <a href="https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list">https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list</a> |

|   |                 |                                                                                                                                                                               |
|---|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2 | 广州恒运热电有限责任公司    | <a href="https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list">https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list</a>                                                         |
| 3 | 广州恒运东区天然气热电有限公司 | <a href="https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list">https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list</a>                                                         |
| 4 | 怀集恒运能源有限公司      | <a href="https://permit.mee.gov.cn/perxxgkinfo/syssb/xkgg/xkgg!licenseInformation.action">https://permit.mee.gov.cn/perxxgkinfo/syssb/xkgg/xkgg!licenseInformation.action</a> |

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》中的“电力供应业”的披露要求  
上市公司发生环境事故的相关情况：无

## 五、社会责任情况

公司以“创新、协调、绿色、共享”为发展理念，锚定能源产业高质量发展方向，将可持续发展深度融入公司整体战略规划与日常运营。通过“保障能源供应、推动能源转型、促进技术创新、承担社会责任”四大可持续发展战略实践，以坚实行动践行企业责任，驱动企业与社会、环境的协同共生发展。

**红韵铸魂，把舵定向领航。**公司坚持以高质量党建引领保障高质量发展，紧扣“固根本、激活力、提效能、开新篇”核心目标，推动党建与业务同频共振。公司党委严格落实“党建入章程”，确保党的领导在治理各环节制度化、具体化；通过深化全面从严治党、健全民主监督机制、激发党员先锋模范作用，有效将国有企业的独特党建优势转化为治理效能与发展动能。

**精准控能，厚植集约底色。**公司确立“以清洁能源为基础、以新能源为主导的新型电力系统”战略转型方向，构建系统化、科学化的能源资源管理体系，推动下属子公司制定《节能工作管理办法》《能源管理制度》等配套制度，落实多项具体节能措施；同步建立严格的内部考核机制，保障各项能源资源管理举措全员参与、精准落地，推动运营能效持续提升、资源循环利用水平不断提高。

**生态修复，共筑绿色屏障。**在项目全周期建设中，公司将生物多样性保护纳入优先考量，严格执行国家生态保护政策要求。选址阶段科学论证，避让自然保护区与生态敏感区；建设阶段优化施工方案，严控地表扰动范围，完善排水设施，防治水土流失，实施表土剥离与生态恢复；运营阶段强化冷却水取排水管理，保障水生生态流量，推进灰场、煤场生态治理；因地制宜发展“渔光互补”等生态友好型模式，实现板上发电、板下养殖的复合生态效益，降低对陆域及水域生态系统的扰动。

**公益暖邻，滋养社区和谐。**公司坚守国企初心使命，积极践行社会责任，扎实推进公益实践、主动回馈社会、服务社区发展。公司通过多元化公益投入，以实际行动彰显责任担当，为地方经济社会高质量发展注入温情力量，持续树立良好国企社会形象。报告期内，公司深入广州市黄埔区穗东街开展春节困难群众走访慰问，覆盖困难家庭 20 户，合计投入慰问物资 4580 元，精准对接群众实际生活需求，切实纾解民生困难，助力社区和谐建设，传递国企民生温度。

**振兴聚力，描绘乡土新卷。**公司贯彻落实乡村振兴战略，汲取“千万工程”实践经验，依托“6·30”帮扶机制列支专项资金 10 万元，定向支持周覃镇民安村挡土墙项目建设，完善乡村基础配套、筑牢安全防护屏障，赋能和美乡村建设。公司下属企业综合能源公司积极参加广东省开展 2025 年度“6·30”活动优秀单位的评选及广州市“6·30”助力乡村振兴优秀单位的评选，助力乡村自我造血能力提升，协同推进生态改善与集体经济发展，为地方高质量发展注入持续的温情力量。

## 第五节 重要事项

### 一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以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承诺事项

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以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承诺事项。

### 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

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

### 三、违规对外担保情况

公司报告期无违规对外担保情况。

### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

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

公司报告期未发生破产重整相关事项。

### 八、诉讼事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☐适用 ☒不适用

### 九、处罚及整改情况

公司报告期不存在处罚及整改情况。

### 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

### 1、与日常经营相关的关联交易

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 7、其他重大关联交易

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十二、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### （1） 托管情况

公司报告期不存在托管情况。

#### （2） 承包情况

公司报告期不存在承包情况。

#### （3） 租赁情况

公司报告期不存在租赁情况。

### 2、重大担保

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托理财

公司报告期不存在委托理财。

4、其他重大合同

公司报告期不存在其他重大合同。

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年3月12日 | 广州市黄埔区科学大道251号恒运中心16楼会议室 | 实地调研     | 机构     | 易方达基金管理有限公司、东方财富证券股份有限公司                                                                | 详情请见2026年3月12日公司投资者关系活动记录表 | 2026年3月12日公司投资者关系活动记录表 |
| 2026年4月23日 | 广州市黄埔区科学大道251号恒运中心18楼会议室 | 网络平台线上交流 | 其他     | 全景网“投资者关系互动平台”广大投资者                                                                     | 详情请见2026年4月23日公司投资者关系活动记录表 | 2026年4月23日公司投资者关系活动记录表 |
| 2026年5月13日 | 广州市黄埔区科学大道251号恒运中心18楼会议室 | 实地调研     | 机构     | 广州市激扬企业管理咨询有限公司、金网络（北京）数字科技有限公司、广州泽恩投资有限公司、深圳坤西基金管理有限公司、国金证券股份有限公司                      | 详情请见2026年5月13日公司投资者关系活动记录表 | 2026年5月13日公司投资者关系活动记录表 |
| 2026年5月14日 | 广州市黄埔区科学大道251号恒运中心18楼会议室 | 实地调研     | 机构     | 东方财富证券股份有限公司、深圳锦洋投资基金管理有限公司、广东锦洋投资管理有限公司、广东厚方投资管理有限公司、广东奶酪私募基金管理股份有限公司、广州九远私募基金管理股份有限公司 | 详情请见2026年5月14日公司投资者关系活动记录表 | 2026年5月14日公司投资者关系活动记录表 |
| 2026年5月29日 | 广州市黄埔区科学大道251号恒运中心18楼会议室 | 实地调研     | 机构     | 华泰证券股份有限公司                                                                              | 详情请见2026年5月29日公司投资者关系活动记录表 | 2026年5月29日公司投资者关系活动记录表 |

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

2025年9月受超强台风“桦加沙”影响，公司控股项目公司广东江门恒光新能源有限公司（公司持股60%）及广东江门恒光二期新能源有限公司（公司持股55%）投资建设的广东台山海宴镇500MW渔光互补光伏项目（简称“台山光伏”）部分资产遭受损失，但未发生人员伤亡。详情请见公司2025年10月9日披露于指定媒体的《广州恒运企业集团股份有限公司关于遭受台风灾害影响的公告》（公告编号：2025-041）。台山光伏相关的资产前期已购买财产保险，上述两家项目公司已及时向保险公司提出索赔的请求。截止公告日，项目公司已收到保险公司先行赔付款共1,200万元。目前，由于上述两家项目公司与保险公司对部分合同条款的理赔问题仍存在争议，分别在中山市第一人民法院对保险公司提起诉讼申请，通过诉讼方式解决赔偿问题。同时，公司正全力推进该项目发电容量恢复。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、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  | 131,655,844   | 12.64%  |             |    |       |    |    | 131,655,844   | 12.64%  |
| 1、国家持股     |               |         |             |    |       |    |    |               |         |
| 2、国有法人持股   | 131,655,844   | 12.64%  |             |    |       |    |    | 131,655,844   | 12.64%  |
| 3、其他内资持股   |               |         |             |    |       |    |    |               |         |
| 其中：境内法人持股  |               |         |             |    |       |    |    |               |         |
| 境内自然人持股    |               |         |             |    |       |    |    |               |         |
| 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  | 909,745,488   | 87.36%  |             |    |       |    |    | 909,745,488   | 87.36%  |
| 1、人民币普通股   | 909,745,488   | 87.36%  |             |    |       |    |    | 909,745,488   | 87.36%  |
| 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     | 1,041,401,332 | 100.00% |             |    |       |    |    | 1,041,401,332 | 100.00% |

股份变动的原因：不适用

股份变动的批准情况：不适用

股份变动的过户情况：不适用

股份回购的实施进展情况：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

广州恒运企业集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 4 月 9 日召开第十届董事会第十六次会议，审议通过了《关于出售已回购股份计划的议案》，同意公司以集中竞价方式出售已回购股份不超过 9,597,000 股（占公司当前总股本的 0.92%）。公司于 2026 年 4 月 14 日披露了《关于出售已回购股份计划的公告》（公告编号：2026-016）。根据公司于 2025 年 1 月 8 日披露的《广州恒运企业集团股份有限公司回购报告书》（公告编号：2025-003）之用途约定，自出售计划公告披露之日起十五个交易日后的六个月内实施出售已回购的股份。

截至 2026 年 7 月 31 日，公司通过集中竞价交易方式累计出售了 4,597,000 股，占公司总股本 1,041,401,332 股的 0.44%，最高成交价为 7.90 元/股，最低成交价为 7.30 元/股，成交均价为 7.59 元/股，出售所得资金总额为 34,873,664 元（不含交易费用）。

本次以集中竞价交易方式出售已回购股份符合前期已披露的出售计划。

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：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：不适用

2、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

单位：股

| 报告期末普通股股东总数                                            | 32,016  | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）                                                                                          | 0           |             |              |              |            |    |
|--------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|------------|----|
| 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    | 报告期内增减变动情况  | 持有有限售条件的股份数量 | 持有无限售条件的股份数量 | 质押、标记或冻结情况 |    |
|                                                        |         |                                                                                                                       |             |             |              |              | 股份状态       | 数量 |
| 广州恒运控股集团有限公司                                           | 国有法人    | 43.89%                                                                                                                | 457,114,910 | 0           | 131,655,844  | 457,114,910  | 不适用        | 0  |
| 广州发展电力企业有限公司                                           | 国有法人    | 14.48%                                                                                                                | 150,844,063 | 0           | 0            | 150,844,063  | 不适用        | 0  |
| 张武                                                     | 境内自然人   | 2.52%                                                                                                                 | 26,200,000  | +1,200,000  | 0            | 26,200,000   | 不适用        | 0  |
| 广州黄电投资有限公司                                             | 境内非国有法人 | 1.84%                                                                                                                 | 19,179,162  | -9,600,100  | 0            | 19,179,162   | 不适用        | 0  |
| 广州港股份有限公司                                              | 国有法人    | 1.30%                                                                                                                 | 13,555,459  | 0           | 0            | 13,555,459   | 不适用        | 0  |
| 香港中央结算有限公司                                             | 境外法人    | 0.63%                                                                                                                 | 6,569,333   | -1,858,114  | 0            | 6,569,333    | 不适用        | 0  |
| #杨益涛                                                   | 境内自然人   | 0.59%                                                                                                                 | 6,100,000   | +6,100,000  | 0            | 6,100,000    | 不适用        | 0  |
| 王廷伟                                                    | 境内自然人   | 0.55%                                                                                                                 | 5,775,160   | +31,700     | 0            | 5,775,160    | 不适用        | 0  |
| #谢武发                                                   | 境内自然人   | 0.52%                                                                                                                 | 5,370,800   | +5,370,800  | 0            | 5,370,800    | 不适用        | 0  |
| #朱彦杰                                                   | 境内自然人   | 0.39%                                                                                                                 | 4,039,500   | +4,039,500  | 0            | 4,039,500    | 不适用        | 0  |
| 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                           |         | 无                                                                                                                     |             |             |              |              |            |    |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                                       |         | 公司未知前十名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。                                               |             |             |              |              |            |    |
| 上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明                              |         | 无                                                                                                                     |             |             |              |              |            |    |
| 前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）                       |         | 公司回购专用证券账户持有公司股份 5,000,000 股，位于公司股东第 10 位。根据相关规定，公司对第 11 位股东进行了列示。                                                    |             |             |              |              |            |    |
| 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          |              |              |            |    |
| 广州恒运控股集团有限公司                                           |         | 325,459,066                                                                                                           | 人民币普通股      | 325,459,066 |              |              |            |    |
| 广州发展电力企业有限公司                                           |         | 150,844,063                                                                                                           | 人民币普通股      | 150,844,063 |              |              |            |    |
| 张武                                                     |         | 26,200,000                                                                                                            | 人民币普通股      | 26,200,000  |              |              |            |    |
| 广州黄电投资有限公司                                             |         | 19,179,162                                                                                                            | 人民币普通股      | 19,179,162  |              |              |            |    |
| 广州港股份有限公司                                              |         | 13,555,459                                                                                                            | 人民币普通股      | 13,555,459  |              |              |            |    |
| 香港中央结算有限公司                                             |         | 6,569,333                                                                                                             | 人民币普通股      | 6,569,333   |              |              |            |    |
| #杨益涛                                                   |         | 6,100,000                                                                                                             | 人民币普通股      | 6,100,000   |              |              |            |    |
| 王廷伟                                                    |         | 5,775,160                                                                                                             | 人民币普通股      | 5,775,160   |              |              |            |    |
| #谢武发                                                   |         | 5,370,800                                                                                                             | 人民币普通股      | 5,370,800   |              |              |            |    |
| #朱彦杰                                                   |         | 4,039,500                                                                                                             | 人民币普通股      | 4,039,500   |              |              |            |    |
| 前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明 |         | 公司未知前十名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。                                               |             |             |              |              |            |    |
| 前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）                     |         | 公司自然人股东杨益涛通过投资者信用证券账户持股数量为 6,100,000 股；公司自然人股东谢武发通过投资者信用证券账户持股数量为 5,370,800 股；公司自然人股东朱彦杰通过投资者信用证券账户持股数量为 4,039,500 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：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：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未进行约定购回交易。

#### 四、董事和高级管理人员持股变动

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

#### 五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况：不适用  
控股股东报告期内变更：公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更：公司报告期实际控制人未发生变更。

#### 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

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

### 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

#### 1、合并资产负债表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

| 项目          | 期末余额             | 期初余额             |
|-------------|------------------|------------------|
| 流动资产：       |                  |                  |
| 货币资金        | 1,162,114,729.12 | 793,090,802.24   |
| 结算备付金       |                  |                  |
| 拆出资金        |                  |                  |
| 交易性金融资产     |                  |                  |
| 衍生金融资产      |                  |                  |
| 应收票据        | 1,317,944.52     | 4,825,403.55     |
| 应收账款        | 422,102,270.46   | 407,289,675.48   |
| 应收款项融资      |                  |                  |
| 预付款项        | 149,764,350.37   | 51,278,589.58    |
| 应收保费        |                  |                  |
| 应收分保账款      |                  |                  |
| 应收分保合同准备金   |                  |                  |
| 其他应收款       | 108,341,659.28   | 94,377,820.22    |
| 其中：应收利息     |                  | 45,482,099.47    |
| 应收股利        | 72,945,254.33    |                  |
| 买入返售金融资产    |                  |                  |
| 存货          | 196,078,268.52   | 169,873,227.81   |
| 其中：数据资源     |                  |                  |
| 合同资产        |                  |                  |
| 持有待售资产      |                  |                  |
| 一年内到期的非流动资产 |                  |                  |
| 其他流动资产      | 452,816,983.32   | 442,885,703.75   |
| 流动资产合计      | 2,492,536,205.59 | 1,963,621,222.63 |
| 非流动资产：      |                  |                  |
| 发放贷款和垫款     |                  |                  |
| 债权投资        |                  |                  |
| 其他债权投资      |                  |                  |
| 长期应收款       |                  |                  |
| 长期股权投资      | 6,328,986,928.72 | 6,184,205,851.89 |
| 其他权益工具投资    | 358,976,033.28   | 393,424,102.74   |
| 其他非流动金融资产   |                  |                  |
| 投资性房地产      | 851,327.07       | 908,428.29       |

|             |                   |                   |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 固定资产        | 7,103,086,008.55  | 7,271,854,620.22  |
| 在建工程        | 742,738,513.54    | 453,589,603.63    |
| 生产性生物资产     |                   |                   |
| 油气资产        |                   |                   |
| 使用权资产       | 349,146,218.26    | 365,954,071.94    |
| 无形资产        | 549,051,703.19    | 538,916,847.25    |
| 其中：数据资源     |                   |                   |
| 开发支出        |                   |                   |
| 其中：数据资源     |                   |                   |
| 商誉          | 10,565,751.96     | 10,565,751.96     |
| 长期待摊费用      | 66,925,646.67     | 72,230,054.70     |
| 递延所得税资产     | 633,120,432.99    | 629,505,170.35    |
| 其他非流动资产     | 107,718,783.45    | 33,671,542.41     |
| 非流动资产合计     | 16,251,167,347.68 | 15,954,826,045.38 |
| 资产总计        | 18,743,703,553.27 | 17,918,447,268.01 |
| 流动负债：       |                   |                   |
| 短期借款        | 226,673,122.29    | 449,241,501.99    |
| 向中央银行借款     |                   |                   |
| 拆入资金        |                   |                   |
| 交易性金融负债     |                   |                   |
| 衍生金融负债      |                   |                   |
| 应付票据        |                   |                   |
| 应付账款        | 869,301,564.94    | 875,141,440.35    |
| 预收款项        |                   |                   |
| 合同负债        | 10,857,008.71     | 11,845,389.00     |
| 卖出回购金融资产款   |                   |                   |
| 吸收存款及同业存放   |                   |                   |
| 代理买卖证券款     |                   |                   |
| 代理承销证券款     |                   |                   |
| 应付职工薪酬      | 52,897,461.82     | 35,555,023.91     |
| 应交税费        | 17,173,951.66     | 37,470,577.19     |
| 其他应付款       | 54,805,515.82     | 48,339,510.09     |
| 其中：应付利息     |                   |                   |
| 应付股利        | 96,794.93         | 96,794.93         |
| 应付手续费及佣金    |                   |                   |
| 应付分保账款      |                   |                   |
| 持有待售负债      |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,506,856,760.35  | 770,669,951.39    |
| 其他流动负债      | 36,855,079.02     | 31,440,324.30     |
| 流动负债合计      | 2,775,420,464.61  | 2,259,703,718.22  |
| 非流动负债：      |                   |                   |
| 保险合同准备金     |                   |                   |
| 长期借款        | 7,817,527,482.77  | 7,685,943,350.31  |
| 应付债券        |                   |                   |
| 其中：优先股      |                   |                   |
| 永续债         |                   |                   |
| 租赁负债        | 242,680,173.50    | 238,239,869.79    |
| 长期应付款       | 127,939,299.03    | 102,578,402.02    |
| 长期应付职工薪酬    |                   |                   |
| 预计负债        | 509,701.41        | 509,701.41        |
| 递延收益        | 81,623,722.40     | 89,274,588.02     |
| 递延所得税负债     | 21,266,746.84     | 21,266,746.84     |
| 其他非流动负债     |                   |                   |
| 非流动负债合计     | 8,291,547,125.95  | 8,137,812,658.39  |
| 负债合计        | 11,066,967,590.56 | 10,397,516,376.61 |
| 所有者权益：      |                   |                   |

|               |                   |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 股本            | 1,041,401,332.00  | 1,041,401,332.00  |
| 其他权益工具        |                   |                   |
| 其中：优先股        |                   |                   |
| 永续债           |                   |                   |
| 资本公积          | 2,191,550,204.98  | 2,196,213,111.68  |
| 减：库存股         | 31,159,418.25     | 59,798,728.25     |
| 其他综合收益        | 2,141,101.28      | 39,279,854.18     |
| 专项储备          | 1,450,962.18      | 1,655,273.88      |
| 盈余公积          | 622,033,430.14    | 622,033,430.14    |
| 一般风险准备        |                   |                   |
| 未分配利润         | 3,096,433,209.38  | 2,905,148,130.05  |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 6,923,850,821.71  | 6,745,932,403.68  |
| 少数股东权益        | 752,885,141.00    | 774,998,487.72    |
| 所有者权益合计       | 7,676,735,962.71  | 7,520,930,891.40  |
| 负债和所有者权益总计    | 18,743,703,553.27 | 17,918,447,268.01 |

法定代表人：王章军先生

主管会计工作负责人：王艳军先生、陈宏志先生

会计机构负责人：古上女士

## 2、母公司资产负债表

单位：元

| 项目          | 期末余额              | 期初余额             |
|-------------|-------------------|------------------|
| 流动资产：       |                   |                  |
| 货币资金        | 338,582,308.97    | 108,598,528.54   |
| 交易性金融资产     |                   |                  |
| 衍生金融资产      |                   |                  |
| 应收票据        |                   |                  |
| 应收账款        | 165,616,030.96    | 138,017,965.06   |
| 应收款项融资      |                   |                  |
| 预付款项        | 65,290,143.39     | 5,406,755.84     |
| 其他应收款       | 151,814,473.57    | 104,071,762.79   |
| 其中：应收利息     | 74,126,857.03     | 95,631,134.11    |
| 应收股利        | 72,945,254.33     |                  |
| 存货          | 87,958,070.49     | 64,735,845.29    |
| 其中：数据资源     |                   |                  |
| 合同资产        |                   |                  |
| 持有待售资产      |                   |                  |
| 一年内到期的非流动资产 |                   |                  |
| 其他流动资产      | 5,339,224.28      | 3,836,559.37     |
| 流动资产合计      | 814,600,251.66    | 424,667,416.89   |
| 非流动资产：      |                   |                  |
| 债权投资        |                   |                  |
| 其他债权投资      |                   |                  |
| 长期应收款       | 1,361,372,931.31  | 1,361,372,931.31 |
| 长期股权投资      | 10,191,892,974.26 | 9,907,729,814.10 |
| 其他权益工具投资    | 128,380,664.69    | 134,735,627.54   |
| 其他非流动金融资产   |                   |                  |
| 投资性房地产      | 804,993.02        | 862,094.24       |
| 固定资产        | 99,492,301.70     | 101,350,895.54   |
| 在建工程        | 64,976.00         | 64,976.00        |
| 生产性生物资产     |                   |                  |
| 油气资产        |                   |                  |
| 使用权资产       | 4,996,985.09      | 9,993,968.33     |
| 无形资产        | 48,228,682.97     | 44,309,587.39    |
| 其中：数据资源     |                   |                  |
| 开发支出        |                   |                  |

|             |                   |                   |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 其中：数据资源     |                   |                   |
| 商誉          |                   |                   |
| 长期待摊费用      | 10,953,693.02     | 11,493,995.26     |
| 递延所得税资产     | 458,200,273.64    | 468,825,970.43    |
| 其他非流动资产     | 560,263.42        | 1,188,970.28      |
| 非流动资产合计     | 12,304,948,739.12 | 12,041,928,830.42 |
| 资产总计        | 13,119,548,990.78 | 12,466,596,247.31 |
| 流动负债：       |                   |                   |
| 短期借款        |                   | 40,322,839.89     |
| 交易性金融负债     |                   |                   |
| 衍生金融负债      |                   |                   |
| 应付票据        |                   |                   |
| 应付账款        | 202,636,392.43    | 167,001,701.80    |
| 预收款项        |                   |                   |
| 合同负债        | 289,142,710.93    | 373,362,148.26    |
| 应付职工薪酬      | 31,998,241.01     | 28,136,024.24     |
| 应交税费        | 1,134,601.23      | 1,705,645.75      |
| 其他应付款       | 698,522,993.39    | 775,595,375.25    |
| 其中：应付利息     | 46,093,680.56     | 35,469,430.57     |
| 应付股利        | 96,794.93         | 96,794.93         |
| 持有待售负债      |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,028,472,439.02  | 431,176,927.53    |
| 其他流动负债      | 45,329,746.48     | 53,367,135.86     |
| 流动负债合计      | 2,297,237,124.49  | 1,870,667,798.58  |
| 非流动负债：      |                   |                   |
| 长期借款        | 4,386,247,057.73  | 4,391,802,373.73  |
| 应付债券        |                   |                   |
| 其中：优先股      |                   |                   |
| 永续债         |                   |                   |
| 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        | 24,098,226.01     | 29,853,896.83     |
| 递延所得税负债     |                   |                   |
| 其他非流动负债     |                   |                   |
| 非流动负债合计     | 4,410,345,283.74  | 4,421,656,270.56  |
| 负债合计        | 6,707,582,408.23  | 6,292,324,069.14  |
| 所有者权益：      |                   |                   |
| 股本          | 1,041,401,332.00  | 1,041,401,332.00  |
| 其他权益工具      |                   |                   |
| 其中：优先股      |                   |                   |
| 永续债         |                   |                   |
| 资本公积        | 2,173,105,346.50  | 2,177,791,063.02  |
| 减：库存股       | 31,159,418.25     | 59,798,728.25     |
| 其他综合收益      | -63,104,444.74    | -25,965,691.84    |
| 专项储备        |                   |                   |
| 盈余公积        | 602,075,074.86    | 602,075,074.86    |
| 未分配利润       | 2,689,648,692.18  | 2,438,769,128.38  |
| 所有者权益合计     | 6,411,966,582.55  | 6,174,272,178.17  |
| 负债和所有者权益总计  | 13,119,548,990.78 | 12,466,596,247.31 |

### 3、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2026 年半年度 | 2025 年半年度 |
|----|-----------|-----------|
|----|-----------|-----------|

|                            |                  |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入                    | 1,832,344,065.35 | 2,070,328,941.54 |
| 其中：营业收入                    | 1,832,344,065.35 | 2,070,328,941.54 |
| 利息收入                       |                  |                  |
| 已赚保费                       |                  |                  |
| 手续费及佣金收入                   |                  |                  |
| 二、营业总成本                    | 2,045,568,442.00 | 2,038,918,540.66 |
| 其中：营业成本                    | 1,766,066,033.61 | 1,708,401,909.92 |
| 利息支出                       |                  |                  |
| 手续费及佣金支出                   |                  |                  |
| 退保金                        |                  |                  |
| 赔付支出净额                     |                  |                  |
| 提取保险责任准备金净额                |                  |                  |
| 保单红利支出                     |                  |                  |
| 分保费用                       |                  |                  |
| 税金及附加                      | 10,415,828.86    | 14,622,064.54    |
| 销售费用                       | 10,874,751.33    | 33,898,558.23    |
| 管理费用                       | 86,551,362.50    | 97,907,664.13    |
| 研发费用                       | 57,911,783.65    | 53,790,302.35    |
| 财务费用                       | 113,748,682.05   | 130,298,041.49   |
| 其中：利息费用                    | 115,540,633.44   | 137,025,256.43   |
| 利息收入                       | 1,978,138.12     | 6,807,919.67     |
| 加：其他收益                     | 5,255,574.89     | 5,231,959.29     |
| 投资收益（损失以“—”号填列）            | 431,315,288.19   | 230,807,317.10   |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益         | 350,555,488.80   | 209,968,368.33   |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益         |                  |                  |
| 汇兑收益（损失以“—”号填列）            |                  |                  |
| 净敞口套期收益（损失以“—”号填列）         |                  |                  |
| 公允价值变动收益（损失以“—”号填列）        |                  |                  |
| 信用减值损失（损失以“—”号填列）          | -682,643.19      | -3,567,981.88    |
| 资产减值损失（损失以“—”号填列）          |                  | 124,973.72       |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列）          | -15,941.57       | 822,809.51       |
| 三、营业利润（亏损以“—”号填列）          | 222,647,901.67   | 264,829,478.62   |
| 加：营业外收入                    | 4,900,972.17     | 975,537.05       |
| 减：营业外支出                    | 611,959.98       | 32,547,645.51    |
| 四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）        | 226,936,913.86   | 233,257,370.16   |
| 减：所得税费用                    | 6,114,933.12     | -925,527.39      |
| 五、净利润（净亏损以“—”号填列）          | 220,821,980.74   | 234,182,897.55   |
| （一）按经营持续性分类                |                  |                  |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）      | 220,821,980.74   | 234,182,897.55   |
| 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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列） | 243,006,222.65   | 216,725,212.31   |
| 2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）       | -22,184,241.91   | 17,457,685.24    |
| 六、其他综合收益的税后净额              | -37,039,829.62   | -1,885,354.77    |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额       | -37,039,829.62   | -1,885,354.77    |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益         | -16,050,306.96   | 4,049,470.32     |
| 1.重新计量设定受益计划变动额            |                  |                  |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益         | -11,284,084.82   | 8,297,574.58     |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动           | -4,766,222.14    | -4,248,104.26    |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动           |                  |                  |
| 5.其他                       |                  |                  |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益          | -20,989,522.66   | -5,934,825.09    |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益          | -20,989,522.66   | -5,934,825.09    |
| 2.其他债权投资公允价值变动             |                  |                  |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额       |                  |                  |
| 4.其他债权投资信用减值准备             |                  |                  |

|                     |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|
| 5. 现金流量套期储备         |                |                |
| 6. 外币财务报表折算差额       |                |                |
| 7. 其他               |                |                |
| 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            | 183,782,151.12 | 232,297,542.78 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额    | 205,966,393.03 | 214,839,857.54 |
| 归属于少数股东的综合收益总额      | -22,184,241.91 | 17,457,685.24  |
| 八、每股收益：             |                |                |
| （一）基本每股收益           | 0.2353         | 0.2081         |
| （二）稀释每股收益           | 0.2353         | 0.2081         |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：王章军先生 主管会计工作负责人：王艳军先生、陈宏志先生 会计机构负责人：古上女士

#### 4、母公司利润表

单位：元

| 项目                            | 2026 年半年度      | 2025 年半年度      |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入                        | 936,080,225.57 | 932,198,701.04 |
| 减：营业成本                        | 956,797,209.42 | 895,518,018.29 |
| 税金及附加                         | 2,295,679.78   | 6,475,715.35   |
| 销售费用                          | 2,431,974.93   | 1,917,575.12   |
| 管理费用                          | 48,509,839.35  | 52,812,940.80  |
| 研发费用                          | 418,087.34     | 297,165.80     |
| 财务费用                          | 47,917,221.73  | 43,792,574.88  |
| 其中：利息费用                       | 71,107,668.46  | 77,404,743.57  |
| 利息收入                          | 23,219,767.25  | 33,637,392.31  |
| 加：其他收益                        | 1,613,728.97   | 1,657,684.13   |
| 投资收益（损失以“—”号填列）               | 433,672,371.52 | 286,577,643.02 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益            | 352,912,572.13 | 206,177,643.02 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列） |                |                |
| 净敞口套期收益（损失以“—”号填列）            |                |                |
| 公允价值变动收益（损失以“—”号填列）           |                |                |
| 信用减值损失（损失以“—”号填列）             | 7,984.87       | -150,689.54    |
| 资产减值损失（损失以“—”号填列）             |                |                |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列）             |                |                |
| 二、营业利润（亏损以“—”号填列）             | 313,004,298.38 | 219,469,348.41 |
| 加：营业外收入                       | 600,317.66     | 5,801.76       |
| 减：营业外支出                       | 348,059.92     | 12,815,846.71  |
| 三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）           | 313,256,556.12 | 206,659,303.46 |
| 减：所得税费用                       | 10,655,849.00  | 471,513.27     |
| 四、净利润（净亏损以“—”号填列）             | 302,600,707.12 | 206,187,790.19 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）        | 302,600,707.12 | 206,187,790.19 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）        |                |                |
| 五、其他综合收益的税后净额                 | -37,039,829.62 | -1,885,354.77  |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益            | -16,050,306.96 | 4,049,470.32   |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额              |                |                |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益           | -11,284,084.82 | 8,297,574.58   |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动             | -4,766,222.14  | -4,248,104.26  |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动             |                |                |
| 5. 其他                         |                |                |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益             | -20,989,522.66 | -5,934,825.09  |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益            | -20,989,522.66 | -5,934,825.09  |
| 2. 其他债权投资公允价值变动               |                |                |
| 3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额         |                |                |

|                 |                |                |
|-----------------|----------------|----------------|
| 4. 其他债权投资信用减值准备 |                |                |
| 5. 现金流量套期储备     |                |                |
| 6. 外币财务报表折算差额   |                |                |
| 7. 其他           |                |                |
| 六、综合收益总额        | 265,560,877.50 | 204,302,435.42 |
| 七、每股收益：         |                |                |
| （一）基本每股收益       |                |                |
| （二）稀释每股收益       |                |                |

## 5、合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2026 年半年度        | 2025 年半年度        |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 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            | 2,269,896,381.52 | 2,350,574,819.61 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额           |                  |                  |
| 向中央银行借款净增加额               |                  |                  |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额           |                  |                  |
| 收到原保险合同保费取得的现金            |                  |                  |
| 收到再保业务现金净额                |                  |                  |
| 保户储金及投资款净增加额              |                  |                  |
| 收取利息、手续费及佣金的现金            |                  |                  |
| 拆入资金净增加额                  |                  |                  |
| 回购业务资金净增加额                |                  |                  |
| 代理买卖证券收到的现金净额             |                  |                  |
| 收到的税费返还                   | 623,664.48       | 1,394,540.66     |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 56,838,854.58    | 21,268,148.60    |
| 经营活动现金流入小计                | 2,327,358,900.58 | 2,373,237,508.87 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 1,891,708,493.62 | 1,810,954,401.87 |
| 客户贷款及垫款净增加额               |                  |                  |
| 存放中央银行和同业款项净增加额           |                  |                  |
| 支付原保险合同赔付款项的现金            |                  |                  |
| 拆出资金净增加额                  |                  |                  |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            |                  |                  |
| 支付保单红利的现金                 |                  |                  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 144,185,559.67   | 153,322,685.57   |
| 支付的各项税费                   | 68,613,639.22    | 54,225,709.52    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 43,553,674.09    | 61,753,738.72    |
| 经营活动现金流出小计                | 2,148,061,366.60 | 2,080,256,535.68 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 179,297,533.98   | 292,980,973.19   |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 | 209,512,406.70   | 42,481,608.98    |
| 取得投资收益收到的现金               | 131,819,819.52   |                  |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 507,116.33       | 197,322.64       |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                  | 1,667,353.24     |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 609,467.00       | 840,000,033.80   |
| 投资活动现金流入小计                | 342,448,809.55   | 884,346,318.66   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 502,756,013.44   | 228,404,368.63   |
| 投资支付的现金                   | 89,809,400.00    | 251,930,100.00   |
| 质押贷款净增加额                  |                  |                  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                  |                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 73,859.28        | 20,000.00        |
| 投资活动现金流出小计                | 592,639,272.72   | 480,354,468.63   |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -250,190,463.17  | 403,991,850.03   |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                  |                  |

|                     |                  |                  |
|---------------------|------------------|------------------|
| 吸收投资收到的现金           | 144,428.00       | 91,822.00        |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 144,428.00       | 91,822.00        |
| 取得借款收到的现金           | 1,612,080,306.47 | 1,450,802,585.75 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金      | 34,845,913.72    | 320,400,000.00   |
| 筹资活动现金流入小计          | 1,647,070,648.19 | 1,771,294,407.75 |
| 偿还债务支付的现金           | 1,022,027,550.46 | 2,151,041,410.01 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金   | 165,130,320.05   | 234,487,658.86   |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 |                  | 28,655,720.72    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金      | 14,833,908.93    | 85,125,829.95    |
| 筹资活动现金流出小计          | 1,201,991,779.44 | 2,470,654,898.82 |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | 445,078,868.75   | -699,360,491.07  |
| 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      | 374,185,939.56   | -2,387,667.85    |
| 加：期初现金及现金等价物余额      | 772,886,735.04   | 1,078,202,527.23 |
| 六、期末现金及现金等价物余额      | 1,147,072,674.60 | 1,075,814,859.38 |

## 6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2026 年半年度        | 2025 年半年度        |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 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            | 928,956,500.97   | 589,691,004.76   |
| 收到的税费返还                   | 109,241.64       | 87,237.82        |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 7,417,787.23     | 16,722,623.23    |
| 经营活动现金流入小计                | 936,483,529.84   | 606,500,865.81   |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 1,105,965,713.27 | 1,099,865,443.40 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 28,714,445.89    | 34,192,367.91    |
| 支付的各项税费                   | 11,540,688.18    | 16,017,755.64    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 26,439,853.88    | 9,790,720.35     |
| 经营活动现金流出小计                | 1,172,660,701.22 | 1,159,866,287.30 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -236,177,171.38  | -553,365,421.49  |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 | 181,419,300.09   | 263,474,821.42   |
| 取得投资收益收到的现金               | 132,089,057.02   | 80,400,000.00    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 452,000.00       | 3,300.00         |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                  | 5,100,000.00     |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                  | 840,000,000.00   |
| 投资活动现金流入小计                | 313,960,357.11   | 1,188,978,121.42 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 6,135,321.00     | 111,693.75       |
| 投资支付的现金                   | 226,834,400.00   | 271,930,100.00   |
| 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                | 232,969,721.00   | 272,041,793.75   |
| 投资活动产生的现金流量净额             | 80,990,636.11    | 916,936,327.67   |
| 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                 | 1,092,470,559.64 | 814,218,184.75   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 34,845,913.72    | 175,000,000.00   |
| 筹资活动现金流入小计                | 1,127,316,473.36 | 989,218,184.75   |
| 偿还债务支付的现金                 | 534,163,891.63   | 1,099,298,135.38 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 113,430,184.48   | 151,442,028.83   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 94,552,081.55    | 66,684,826.15    |
| 筹资活动现金流出小计                | 742,146,157.66   | 1,317,424,990.36 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 385,170,315.70   | -328,206,805.61  |
| 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            | 229,983,780.43   | 35,364,100.57    |

|                |                |                |
|----------------|----------------|----------------|
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 108,598,528.54 | 77,730,966.50  |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 338,582,308.97 | 113,095,067.07 |

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目                                | 2026 年半年度        |         |    |  |                   |                    |                    |                 |            |                |                    |    |                    |                    |                    |
|-----------------------------------|------------------|---------|----|--|-------------------|--------------------|--------------------|-----------------|------------|----------------|--------------------|----|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                   | 归属于母公司所有者权益      |         |    |  |                   |                    |                    |                 |            |                |                    |    |                    | 少数<br>股东<br>权益     | 所有者<br>权益合<br>计    |
|                                   | 股本               | 其他权益工具  |    |  | 资本公<br>积          | 减：<br>库存<br>股      | 其他<br>综合<br>收益     | 专项<br>储备        | 盈余<br>公积   | 一般<br>风险<br>准备 | 未分配<br>利润          | 其他 | 小计                 |                    |                    |
| 优先<br>股                           |                  | 永续<br>债 | 其他 |  |                   |                    |                    |                 |            |                |                    |    |                    |                    |                    |
| 一、上年期末<br>余额                      | 1,041,401,332.00 |         |    |  | 2,196,213,111.68  | 59,798,728.25      | 39,279,854.18      | 1,655,273.88    | 622,033.43 |                | 2,905,148,130.05   |    | 6,745,932,403.68   | 774,998,487.72     | 7,520,930,891.40   |
| 加：会计<br>政策变更                      |                  |         |    |  |                   |                    |                    |                 |            |                |                    |    |                    |                    |                    |
| 前期<br>差错更正                        |                  |         |    |  |                   |                    |                    |                 |            |                |                    |    |                    |                    |                    |
| 其他                                |                  |         |    |  |                   |                    |                    |                 |            |                |                    |    |                    |                    |                    |
| 二、本年期初<br>余额                      | 1,041,401,332.00 |         |    |  | 2,196,213,111.68  | 59,798,728.25      | 39,279,854.18      | 1,655,273.88    | 622,033.43 |                | 2,905,148,130.05   |    | 6,745,932,403.68   | 774,998,487.72     | 7,520,930,891.40   |
| 三、本期增减<br>变动金额（减<br>少以“－”号<br>填列） |                  |         |    |  | －<br>4,662,906.70 | －<br>28,639,310.00 | －<br>37,138,752.90 | －<br>204,311.70 |            |                | 191,285,079.33     |    | 177,918,418.03     | －<br>22,113,346.72 | 155,805,071.31     |
| （一）综合收<br>益总额                     |                  |         |    |  |                   |                    | 37,039,829.62      |                 |            |                | 243,006,222.65     |    | 205,966,393.03     | 22,184,241.91      | 183,782,151.12     |
| （二）所有者<br>投入和减少资<br>本             |                  |         |    |  | 4,282,743.37      | －<br>28,639,310.00 |                    |                 |            |                |                    |    | 32,922,053.37      | 121,618.18         | 33,043,671.55      |
| 1. 所有者投<br>入的普通股                  |                  |         |    |  |                   |                    |                    |                 |            |                |                    |    |                    | 144,428.00         | 144,428.00         |
| 2. 其他权益<br>工具持有者投<br>入资本          |                  |         |    |  |                   |                    |                    |                 |            |                |                    |    |                    |                    |                    |
| 3. 股份支付<br>计入所有者权<br>益的金额         |                  |         |    |  |                   |                    |                    |                 |            |                |                    |    |                    |                    |                    |
| 4. 其他                             |                  |         |    |  | 4,282,743.37      | －<br>28,639,310.00 |                    |                 |            |                |                    |    | 32,922,053.37      | －<br>22,809.82     | 32,899,243.55      |
| （三）利润分<br>配                       |                  |         |    |  |                   |                    |                    |                 |            |                | －<br>51,820,066.60 |    | －<br>51,820,066.60 |                    | －<br>51,820,066.60 |
| 1. 提取盈余<br>公积                     |                  |         |    |  |                   |                    |                    |                 |            |                |                    |    |                    |                    |                    |
| 2. 提取一般<br>风险准备                   |                  |         |    |  |                   |                    |                    |                 |            |                |                    |    |                    |                    |                    |
| 3. 所有者<br>（或股东）的<br>分配            |                  |         |    |  |                   |                    |                    |                 |            |                | －<br>51,820,066.60 |    | －<br>51,820,066.6  |                    | －<br>51,820,066.60 |

|                            |                          |  |  |  |                          |                       |                       |                      |                        |  |                          |  |                          |                        |                          |
|----------------------------|--------------------------|--|--|--|--------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|--|--------------------------|--|--------------------------|------------------------|--------------------------|
|                            |                          |  |  |  |                          |                       |                       |                      |                        |  |                          |  | 0                        |                        |                          |
| 4. 其他                      |                          |  |  |  |                          |                       |                       |                      |                        |  |                          |  |                          |                        |                          |
| （四）所有者<br>权益内部结转           |                          |  |  |  |                          |                       | -<br>98,92<br>3.28    |                      |                        |  | 98,923.<br>28            |  |                          |                        |                          |
| 1. 资本公积<br>转增资本（或<br>股本）   |                          |  |  |  |                          |                       |                       |                      |                        |  |                          |  |                          |                        |                          |
| 2. 盈余公积<br>转增资本（或<br>股本）   |                          |  |  |  |                          |                       |                       |                      |                        |  |                          |  |                          |                        |                          |
| 3. 盈余公积<br>弥补亏损            |                          |  |  |  |                          |                       |                       |                      |                        |  |                          |  |                          |                        |                          |
| 4. 设定受益<br>计划变动额结<br>转留存收益 |                          |  |  |  |                          |                       |                       |                      |                        |  |                          |  |                          |                        |                          |
| 5. 其他综合<br>收益结转留存<br>收益    |                          |  |  |  |                          |                       | -<br>98,92<br>3.28    |                      |                        |  | 98,923.<br>28            |  |                          |                        |                          |
| 6. 其他                      |                          |  |  |  |                          |                       |                       |                      |                        |  |                          |  |                          |                        |                          |
| （五）专项储<br>备                |                          |  |  |  |                          |                       | -<br>204,3<br>11.70   |                      |                        |  |                          |  | -<br>204,31<br>1.70      | -<br>50,72<br>2.99     | -<br>255,034<br>.69      |
| 1. 本期提取                    |                          |  |  |  |                          |                       | 10,73<br>0,111<br>.14 |                      |                        |  |                          |  | 10,730,<br>111.14        | 915,3<br>91.09         | 11,645,<br>502.23        |
| 2. 本期使用                    |                          |  |  |  |                          |                       | 10,93<br>4,422<br>.84 |                      |                        |  |                          |  | 10,934,<br>422.84        | 966,1<br>14.08         | 11,900,<br>536.92        |
| （六）其他                      |                          |  |  |  | -<br>8,945,6<br>50.07    |                       |                       |                      |                        |  |                          |  | -<br>8,945,6<br>50.07    |                        | -<br>8,945,6<br>50.07    |
| 四、本期期末<br>余额               | 1,041,<br>401,33<br>2.00 |  |  |  | 2,191,5<br>50,204.<br>98 | 31,15<br>9,418<br>.25 | 2,141<br>,101.<br>28  | 1,450<br>,962.<br>18 | 622,0<br>33,43<br>0.14 |  | 3,096,4<br>33,209.<br>38 |  | 6,923,<br>850,82<br>1.71 | 752,8<br>85,14<br>1.00 | 7,676,7<br>35,962.<br>71 |

上年金额

单位：元

| 项目                                | 2025 年半年度                |         |    |  |                      |                       |                           |                |                        |                |                          |    |                          |                        |                          |
|-----------------------------------|--------------------------|---------|----|--|----------------------|-----------------------|---------------------------|----------------|------------------------|----------------|--------------------------|----|--------------------------|------------------------|--------------------------|
|                                   | 归属于母公司所有者权益              |         |    |  |                      |                       |                           |                |                        |                |                          |    | 少数<br>股东<br>权益           | 所有者<br>权益合<br>计        |                          |
|                                   | 股本                       | 其他权益工具  |    |  | 资本公积                 | 减：<br>库存<br>股         | 其他<br>综合<br>收益            | 专项<br>储备       | 盈余<br>公积               | 一般<br>风险<br>准备 | 未分配<br>利润                | 其他 |                          |                        | 小计                       |
| 优先<br>股                           |                          | 永续<br>债 | 其他 |  |                      |                       |                           |                |                        |                |                          |    |                          |                        |                          |
| 一、上年期末<br>余额                      | 1,041,<br>401,33<br>2.00 |         |    |  | 2,147,48<br>6,326.88 |                       | 59,52<br>1,959<br>.67     | 855,1<br>15.89 | 583,6<br>65,69<br>3.90 |                | 2,785,<br>471,46<br>2.26 |    | 6,618,<br>401,89<br>0.60 | 626,8<br>66,06<br>0.03 | 7,245,<br>267,95<br>0.63 |
| 加：会计<br>政策变更                      |                          |         |    |  |                      |                       |                           |                |                        |                |                          |    |                          |                        |                          |
| 前期<br>差错更正                        |                          |         |    |  |                      |                       |                           |                |                        |                |                          |    |                          |                        |                          |
| 其他                                |                          |         |    |  |                      |                       |                           |                |                        |                |                          |    |                          |                        |                          |
| 二、本年期初<br>余额                      | 1,041,<br>401,33<br>2.00 |         |    |  | 2,147,48<br>6,326.88 |                       | 59,52<br>1,959<br>.67     | 855,1<br>15.89 | 583,6<br>65,69<br>3.90 |                | 2,785,<br>471,46<br>2.26 |    | 6,618,<br>401,89<br>0.60 | 626,8<br>66,06<br>0.03 | 7,245,<br>267,95<br>0.63 |
| 三、本期增减<br>变动金额（减<br>少以“—”号<br>填列） |                          |         |    |  | 57,248,0<br>57.86    | 59,79<br>8,728<br>.25 | -<br>1,885<br>,354.<br>77 | 888,4<br>44.48 |                        |                | 134,18<br>0,865.<br>75   |    | 130,63<br>3,285.<br>07   | 214,8<br>47,62<br>7.90 | 345,48<br>0,912.<br>97   |

|                    |  |  |  |  |                   |                       |                           |                       |  |  |                        |                        |                        |                        |                            |                             |
|--------------------|--|--|--|--|-------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|--|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| (一) 综合收益总额         |  |  |  |  |                   |                       | -<br>1,885<br>,354.<br>77 |                       |  |  |                        | 216,72<br>5,212.<br>31 |                        | 214,83<br>9,857.<br>54 | 17,45<br>7,685<br>.24      | 232,29<br>7,542.<br>78      |
| (二) 所有者投入和减少资本     |  |  |  |  | 59,363,2<br>69.86 | 59,79<br>8,728<br>.25 |                           |                       |  |  |                        |                        |                        | -<br>435,45<br>8.39    | 225,3<br>78,67<br>1.19     | 224,94<br>3,212.<br>80      |
| 1. 所有者投入的普通股       |  |  |  |  |                   |                       |                           |                       |  |  |                        |                        |                        |                        | -<br>15,55<br>8,058<br>.95 | -<br>15,558<br>,058.9<br>5  |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本   |  |  |  |  |                   |                       |                           |                       |  |  |                        |                        |                        |                        |                            |                             |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额  |  |  |  |  |                   |                       |                           |                       |  |  |                        |                        |                        |                        |                            |                             |
| 4. 其他              |  |  |  |  | 59,363,2<br>69.86 | 59,79<br>8,728<br>.25 |                           |                       |  |  |                        |                        |                        | -<br>435,45<br>8.39    | 240,9<br>36,73<br>0.14     | 240,50<br>1,271.<br>75      |
| (三) 利润分配           |  |  |  |  |                   |                       |                           |                       |  |  | -<br>82,544,<br>346.56 |                        | -<br>82,544,<br>346.56 |                        | -<br>28,65<br>5,720<br>.72 | -<br>111,20<br>0,067.<br>28 |
| 1. 提取盈余公积          |  |  |  |  |                   |                       |                           |                       |  |  |                        |                        |                        |                        |                            |                             |
| 2. 提取一般风险准备        |  |  |  |  |                   |                       |                           |                       |  |  |                        |                        |                        |                        |                            |                             |
| 3. 对所有者(或股东)的分配    |  |  |  |  |                   |                       |                           |                       |  |  | -<br>82,544,<br>346.56 |                        | -<br>82,544,<br>346.56 |                        | -<br>28,65<br>5,720<br>.72 | -<br>111,20<br>0,067.<br>28 |
| 4. 其他              |  |  |  |  |                   |                       |                           |                       |  |  |                        |                        |                        |                        |                            |                             |
| (四) 所有者权益内部结转      |  |  |  |  |                   |                       |                           |                       |  |  |                        |                        |                        |                        |                            |                             |
| 1. 资本公积转增资本(或股本)   |  |  |  |  |                   |                       |                           |                       |  |  |                        |                        |                        |                        |                            |                             |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本)   |  |  |  |  |                   |                       |                           |                       |  |  |                        |                        |                        |                        |                            |                             |
| 3. 盈余公积弥补亏损        |  |  |  |  |                   |                       |                           |                       |  |  |                        |                        |                        |                        |                            |                             |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 |  |  |  |  |                   |                       |                           |                       |  |  |                        |                        |                        |                        |                            |                             |
| 5. 其他综合收益结转留存收益    |  |  |  |  |                   |                       |                           |                       |  |  |                        |                        |                        |                        |                            |                             |
| 6. 其他              |  |  |  |  |                   |                       |                           |                       |  |  |                        |                        |                        |                        |                            |                             |
| (五) 专项储备           |  |  |  |  |                   |                       |                           | 888,4<br>44.48        |  |  |                        |                        |                        | 888,44<br>4.48         | 666,9<br>92.19             | 1,555,<br>436.67            |
| 1. 本期提取            |  |  |  |  |                   |                       |                           | 17,00<br>4,446<br>.24 |  |  |                        |                        |                        | 17,004<br>,446.2<br>4  | 2,152<br>,884.<br>52       | 19,157<br>,330.7<br>6       |
| 2. 本期使用            |  |  |  |  |                   |                       |                           | 16,11<br>6,001        |  |  |                        |                        |                        | 16,116<br>,001.7       | 1,485<br>,892.             | 17,601<br>,894.0            |

|              |                             |  |  |  |                          |                          |                          |                        |                           |  |                             |  |                             |                           |                             |
|--------------|-----------------------------|--|--|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|---------------------------|--|-----------------------------|--|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
|              |                             |  |  |  |                          |                          |                          | . 76                   |                           |  |                             |  | 6                           | 33                        | 9                           |
| (六) 其他       |                             |  |  |  | -<br>2, 115, 21<br>2. 00 |                          |                          |                        |                           |  |                             |  | -<br>2, 115,<br>212. 00     |                           | -<br>2, 115,<br>212. 00     |
| 四、本期期末<br>余额 | 1, 041,<br>401, 33<br>2. 00 |  |  |  | 2, 204, 73<br>4, 384. 74 | 59, 79<br>8, 728<br>. 25 | 57, 63<br>6, 604<br>. 90 | 1, 743<br>, 560.<br>37 | 583, 6<br>65, 69<br>3. 90 |  | 2, 919,<br>652, 32<br>8. 01 |  | 6, 749,<br>035, 17<br>5. 67 | 841, 7<br>13, 68<br>7. 93 | 7, 590,<br>748, 86<br>3. 60 |

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目                            | 2026 年半年度                   |         |         |        |                             |                           |                           |          |                      |                           |        |                           |
|-------------------------------|-----------------------------|---------|---------|--------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|----------|----------------------|---------------------------|--------|---------------------------|
|                               | 股本                          | 其他权益工具  |         |        | 资本公<br>积                    | 减：库存<br>股                 | 其他综合<br>收益                | 专项储<br>备 | 盈余公积                 | 未分配利润                     | 其<br>他 | 所有者权<br>益合计               |
|                               |                             | 优先<br>股 | 永续<br>债 | 其<br>他 |                             |                           |                           |          |                      |                           |        |                           |
| 一、上年期末余额                      | 1, 041,<br>401, 33<br>2. 00 |         |         |        | 2, 177,<br>791, 06<br>3. 02 | 59, 798, 7<br>28. 25      | -<br>25, 965, 6<br>91. 84 |          | 602, 075,<br>074. 86 | 2, 438, 769,<br>128. 38   |        | 6, 174, 27<br>2, 178. 17  |
| 加：会计政策变更                      |                             |         |         |        |                             |                           |                           |          |                      |                           |        |                           |
| 前期差错更正                        |                             |         |         |        |                             |                           |                           |          |                      |                           |        |                           |
| 其他                            |                             |         |         |        |                             |                           |                           |          |                      |                           |        |                           |
| 二、本年期初余额                      | 1, 041,<br>401, 33<br>2. 00 |         |         |        | 2, 177,<br>791, 06<br>3. 02 | 59, 798, 7<br>28. 25      | -<br>25, 965, 6<br>91. 84 |          | 602, 075,<br>074. 86 | 2, 438, 769,<br>128. 38   |        | 6, 174, 27<br>2, 178. 17  |
| 三、本期增减变动金额<br>(减少以“—”号填<br>列) |                             |         |         |        | -<br>4, 685,<br>716. 52     | -<br>28, 639, 3<br>10. 00 | -<br>37, 138, 7<br>52. 90 |          |                      | 250, 879, 56<br>3. 80     |        | 237, 694,<br>404. 38      |
| (一) 综合收益总额                    |                             |         |         |        |                             |                           | -<br>37, 039, 8<br>29. 62 |          |                      | 302, 600, 70<br>7. 12     |        | 265, 560,<br>877. 50      |
| (二) 所有者投入和减<br>少资本            |                             |         |         |        | 4, 259,<br>933. 55          | -<br>28, 639, 3<br>10. 00 |                           |          |                      |                           |        | 32, 899, 2<br>43. 55      |
| 1. 所有者投入的普通股                  |                             |         |         |        |                             |                           |                           |          |                      |                           |        |                           |
| 2. 其他权益工具持有者<br>投入资本          |                             |         |         |        |                             |                           |                           |          |                      |                           |        |                           |
| 3. 股份支付计入所有者<br>权益的金额         |                             |         |         |        |                             |                           |                           |          |                      |                           |        |                           |
| 4. 其他                         |                             |         |         |        | 4, 259,<br>933. 55          | -<br>28, 639, 3<br>10. 00 |                           |          |                      |                           |        | 32, 899, 2<br>43. 55      |
| (三) 利润分配                      |                             |         |         |        |                             |                           |                           |          |                      | -<br>51, 820, 066<br>. 60 |        | -<br>51, 820, 0<br>66. 60 |
| 1. 提取盈余公积                     |                             |         |         |        |                             |                           |                           |          |                      |                           |        |                           |
| 2. 对所有者（或股东）<br>的分配           |                             |         |         |        |                             |                           |                           |          |                      | -<br>51, 820, 066<br>. 60 |        | -<br>51, 820, 0<br>66. 60 |
| 3. 其他                         |                             |         |         |        |                             |                           |                           |          |                      |                           |        |                           |
| (四) 所有者权益内部                   |                             |         |         |        |                             |                           | -                         |          |                      | 98, 923. 28               |        |                           |

|                    |                  |  |  |  |                  |               |                |              |                |                  |  |                  |
|--------------------|------------------|--|--|--|------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|------------------|--|------------------|
| 结转                 |                  |  |  |  |                  |               | 98,923.28      |              |                |                  |  |                  |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）   |                  |  |  |  |                  |               |                |              |                |                  |  |                  |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）   |                  |  |  |  |                  |               |                |              |                |                  |  |                  |
| 3. 盈余公积弥补亏损        |                  |  |  |  |                  |               |                |              |                |                  |  |                  |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 |                  |  |  |  |                  |               |                |              |                |                  |  |                  |
| 5. 其他综合收益结转留存收益    |                  |  |  |  |                  |               | 98,923.28      |              |                | 98,923.28        |  |                  |
| 6. 其他              |                  |  |  |  |                  |               |                |              |                |                  |  |                  |
| （五）专项储备            |                  |  |  |  |                  |               |                |              |                |                  |  |                  |
| 1. 本期提取            |                  |  |  |  |                  |               |                | 5,007,058.47 |                |                  |  | 5,007,058.47     |
| 2. 本期使用            |                  |  |  |  |                  |               |                | 5,007,058.47 |                |                  |  | 5,007,058.47     |
| （六）其他              |                  |  |  |  | -8,945,650.07    |               |                |              |                |                  |  | -8,945,650.07    |
| 四、本期期末余额           | 1,041,401,332.00 |  |  |  | 2,173,105,346.50 | 31,159,418.25 | -63,104,444.74 |              | 602,075,074.86 | 2,689,648,692.18 |  | 6,411,966,582.55 |

上年金额

单位：元

| 项目                    | 2025 年半年度        |        |     |    |                  |               |               |      |                |                  |    |                  |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|---------------|---------------|------|----------------|------------------|----|------------------|
|                       | 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            | 其他 | 所有者权益合计          |
|                       |                  | 优先股    | 永续债 | 其他 |                  |               |               |      |                |                  |    |                  |
| 一、上年期末余额              | 1,041,401,332.00 |        |     |    | 2,189,035,204.63 |               | -5,723,586.35 |      | 563,707,338.62 | 2,242,811,716.82 |    | 6,031,232,005.72 |
| 加：会计政策变更              |                  |        |     |    |                  |               |               |      |                |                  |    |                  |
| 前期差错更正                |                  |        |     |    |                  |               |               |      |                |                  |    |                  |
| 其他                    |                  |        |     |    |                  |               |               |      |                | -4,900,000.00    |    | -4,900,000.00    |
| 二、本年期初余额              | 1,041,401,332.00 |        |     |    | 2,189,035,204.63 |               | -5,723,586.35 |      | 563,707,338.62 | 2,237,911,716.82 |    | 6,026,332,005.72 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列） |                  |        |     |    | -2,115,212.00    | 59,798,728.25 | 1,885,354.77  |      |                | 123,643,443.63   |    | 59,844,148.61    |
| （一）综合收益总额             |                  |        |     |    |                  |               | 1,885,354.77  |      |                | 206,187,790.19   |    | 204,302,435.42   |
| （二）所有者投入和减少资本         |                  |        |     |    |                  | 59,798,728.25 |               |      |                |                  |    | -59,798,728.25   |
| 1. 所有者投入的普通股          |                  |        |     |    |                  |               |               |      |                |                  |    |                  |
| 2. 其他权益工具持有者          |                  |        |     |    |                  |               |               |      |                |                  |    |                  |

|                        |                          |  |  |  |                          |                   |                       |                  |                    |                        |  |                        |
|------------------------|--------------------------|--|--|--|--------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|--------------------|------------------------|--|------------------------|
| 投入资本                   |                          |  |  |  |                          |                   |                       |                  |                    |                        |  |                        |
| 3. 股份支付计入所有者<br>权益的金额  |                          |  |  |  |                          |                   |                       |                  |                    |                        |  |                        |
| 4. 其他                  |                          |  |  |  |                          | 59,798,7<br>28.25 |                       |                  |                    |                        |  | -<br>59,798,7<br>28.25 |
| (三) 利润分配               |                          |  |  |  |                          |                   |                       |                  |                    | -<br>82,544,346<br>.56 |  | -<br>82,544,3<br>46.56 |
| 1. 提取盈余公积              |                          |  |  |  |                          |                   |                       |                  |                    |                        |  |                        |
| 2. 对所有者（或股东）<br>的分配    |                          |  |  |  |                          |                   |                       |                  |                    | -<br>82,544,346<br>.56 |  | -<br>82,544,3<br>46.56 |
| 3. 其他                  |                          |  |  |  |                          |                   |                       |                  |                    |                        |  |                        |
| (四) 所有者权益内部结<br>转      |                          |  |  |  |                          |                   |                       |                  |                    |                        |  |                        |
| 1. 资本公积转增资本<br>（或股本）   |                          |  |  |  |                          |                   |                       |                  |                    |                        |  |                        |
| 2. 盈余公积转增资本<br>（或股本）   |                          |  |  |  |                          |                   |                       |                  |                    |                        |  |                        |
| 3. 盈余公积弥补亏损            |                          |  |  |  |                          |                   |                       |                  |                    |                        |  |                        |
| 4. 设定受益计划变动额<br>结转留存收益 |                          |  |  |  |                          |                   |                       |                  |                    |                        |  |                        |
| 5. 其他综合收益结转留<br>存收益    |                          |  |  |  |                          |                   |                       |                  |                    |                        |  |                        |
| 6. 其他                  |                          |  |  |  |                          |                   |                       |                  |                    |                        |  |                        |
| (五) 专项储备               |                          |  |  |  |                          |                   |                       |                  |                    |                        |  |                        |
| 1. 本期提取                |                          |  |  |  |                          |                   |                       | 6,956,<br>926.13 |                    |                        |  | 6,956,92<br>6.13       |
| 2. 本期使用                |                          |  |  |  |                          |                   |                       | 6,956,<br>926.13 |                    |                        |  | 6,956,92<br>6.13       |
| (六) 其他                 |                          |  |  |  | -<br>2,115,<br>212.00    |                   |                       |                  |                    |                        |  | -<br>2,115,21<br>2.00  |
| 四、本期期末余额               | 1,041,4<br>01,332.<br>00 |  |  |  | 2,186,<br>919,99<br>2.63 | 59,798,7<br>28.25 | -<br>7,608,<br>941.12 |                  | 563,707,<br>338.62 | 2,361,555,<br>160.45   |  | 6,086,17<br>6,154.33   |

三、公司基本情况

广州恒运企业集团股份有限公司（以下简称“本集团”或“公司”，在包含子公司时统称“本集团”）系经广州经济技术开发区管理委员会批准，于 1992 年 11 月 30 日由全民所有制与集体所有制法人联营企业改组为股份制企业，取得注册号 4401011106225 号企业法人营业执照；1993 年 10 月向社会公开发行股票，并于 1994 年 1 月 6 日在深圳证券交易所挂牌上市交易，股票代码为“000531”。本集团经广州经济技术开发区管理委员会穗开管函[1994]120 号文、广州市证券委员会穗证字[1994]14 号文批准，从 1995 年 4 月 1 日起由原“广州恒运热电股份有限公司”更名为“广州恒运企业集团股份有限公司”。截至 2026 年 6 月 30 日，本集团股本总额为 1,041,401,332 股，其中广州恒运控股集团有限公司持股 457,114,910 股，占本集团股本总额的 43.89%，系本集团的控股股东；广州发展电力企业有限公司持股

150,844,063 股，占本集团股本总额的 14.48%；广州黄电投资有限公司持股 19,179,162 股，占本集团股本总额的 1.84%；广州港股份有限公司持股 13,555,459 股，占本集团股本总额的 1.30%。

本集团属电力、热力生产和供应业，主要从事电力、热力生产和供应业务。

公司工商营业执照号：91440101231215412L；注册地：广州市黄埔区西基路 8 号（A 厂）；公司总部地址：广州市黄埔区科学大道 251 号。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 8 月 28 日批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《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》的披露规定编制财务报表。

### 2、持续经营

本公司未发生自报告期末起 12 个月内导致持续经营能力产生重大怀疑的事项。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

### 1、遵循企业会计准则的声明

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

### 2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### 3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

| 项目               | 重要性标准                                                          |
|------------------|----------------------------------------------------------------|
| 重要的单项计提坏账准备的应收款项 | 期末余额前五名或其他不属于前五名，但期末单项金额占应收款项 10%（含 10%）以上的应收款项                |
| 重要的在建工程          | 本公司考虑在建工程项目金额占公司合计在建工程的比例确定重大在建工程项目。                           |
| 重要的子公司、非全资子公司    | 公司将资产总额、收入总额、利润总额三者之一超过集团合并财务报表相应项目 10%以上的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司 |
| 重要的联营企业或合营企业     | 公司将单项投资账面净值超过集团资产总额的 0.5%的联营企业、合营企业确定为重要联营企业、合营企业              |
| 账龄超过一年的重要应付账款    | 公司将单项应付款项金额超过 1,000 万元（含 1,000 万元）的应付款项认定为重要应付款项。              |
| 账龄超过一年的重要其他应付款   | 公司将单项其他应付款项金额超过 100 万元（含 100 万元）的其他应付款项认定为重要其他应付款项。            |
| 重要投资活动           | 单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 10%以上且金额大于 3,000 万元。             |

## 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

合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。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

合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行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

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司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。

### 2. 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和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。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

## （2）处置子公司

### ①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

### ②分步处置子公司

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，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以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

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

各项交易属于一揽子交易的，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。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

## （3）购买子公司少数股权

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

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、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；

- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“七、9 长期股权投资”。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本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。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司指定的这类金融负债主要包括：（具体描述指定的情况）

金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

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。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

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，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该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。

(5) 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、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（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金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照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，与原直接计入所有者权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金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本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金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

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

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，本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的变动情况。

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。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

#### （1）应收款项和合同资产的减值测试方法

对于因销售产品或提供劳务而产生的应收款项，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对其他类别的应收款项，本公司在每个资产负债表日评估应收款项的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项应收款项在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项应收款项的信用风险显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来 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，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；金融工具自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

2) 除单独评估信用风险的应收款项外，本公司根据信用风险特征将其他应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失：

单独评估信用风险的应收款项，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；期末余额前五名或其他不属于前五名，但期末单项金额占应收款项 10%（含 10%）以上的应收款项。

除了单独评估信用风险的应收款项外，本公司基于共同风险特征将应收款项划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。不同组合的确定依据：

| 确定组合的依据 |                                                                 |
|---------|-----------------------------------------------------------------|
| 组合 1    | 本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征                                             |
| 组合 2    | 本组合为日常经营活动中应收取的各类保证金、押金、备用金、代垫及暂付款、应收南方电网所属公司电费、合并范围内关联方往来等应收款项 |

对于划分为组合 1 的应收款项，本公司参照历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，编制应收账款账龄和其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

| 账龄           | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|--------------|-------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 0.50        | 0.50         |
| 1—2 年        | 10.00       | 10.00        |
| 2—3 年        | 30.00       | 30.00        |
| 3—4 年        | 50.00       | 50.00        |
| 4—5 年        | 70.00       | 70.00        |
| 5 年以上        | 100.00      | 100.00       |

应收账款和其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

对于划分为组合 2 的应收款项，具有较低信用风险，不计提坏账准备。

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的，直接减记该金融资产的账面余额。

## 11、存货

### 1. 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、周转材料、发出商品、库存商品、低值易耗品等等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

### 2. 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### 3. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

### 5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，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。

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；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；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。

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。

## 12、长期股权投资

### 1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

### 2. 初始投资成本的确定

#### (1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。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) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。

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。

### 3. 后续计量及损益确认方法

#### (1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，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当期投资收益。

#### (2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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；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（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。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，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，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。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益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结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益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比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；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，确认为金融资产，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资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所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

## 13、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

本集团投资性房地产采用直线方法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

| 类别     | 折旧年限(年) | 预计残值率(%) | 年折旧率(%)  |
|--------|---------|----------|----------|
| 房屋及建筑物 | 20~25   | 3~10     | 3.6~4.85 |

## 14、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关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地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）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且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

### (2) 折旧方法

| 类别     | 折旧方法  | 折旧年限  | 残值率  | 年折旧率     |
|--------|-------|-------|------|----------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20-25 | 3~10 | 3.6~4.85 |
| 机器设备   | 年限平均法 | 10~25 | 3~10 | 3.6~9.7  |
| 运输设备   | 年限平均法 | 5     | 10   | 18       |
| 其他设备   | 年限平均法 | 5     | 10   | 18       |

### (3) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 15、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

| 类别     | 转为固定资产的标准和时点   |
|--------|----------------|
| 房屋及建筑物 | 竣工验收后达到预定可使用状态 |
| 机器设备   | 安装调试后达到预定可使用状态 |

## 16、借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

## 2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，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。

当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。

## 3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

## 4. 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。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。

# 17、无形资产

## （1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

### 1. 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### 2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

| 项目    | 预计使用寿命 | 摊销方法  | 残值率 | 预计使用寿命的确定依据 |
|-------|--------|-------|-----|-------------|
| 土地使用权 | 使用权有效期 | 直线摊销法 | 0   | 土地使用证       |
| 软件    | 5 年    | 直线摊销法 | 0   | 软件预计使用年限    |

|       |         |       |   |        |
|-------|---------|-------|---|--------|
| 特许经营权 | 20 年    | 直线摊销法 | 0 | 特许经营合同 |
| 海域使用权 | 20-25 年 | 直线摊销法 | 0 | 海域使用权证 |

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年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。

## (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

### 1. 研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销 费用等相关支出，并按恰当方式进行归集。

### 2. 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

### 3. 开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 18、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业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。相关的资产组或者资产组组合，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。

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。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于

账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 19、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

#### 1. 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

#### 2. 摊销年限

| 项目       | 预计使用寿命   |
|----------|----------|
| 容量替代补偿   | 机组剩余使用年限 |
| 其他长期待摊费用 | 3-5 年    |

### 20、合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

### 21、职工薪酬

#### （1）短期薪酬的会计处理方法

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

本集团为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

#### （2）离职后福利的会计处理方法

##### （1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

##### （2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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，本公司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。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的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转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本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：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

## 22、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，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) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 23、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

按照业务类型披露收入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或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务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或服务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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司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确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

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：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期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。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司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或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 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。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

公司主要业务涉及售电及供热、脱硫业务产品销售等。其中：（1）售电及供热收入确认方式：以每月末 24:00 公司及供电局/蒸汽客户双方抄表确认数为结算依据，确认当月售电及供热收入。其中，售电量抄表方式以供电局的电能量遥测系统计量电量为主，若系统出现问题则以现场抄表为准，公司需于次月 1 日确认上月售电电量。（2）脱硫业务收入确认方式：销售消石灰、石粉、轻质碳酸钙等，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，对方收货确认后确认收入。

## 24、合同成本

合同成本包括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，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司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，本公司在发生时将其计入当期损益。

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，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 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。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 25、政府补助

### 1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### 2. 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

### 3. 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

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

## 26、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；

- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产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是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及负债转回的期间内，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。

## 27、租赁

### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

#### （1）使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“五、（18）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

#### （2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；

- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动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；
- 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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

### （3）短期租赁和低价值资产租赁

本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的，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。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价值较低的租赁。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。

### （4）租赁变更

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：

- 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；
- 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。

本公司租赁资产的类别主要为土地、房屋建筑物、机器设备。

## （2）作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

### （1）经营租赁会计处理

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。本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。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视为新租赁的收款额。

### （2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本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。本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。

本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按照本附注“五、（10）金融工具”进行会计处理。

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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该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；
- 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。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本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；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“五、（10）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

## 28、回购本公司股份

本公司回购自身权益工具支付的对价及相关交易费用，直接减少所有者权益，不确认为金融资产。回购股份作为库存股管理，在注销或转让前，按回购成本在所有者权益中单独列示，不参与利润分配。

## 29、分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

## 30、重要会计政策和会计估计变更

### （1）重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

#### （1）执行《企业会计准则解释第 19 号》

财政部于 2025 年 12 月 19 日发布了《企业会计准则解释第 19 号》（财会〔2025〕32 号，以下简称“解释第 19 号”），该解释自 2026 年 1 月 1 日起施行。

##### ①关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理

解释第 19 号规定，在非同一控制下企业合并中，出售方与购买方可能作出合同约定，针对被购买方某些或有事项，或者特定资产或负债的某些不确定性结果，出售方给予购买方补偿，购买方因此获得补偿性资产。

购买方在其合并财务报表中确认被补偿项目的同时，应当确认补偿性资产，以与被补偿项目相同的基础计量，并需考虑管理层对其可收回性的估计，将预期无法收回的金额从补偿性资产入账价值中扣除。在后续每个资产负债表日，购买方应当按照与被补偿项目相同的基础并考虑合同对补偿金额的限制，对补偿性资产进行后续计量；被补偿项目账面价值发生变动的，相应调整补偿性资产的账面价值，并计入投资收益。对于未以公允价值进行后续计量的补偿性资产，还应单独再考虑管理层对补偿性资产可收回性的估计，将预期无法收回的金额计入投资收益。购买方收回、出售或以其他方式丧失对补偿性资产的权利时，应当终止确认该资产，所得价款等与补偿性资产账面价值之间存在差额的，应当计入投资收益。

购买方在其个别财务报表中应当在符合或有资产确认为资产的条件（即企业基本确定能够收到且其金额能够可靠计量）时，确认补偿性资产，同时冲减长期股权投资的初始投资成本。在后续每个资产负债表日，购买方应当按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定，同时考虑合同对补偿金额的限制和管理层对补偿性资产可收回性的估计，将预期无法收回的金额计入投资收益。

企业在首次执行时，对于施行日存在的补偿性资产，应当进行追溯调整；对于施行日前已经收回、出售或以其他方式丧失对补偿性资产权利的，不再进行追溯调整。本公司执行该解释规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

#### ②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

解释第 19 号规定，企业处置原通过同一控制下企业合并取得的子公司并丧失控制权时，无论交易对手方是企业的关联方还是非关联方，原合并日因长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值差额调整的资本公积，在个别财务报表和合并财务报表中不得转出至当期损益或留存收益。

企业在首次执行时，应当进行追溯调整。本公司执行该解释规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

#### ③关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认

解释第 19 号规定，企业采用电子支付系统以现金结算一项金融负债（或其一部分）的，仅当企业已启动付款指令并同时满足下列条件时，可选择在结算日之前将其终止确认：1. 企业没有实际能力撤回、停止或取消付款指令；2. 企业没有实际能力支取因付款指令而将用于结算的现金；3. 与电子支付系统相关的结算风险不重大。例如，电子支付系统是按照标准管理流程完成付款指令，且从满足前述两项条件至向交易对手交付现金之间的时间间隔很短。如果付款指令的执行取决于企业在结算日能否交付现金，则与电子支付系统相关的结算风险不可视为不重大。

企业在首次执行时，应当进行追溯调整，累积影响数调整 2026 年 1 月 1 日留存收益及其他相关财务报表项目，无需调整前期比较财务报表数据。本公司作出前述会计政策选择，并将其应用于通过同一电子支付系统进行的所有结算，执行该解释规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

#### ④关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露

解释第 19 号规定，企业在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排一致时，可能需考虑利息的不同构成要素。利息的评估应当聚焦于企业基于什么获得了补偿，而非获得补偿的金额，尽管后者可能表明企业获得了对除基本借贷风险和成本以外的其他要素的补偿。如果合同现金流量与非基本借贷风险或成本的变量（如权益工具的价值或商品的价格）挂钩，或者合同现金流量代表债务人收入或利润的一部分，则该合同现金流量与基本借贷安排不一致。

或有特征引起的合同现金流量在合同现金流量变动（不管现金流量变动可能性的大小）前后均与基本借贷安排一致的，企业仍需评估或有事项的性质。如果或有事项的性质与基本借贷风险和成本的变动直接相关，且合同现金流量的变动方向与基本借贷风险和成本的变动方向相同，则相关金融资产产生的合同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。

如果或有事项的性质与基本借贷风险和成本的变动不直接相关（如利率随企业达到合同约定的碳减排量而下调约定基点的贷款），则仅当在所有可能的合同情景下，其合同现金流量与具有相同合同条款、但不包含该或有特征的金融工具所产生的合同现金流量不存在显著差异时，相关金融资产产生的合同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。

企业在首次执行时，应当进行追溯调整，累积影响数调整 2026 年 1 月 1 日留存收益及其他相关财务报表项目，无需调整前期比较财务报表数据。本公司执行该解释规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

#### ⑤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

解释第 19 号规定，企业应当至少按类别披露指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资在报告期末的公允价值，以及其在报告期内的公允价值变动，可根据重要性原则并结合企业的实际情况按项目等作进一步披露。其中，与报告期内终止确认的投资有关的变动额和与报告期末持有的投资有关的变动额应当分别披露。企业还应披露与报告期内终止确认的投资有关的计入权益的累计利得或损失的转出情况。

本公司按照该要求披露其他权益工具投资的相关信息，执行该解释规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

### （2）执行《企业会计准则解释第 20 号》

财政部于 2026 年 6 月 17 日发布了《企业会计准则解释第 20 号》（财会〔2026〕7 号，以下简称“解释第 20 号”），该解释自公布之日起施行。

#### ① 关于金融资产合同现金流量特征的评估

解释第 20 号规定了“具有无追索权特征的金融资产”和“合同挂钩工具”是否符合合同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特征的特别分类要求。

对于某项金融资产，当企业收取现金流量的最终合同权利仅限于特定资产的现金流量时，该金融资产具有无追索权特征，此时企业面临的主要风险取决于特定资产的业绩而非债务人的信用风险。对于具有无追索权特征的金融资产，企业在确定其是否符合合同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特征（以下简称本金加利息的合同现金流量特征）时，应当评估特定基础资产或其现金流量与该金融资产的合同现金流量之间的联系（即穿透），并考虑该联系如何受债务人发行的次级债务或权益工具等其他合同安排的影响。如果金融资产的合同条款产生了其他现金流量或以一种与代表本金和利息的支付不一致的方式限制了现金流量，则该金融资产不符合本金加利息的合同现金流量特征。基础资产是金融资产还是非金融资产不影响前述合同现金流量特征的评估。

在某些具有无追索权特征的交易中，发行人可能利用多个合同挂钩工具（即多个分级）来确定向金融资产持有人付款的顺序，每一分级均有其优先劣后顺序，该顺序明确了发行人将金融工具基础池产生的现金流量分配至该分级的次序，即形成“瀑布支付结构”。这种通过“瀑布支付结构”建立的向不同分级持有人付款的优先顺序，引发了信用风险集中，并导致基础资产的现金短缺在不同分级持有人之间不成比例的分配；对于某一分级持有人，仅当发行人取得足够的现金流量以满足更优先级的支付时，其才有权取得对本金和利息的支付。在所述类型的交易中，各分级持有人应当适用合同挂钩工具的分类要求，而不适用具有无追索权特征的金融资产分类要求。合同挂钩工具符合本金加利息的合同现金流量特征的条件之一，是其基础资产必须包含一项或多项符合本金加利息的合同现金流量特征的工具。前述基础资产可以包含不适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》分类要求，但其合同现金流量等同于仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的金融工具（如某些租赁应收款）。

企业在首次执行时，应当进行追溯调整，累积影响数调整 2026 年 1 月 1 日留存收益及其他相关财务报表项目，无需调整前期比较财务报表数据。本公司执行该解释规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

#### ②关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露

解释第 20 号规定，一种货币可兑换为另一种货币，是指企业能够在一定时间范围内通过可在兑换交易中产生可强制执行权利和义务的某一市场或交换机制将该货币兑换为另一种货币。企业应当在计量日基于特定目的评估一种货币是否可兑换为另一种货币。如果企业在计量日基于特定目的只能取得金额不重大的另一种货币，则该货币不可兑换为另一种货币。即使另一种货币可以反向兑换为该货币，企业仍可能认定该货币不可兑换为另一种货币。

当一种货币不可兑换为另一种货币时，企业应当对计量日的即期汇率进行估计，使其能够如实反映在当前主要经济状况下市场参与者在计量日进行的有序兑换交易所采用的汇率。

企业在首次执行时，无需调整前期比较财务报表数据，并按以下规定进行衔接处理：

i) 企业采用记账本位币报告外币交易并确定相关外币与其记账本位币缺乏可兑换性的，应当采用首次执行日的估计即期汇率对受影响的外币货币性项目和按外币公允价值计量的非货币性项目进行折算，首次执行本解释规定的影响调整期初留存收益。本公司执行该解释规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

ii) 企业采用的列报货币不同于其记账本位币或企业折算境外经营的财务状况和经营成果时，认定企业的记账本位币或该境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的，应当采用首次执行日的估计即期汇率对受影响的资产、负债进行折算；如企业的记账本位币处于恶性通货膨胀状态，还应采用首次执行日的估计即期汇率对受影响的权益项目进行折算。首次执行本解释规定的影响应当作为对报表折算差额累积金额（作为单独项目计入权益）的调整进行处理。本公司执行该解释规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

## (2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

| 税种      | 计税依据                                                    | 税率        |
|---------|---------------------------------------------------------|-----------|
| 增值税     | 按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 13%、9%、6% |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的增值税及消费税计缴                                         | 7%        |
| 企业所得税   | 按应纳税所得额计缴                                               | 25%、15%   |
| 教育附加    | 按实际缴纳的增值税及消费税计缴                                         | 3%        |
| 地方教育附加  | 按实际缴纳的增值税及消费税计缴                                         | 2%        |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

| 纳税主体名称         | 所得税税率 |
|----------------|-------|
| 广州恒运储能科技有限公司   | 15%   |
| 广州恒运环保科技发展有限公司 | 15%   |
| 广州恒运热能集团有限公司   | 15%   |

2、税收优惠

- 1、根据财税[2008]46 号及国税发[2009]80 号文的批准，子公司广东江门恒光新能源有限公司（“江门恒光”）和广东江门恒光二期新能源有限公司（“江门恒光二期”）自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。江门恒光和江门恒光二期的第一个获利年度均为 2022 年，因此江门恒光和江门恒光二期于 2026 年度减半征收企业所得税。
- 2、根据财税[2008]46 号及国税发[2009]80 号文的批准，子公司汕头恒鹏新能源有限公司（“汕头恒鹏”）和汕头市光耀新能源有限公司（“汕头光耀”）自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。汕头恒鹏和汕头光耀的第一个获利年度均为 2025 年，因此汕头恒鹏和汕头光耀于 2026 年度免征企业所得税。
- 3、子公司广州恒运热能集团有限公司于 2024 年 11 月 19 日经广东省科学技术厅认定、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局批准为高新技术企业，证书编号：GR202444001434，有效期三年，2024-2026 年度企业所得税税率为 15%。
- 4、子公司广州恒运环保科技发展有限公司于 2024 年 11 月 28 日经广东省科学技术厅认定、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局批准为高新技术企业，证书编号：GR202444006301，有效期三年，2024-2026 年度企业所得税税率为 15%。
- 5、子公司广州恒运储能科技有限公司于 2025 年 3 月 13 日经广东省科学技术厅认定、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局批准为高新技术企业，证书编号：GR202444014004，有效期三年，2024-2026 年度企业所得税税率为 15%。
- 6、根据《小型微利企业减免企业所得税政策》规定，2023 年 1 月 1 日至 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；2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 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。小型微利企业是指从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5000 万元等三个条件的企业，子公司佛山恒运储能有限公司、东莞恒运储能有限公司、宿迁能曦电气科技有限公司、广东晖恒智慧能源有限公司 2026 年度适用小型微利企业减免企业所得税政策。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

| 项目     | 期末余额             | 期初余额           |
|--------|------------------|----------------|
| 库存现金   | 1,123.00         | 1,000.00       |
| 银行存款   | 1,099,057,431.65 | 772,045,735.04 |
| 其他货币资金 | 63,056,174.47    | 21,044,067.20  |
| 合计     | 1,162,114,729.12 | 793,090,802.24 |

其他说明

受限制的货币资金明细

| 项目         | 期末余额          | 上年年末余额        |
|------------|---------------|---------------|
| 履约保证金      | 9,818,457.66  | 11,569,528.76 |
| 财产保全冻结账户资金 | 5,138,781.01  | 8,577,781.01  |
| 交易专用户      | 84,815.85     | 56,757.43     |
| 合计         | 15,042,054.52 | 20,204,067.20 |

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

| 项目     | 期末余额         | 期初余额         |
|--------|--------------|--------------|
| 银行承兑票据 | 1,317,944.52 | 4,825,403.55 |
| 合计     | 1,317,944.52 | 4,825,403.55 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别             | 期末余额         |         |      |      |              | 期初余额         |         |      |      |              |
|----------------|--------------|---------|------|------|--------------|--------------|---------|------|------|--------------|
|                | 账面余额         |         | 坏账准备 |      | 账面价值         | 账面余额         |         | 坏账准备 |      | 账面价值         |
|                | 金额           | 比例      | 金额   | 计提比例 |              | 金额           | 比例      | 金额   | 计提比例 |              |
| 其中：            |              |         |      |      |              |              |         |      |      |              |
| 按组合计提坏账准备的应收票据 | 1,317,944.52 | 100.00% |      |      | 1,317,944.52 | 4,825,403.55 | 100.00% |      |      | 4,825,403.55 |
| 其中：            |              |         |      |      |              |              |         |      |      |              |
| 无风险组合          | 1,317,944.52 | 100.00% |      |      | 1,317,944.52 | 4,825,403.55 | 100.00% |      |      | 4,825,403.55 |
| 合计             | 1,317,944.52 | 100.00% |      |      | 1,317,944.52 | 4,825,403.55 | 100.00% |      |      | 4,825,403.55 |

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

| 名称     | 期末余额         |      |      |
|--------|--------------|------|------|
|        | 账面余额         | 坏账准备 | 计提比例 |
| 银行承兑票据 | 1,317,944.52 |      |      |
| 合计     | 1,317,944.52 |      |      |

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

| 项目     | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额  |
|--------|----------|------------|
| 银行承兑票据 |          | 840,963.42 |
| 合计     |          | 840,963.42 |

3、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额         | 期初账面余额         |
|--------------|----------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 407,779,630.46 | 388,718,781.17 |
| 1 至 2 年      | 6,481,990.13   | 6,612,781.91   |
| 2 至 3 年      | 1,966,342.42   | 7,733,377.39   |
| 3 年以上        | 22,226,017.76  | 18,878,653.36  |
| 3 至 4 年      | 4,126,962.52   | 11,939,694.48  |
| 4 至 5 年      | 11,218,288.74  | 3,639,794.08   |
| 5 年以上        | 6,880,766.50   | 3,299,164.80   |
| 合计           | 438,453,980.77 | 421,943,593.83 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别             | 期末余额           |         |               |        |                | 期初余额           |         |               |        |                |
|----------------|----------------|---------|---------------|--------|----------------|----------------|---------|---------------|--------|----------------|
|                | 账面余额           |         | 坏账准备          |        | 账面价值           | 账面余额           |         | 坏账准备          |        | 账面价值           |
|                | 金额             | 比例      | 金额            | 计提比例   |                | 金额             | 比例      | 金额            | 计提比例   |                |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 7,852,434.46   | 1.79%   | 4,539,463.36  | 57.81% | 3,312,971.10   | 8,951,784.12   | 2.12%   | 4,539,463.36  | 50.71% | 4,412,320.76   |
| 其中：            |                |         |               |        |                |                |         |               |        |                |
| 单独评估信用风险的应收账款  | 7,852,434.46   | 1.79%   | 4,539,463.36  | 57.81% | 3,312,971.10   | 8,951,784.12   | 2.12%   | 4,539,463.36  | 50.71% | 4,412,320.76   |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 430,601,546.31 | 98.21%  | 11,812,246.95 | 2.74%  | 418,789,299.36 | 412,991,809.71 | 97.88%  | 10,114,454.99 | 2.45%  | 402,877,354.72 |
| 其中：            |                |         |               |        |                |                |         |               |        |                |
| 账龄组合           | 171,990,191.85 | 39.23%  | 11,812,246.95 | 6.87%  | 160,177,944.90 | 144,425,451.34 | 34.23%  | 10,114,454.99 | 7.00%  | 134,310,996.35 |
| 无风险组合          | 258,611,354.46 | 58.98%  |               |        | 258,611,354.46 | 268,566,358.37 | 63.65%  |               |        | 268,566,358.37 |
| 合计             | 438,453,980.77 | 100.00% | 16,351,710.31 | 3.73%  | 422,102,270.46 | 421,943,593.83 | 100.00% | 14,653,918.35 |        | 407,289,675.48 |

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

| 名称           | 期初余额         |              | 期末余额         |              |         |           |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------|-----------|
|              | 账面余额         | 坏账准备         | 账面余额         | 坏账准备         | 计提比例    | 计提理由      |
| 广州宏佳劳务服务有限公司 | 1,182,190.99 | 1,182,190.99 | 1,182,190.99 | 1,182,190.99 | 100.00% | 存在无法收回的风险 |

|              |              |              |              |              |         |           |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------|-----------|
| 深圳市顺汇达贸易有限公司 | 6,465,320.76 | 2,053,000.00 | 5,365,971.10 | 2,053,000.00 | 38.26%  | 存在无法收回的风险 |
| 富利建设集团有限公司   | 715,650.56   | 715,650.56   | 715,650.56   | 715,650.56   | 100.00% | 债务单位资不抵债  |
| 广东奇美食品有限公司   | 588,621.81   | 588,621.81   | 588,621.81   | 588,621.81   | 100.00% | 债务单位资不抵债  |
| 合计           | 8,951,784.12 | 4,539,463.36 | 7,852,434.46 | 4,539,463.36 |         |           |

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

| 名称    | 期末余额           |               |       |
|-------|----------------|---------------|-------|
|       | 账面余额           | 坏账准备          | 计提比例  |
| 账龄组合  | 171,990,191.85 | 11,812,246.95 | 6.87% |
| 无风险组合 | 258,611,354.46 |               |       |
| 合计    | 430,601,546.31 | 11,812,246.95 |       |

确定该组合依据的说明:

账龄组合: 本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。

无风险组合: 本组合为日常经营活动中应收取的各类保证金、押金、备用金、代垫及暂付款、应收南方电网所属公司电费、合并范围内关联方往来等应收款项。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

☐适用 ☒不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

| 类别                   | 期初余额          | 本期变动金额       |       |    |    | 期末余额          |
|----------------------|---------------|--------------|-------|----|----|---------------|
|                      |               | 计提           | 收回或转回 | 核销 | 其他 |               |
| 单项计提坏账准备的应收账款        | 4,539,463.36  |              |       |    |    | 4,539,463.36  |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 10,114,454.99 | 1,697,791.96 |       |    |    | 11,812,246.95 |
| 合计                   | 14,653,918.35 | 1,697,791.96 |       |    |    | 16,351,710.31 |

### (4) 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: 元

| 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 |
|-----------------|----------------|----------|----------------|----------------------|-----------------------|
| 广东电网有限责任公司      | 250,216,439.67 |          | 250,216,439.67 | 57.07%               |                       |
| 广州开发区水质监测中心     | 14,937,806.81  |          | 14,937,806.81  | 3.41%                | 74,689.03             |
| 粤海永顺泰(广州)麦芽有限公司 | 7,969,634.41   |          | 7,969,634.41   | 1.82%                | 39,848.17             |
| 东莞市豪丰环保投资有限公司   | 7,955,445.71   |          | 7,955,445.71   | 1.81%                | 39,777.23             |
| 广州统一企业有限公司      | 7,043,401.78   |          | 7,043,401.78   | 1.61%                | 35,217.01             |
| 合计              | 288,122,728.38 |          | 288,122,728.38 | 65.72%               | 189,531.44            |

### 4、其他应收款

单位: 元

| 项目    | 期末余额          | 期初余额          |
|-------|---------------|---------------|
| 应收利息  |               | 45,482,099.47 |
| 应收股利  | 72,945,254.33 |               |
| 其他应收款 | 35,396,404.95 | 48,895,720.75 |

|    |                |               |
|----|----------------|---------------|
| 合计 | 108,341,659.28 | 94,377,820.22 |
|----|----------------|---------------|

## (1) 应收利息

## 1) 应收利息分类

单位：元

| 项目       | 期末余额 | 期初余额          |
|----------|------|---------------|
| 应收联营公司利息 |      | 45,482,099.47 |
| 合计       |      | 45,482,099.47 |

## (2) 应收股利

## 1) 应收股利分类

单位：元

| 项目（或被投资单位）       | 期末余额          | 期初余额 |
|------------------|---------------|------|
| 广州越秀资本控股集团股份有限公司 | 72,945,254.33 |      |
| 合计               | 72,945,254.33 |      |

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质   | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|--------|---------------|---------------|
| 往来款    | 7,831,956.26  | 20,624,792.83 |
| 保证金及押金 | 29,725,635.18 | 31,736,933.18 |
| 员工备用金  | 289,920.00    | 250.00        |
| 合计     | 37,847,511.44 | 52,361,976.01 |

## 2) 按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|--------------|---------------|---------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 6,309,961.56  | 12,497,218.35 |
| 1 至 2 年      | 1,485,421.05  | 30,354,769.58 |
| 2 至 3 年      | 21,671,203.91 | 1,170,924.54  |
| 3 年以上        | 8,380,924.92  | 8,339,063.54  |
| 3 至 4 年      | 1,843,563.44  | 3,145,420.26  |
| 4 至 5 年      | 3,659,936.60  | 2,597,694.46  |
| 5 年以上        | 2,877,424.88  | 2,595,948.82  |
| 合计           | 37,847,511.44 | 52,361,976.01 |

## 3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

| 类别 | 期末余额 |      |      | 期初余额 |      |      |
|----|------|------|------|------|------|------|
|    | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |

|               | 金额            | 比例      | 金额           | 计提比例    |               | 金额            | 比例      | 金额           | 计提比例    |               |
|---------------|---------------|---------|--------------|---------|---------------|---------------|---------|--------------|---------|---------------|
| 按单项计提坏账准备     | 2,032,123.28  | 5.37%   | 2,032,123.28 | 100.00% |               | 2,032,123.28  | 3.88%   | 2,032,123.28 | 100.00% |               |
| 其中：           |               |         |              |         |               |               |         |              |         |               |
| 单独评估信用风险的应收账款 | 2,032,123.28  | 5.37%   | 2,032,123.28 | 100.00% |               | 2,032,123.28  | 3.88%   | 2,032,123.28 | 100.00% |               |
| 按组合计提坏账准备     | 35,815,388.16 | 94.63%  | 418,983.21   | 1.17%   | 35,396,404.95 | 50,329,852.73 | 96.12%  | 1,434,131.98 | 2.85%   | 48,895,720.75 |
| 其中：           |               |         |              |         |               |               |         |              |         |               |
| 账龄组合          | 4,797,412.26  | 12.68%  | 418,983.21   | 8.73%   | 4,378,429.05  | 18,486,669.55 | 35.31%  | 1,434,131.98 | 7.76%   | 17,052,537.57 |
| 无风险组合         | 31,017,975.90 | 81.96%  |              |         | 31,017,975.90 | 31,843,183.18 | 60.81%  |              |         | 31,843,183.18 |
| 合计            | 37,847,511.44 | 100.00% | 2,451,106.49 |         | 35,396,404.95 | 52,361,976.01 | 100.00% | 3,466,255.26 |         | 48,895,720.75 |

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

| 名称              | 期初余额         |              | 期末余额         |              |         |        |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------|--------|
|                 | 账面余额         | 坏账准备         | 账面余额         | 坏账准备         | 计提比例    | 计提理由   |
| 江西华电电力有限责任公司    | 1,330,584.82 | 1,330,584.82 | 1,330,584.82 | 1,330,584.82 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 淄博桑特动力设备有限公司    | 530,000.00   | 530,000.00   | 530,000.00   | 530,000.00   | 100.00% | 预计无法收回 |
| 南京科远自动化集团股份有限公司 | 171,538.46   | 171,538.46   | 171,538.46   | 171,538.46   | 100.00% | 预计无法收回 |
| 合计              | 2,032,123.28 | 2,032,123.28 | 2,032,123.28 | 2,032,123.28 |         |        |

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

| 名称    | 期末余额          |            |       |
|-------|---------------|------------|-------|
|       | 账面余额          | 坏账准备       | 计提比例  |
| 账龄组合  | 4,797,412.26  | 418,983.21 | 8.73% |
| 无风险组合 | 31,017,975.90 |            |       |
| 合计    | 35,815,388.16 | 418,983.21 |       |

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

| 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    | 1,434,131.98  |                      | 2,032,123.28         | 3,466,255.26  |
| 2026年1月1日余额在本期 |               |                      |                      |               |
| 本期计提           | -1,015,148.77 |                      |                      | -1,015,148.77 |
| 2026年6月30日余额   | 418,983.21    |                      | 2,032,123.28         | 2,451,106.49  |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别                   | 期初余额         | 本期变动金额        |       |       |    | 期末余额         |
|----------------------|--------------|---------------|-------|-------|----|--------------|
|                      |              | 计提            | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 |              |
| 单项计提坏账准备的应收账款        | 2,032,123.28 |               |       |       |    | 2,032,123.28 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 1,434,131.98 | -1,015,148.77 |       |       |    | 418,983.21   |
| 合计                   | 3,466,255.26 | -1,015,148.77 |       |       |    | 2,451,106.49 |

#### 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称                | 款项的性质      | 期末余额          | 账龄    | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额     |
|---------------------|------------|---------------|-------|------------------|--------------|
| 中海石油气电集团有限责任公司广东分公司 | 保证金及押金、往来款 | 21,578,239.58 | 1-3 年 | 57.01%           | 5.65         |
| 广州壹龙房地产开发有限公司       | 保证金及押金     | 2,489,987.58  | 3-5 年 | 6.58%            |              |
| 广州科城水投技术服务有限公司      | 往来款        | 1,986,104.04  | 1 年以内 | 5.25%            | 9,930.53     |
| 江西华电电力有限责任公司        | 往来款        | 1,330,584.82  | 5 年以上 | 3.52%            | 1,330,584.82 |
| 广州市净水有限公司           | 保证金及押金     | 1,200,000.00  | 4-5 年 | 3.17%            |              |
| 合计                  |            | 28,584,916.02 |       | 75.53%           | 1,340,521.00 |

### 5、预付款项

#### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

| 账龄      | 期末余额           |        | 期初余额          |        |
|---------|----------------|--------|---------------|--------|
|         | 金额             | 比例     | 金额            | 比例     |
| 1 年以内   | 136,005,469.30 | 90.81% | 40,538,954.09 | 79.06% |
| 1 至 2 年 | 7,237,646.41   | 4.83%  | 6,524,162.43  | 12.72% |
| 2 至 3 年 | 6,411,956.11   | 4.28%  | 4,106,782.24  | 8.01%  |
| 3 年以上   | 109,278.55     | 0.07%  | 108,690.82    | 0.21%  |
| 合计      | 149,764,350.37 |        | 51,278,589.58 |        |

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

#### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

| 预付对象                | 期末余额           | 占预付款项期末余额合计数的比例(%) |
|---------------------|----------------|--------------------|
| 中海石油气电集团有限责任公司广东分公司 | 65,225,093.61  | 43.55              |
| 广东中煤进出口有限公司         | 44,633,484.00  | 29.80              |
| 碳排放权登记结算（武汉）有限责任公司  | 14,600,150.00  | 9.75               |
| 肇庆丰绿源农业开发有限公司       | 6,582,251.65   | 4.40               |
| 光华数字能源技术(广东)有限公司    | 2,847,852.00   | 1.90               |
| 合计                  | 133,888,831.26 | 89.40              |

### 6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求：否

(1) 存货分类

单位：元

| 项目     | 期末余额           |                           |                | 期初余额           |                           |                |
|--------|----------------|---------------------------|----------------|----------------|---------------------------|----------------|
|        | 账面余额           | 存货跌价准备<br>或合同履约成<br>本减值准备 | 账面价值           | 账面余额           | 存货跌价准备<br>或合同履约成<br>本减值准备 | 账面价值           |
| 原材料    | 193,866,528.42 | 1,187,435.86              | 192,679,092.56 | 167,524,113.37 | 1,187,435.86              | 166,336,677.51 |
| 库存商品   | 3,399,175.96   |                           | 3,399,175.96   | 3,402,711.52   |                           | 3,402,711.52   |
| 合同履约成本 |                |                           |                | 133,838.78     |                           | 133,838.78     |
| 合计     | 197,265,704.38 | 1,187,435.86              | 196,078,268.52 | 171,060,663.67 | 1,187,435.86              | 169,873,227.81 |

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

| 项目  | 期初余额         | 本期增加金额 |    | 本期减少金额 |    | 期末余额         |
|-----|--------------|--------|----|--------|----|--------------|
|     |              | 计提     | 其他 | 转回或转销  | 其他 |              |
| 原材料 | 1,187,435.86 |        |    |        |    | 1,187,435.86 |
| 合计  | 1,187,435.86 |        |    |        |    | 1,187,435.86 |

7、其他流动资产

单位：元

| 项目     | 期末余额           | 期初余额           |
|--------|----------------|----------------|
| 待抵扣进项税 | 452,801,807.40 | 430,769,744.75 |
| 待摊费用   | 15,175.92      | 115,959.00     |
| 待结算保险金 |                | 12,000,000.00  |
| 合计     | 452,816,983.32 | 442,885,703.75 |

8、其他权益工具投资

单位：元

| 项目名称                        | 期初余额           | 本期计入<br>其他综合<br>收益的利<br>得 | 本期计入<br>其他综合<br>收益的损<br>失 | 本期末累<br>计计入其<br>他综合收<br>益的利得 | 本期末累<br>计计入其<br>他综合收<br>益的损失 | 本期确<br>认的股<br>利收入 | 期末余额           | 指定为以公<br>允价值计量<br>且其变动计<br>入其他综合<br>收益的原因 |
|-----------------------------|----------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|----------------|-------------------------------------------|
| 广州开发区恒凯新兴股权投资<br>合伙企业（有限合伙） | 258,688,475.20 |                           |                           | 86,994,061.36                |                              |                   | 230,595,368.59 |                                           |
| 广州中以生物产业投资基金合<br>伙企业（有限合伙）  | 56,711,537.09  |                           | 6,354,962.85              |                              | 25,563,998.09                |                   | 50,356,574.24  |                                           |
| 宜春农村商业银行股份有限公<br>司          | 77,790,000.00  |                           |                           |                              | 10,210,000.00                |                   | 77,790,000.00  |                                           |
| 广州以琳生物产业创业投资管<br>理有限公司      | 234,090.45     |                           |                           |                              |                              |                   | 234,090.45     |                                           |
| 合计                          | 393,424,102.74 |                           | 6,354,962.85              | 86,994,061.36                | 35,773,998.09                |                   | 358,976,033.28 |                                           |

## 9、长期股权投资

单位：元

| 被投资单位                     | 期初余额<br>(账面价值)   | 减值准备<br>期初余额 | 本期增减变动        |                |                     |                  |               |                     |                |    | 期末余<br>额（账<br>面价<br>值） | 减值准<br>备期末<br>余额 |
|---------------------------|------------------|--------------|---------------|----------------|---------------------|------------------|---------------|---------------------|----------------|----|------------------------|------------------|
|                           |                  |              | 追加投<br>资      | 减少投<br>资       | 权益法下<br>确认的投<br>资损益 | 其他综<br>合收益<br>调整 | 其他权<br>益变动    | 宣告发放<br>现金股利<br>或利润 | 计提<br>减值<br>准备 | 其他 |                        |                  |
| 一、合营企业                    |                  |              |               |                |                     |                  |               |                     |                |    |                        |                  |
| 广东中恒石化能源发展有限公司            | 79,452,608.70    |              |               |                | 6,884,238.14        |                  |               |                     |                |    | 86,336,846.84          |                  |
| 小计                        | 79,452,608.70    |              |               |                | 6,884,238.14        |                  |               |                     |                |    | 86,336,846.84          |                  |
| 二、联营企业                    |                  |              |               |                |                     |                  |               |                     |                |    |                        |                  |
| 广东电网能源发展有限公司              | 581,394,266.73   |              |               |                | 20,902,114.27       |                  | -1,818,921.70 |                     |                |    | 600,477,459.30         |                  |
| 广州雄韬氢恒科技有限公司              | 4,608,593.60     |              |               |                | 102,381.04          |                  |               |                     |                |    | 4,710,974.64           |                  |
| 广州越秀资本控股集团股份有限公司          | 4,377,750,515.04 |              |               | 188,441,409.95 | 313,656,292.40      | -31,668,199.34   | -404,047.87   | -72,945,254.33      |                |    | 4,397,947,895.95       |                  |
| 广州资产管理有限公司                | 525,361,465.67   |              |               |                | 21,447,493.83       | -1,031,391.10    | 723,117.08    |                     |                |    | 546,500,685.48         |                  |
| 广州综合能源有限公司                | 57,140,235.12    |              | 10,000,000.00 |                | 548,591.79          |                  |               |                     |                |    | 67,688,826.91          |                  |
| 知识城智光恒运（广州）综合能源投资运营有限公司   | 25,356,110.34    |              |               |                | 89,039.59           |                  | 2,295.24      |                     |                |    | 25,447,445.17          |                  |
| 现代氢能科技（广州）有限公司            | 59,368,029.19    |              |               |                | -5,772,542.42       |                  |               |                     |                |    | 53,595,486.77          |                  |
| 广州白云恒运能源有限公司              | 245,969,476.18   |              | 50,234,400.00 |                | -4,738,687.28       |                  |               |                     |                |    | 291,465,188.90         |                  |
| 中石化（广州）高端新材料有限公司          | 11,400,000.00    |              | 26,600,000.00 |                |                     |                  |               |                     |                |    | 38,000,000.00          |                  |
| 广州开发区氢能成长产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 216,404,551.32   |              |               |                | -2,563,402.39       |                  |               |                     |                |    | 213,841,148.93         |                  |
| 盐城恒正综合能源服务有限公司            |                  |              | 2,975,000.00  |                | -30.17              |                  |               |                     |                |    | 2,974,969.83           |                  |
| 小计                        | 6,104,753,243.19 |              | 89,809,400.00 | 188,441,409.95 | 343,671,250.66      | -32,699,590.44   | -1,497,557.25 | -72,945,254.33      |                |    | 6,242,650,081.88       |                  |
| 合计                        | 6,184,205,851.89 |              | 89,809,400.00 | 188,441,409.95 | 350,555,488.80      | -32,699,590.44   | -1,497,557.25 | -72,945,254.33      |                |    | 6,328,986,928.72       |                  |

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

## 10、投资性房地产

## (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目                 | 房屋、建筑物       | 土地使用权 | 在建工程 | 合计           |
|--------------------|--------------|-------|------|--------------|
| 一、账面原值             |              |       |      |              |
| 1. 期初余额            | 4,123,014.00 |       |      | 4,123,014.00 |
| 2. 本期增加金额          |              |       |      |              |
| (1) 外购             |              |       |      |              |
| (2) 存货\固定资产\在建工程转入 |              |       |      |              |
| (3) 企业合并增加         |              |       |      |              |
| 3. 本期减少金额          |              |       |      |              |
| (1) 处置             |              |       |      |              |
| (2) 其他转出           |              |       |      |              |
| 4. 期末余额            | 4,123,014.00 |       |      | 4,123,014.00 |
| 二、累计折旧和累计摊销        |              |       |      |              |
| 1. 期初余额            | 3,214,585.71 |       |      | 3,214,585.71 |
| 2. 本期增加金额          | 57,101.22    |       |      | 57,101.22    |
| (1) 计提或摊销          | 57,101.22    |       |      | 57,101.22    |
| 3. 本期减少金额          |              |       |      |              |
| (1) 处置             |              |       |      |              |
| (2) 其他转出           |              |       |      |              |
| 4. 期末余额            | 3,271,686.93 |       |      | 3,271,686.93 |
| 三、减值准备             |              |       |      |              |
| 1. 期初余额            |              |       |      |              |
| 2. 本期增加金额          |              |       |      |              |
| (1) 计提             |              |       |      |              |
| 3. 本期减少金额          |              |       |      |              |
| (1) 处置             |              |       |      |              |
| (2) 其他转出           |              |       |      |              |
| 4. 期末余额            |              |       |      |              |
| 四、账面价值             |              |       |      |              |
| 1. 期末账面价值          | 851,327.07   |       |      | 851,327.07   |
| 2. 期初账面价值          | 908,428.29   |       |      | 908,428.29   |

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

## 11、固定资产

单位：元

| 项目   | 期末余额             | 期初余额             |
|------|------------------|------------------|
| 固定资产 | 7,103,086,008.55 | 7,271,854,620.22 |
| 合计   | 7,103,086,008.55 | 7,271,854,620.22 |

## (1) 固定资产情况

单位：元

| 项目         | 房屋及建筑物           | 机器设备              | 运输工具          | 其他设备          | 合计                |
|------------|------------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|
| 一、账面原值：    |                  |                   |               |               |                   |
| 1. 期初余额    | 1,637,086,453.85 | 10,451,386,748.22 | 13,782,782.78 | 86,179,546.50 | 12,188,435,531.35 |
| 2. 本期增加金额  |                  | 54,532,579.41     |               | 1,536,686.86  | 56,069,266.27     |
| (1) 购置     |                  | 54,532,579.41     |               | 1,536,686.86  | 56,069,266.27     |
| (2) 在建工程转入 |                  |                   |               |               |                   |
| (3) 企业合并增加 |                  |                   |               |               |                   |
| 3. 本期减少金额  |                  | 2,907,531.46      | 1,207,326.85  | 1,058,118.68  | 5,172,976.99      |
| (1) 处置或报废  |                  | 2,907,531.46      | 1,207,326.85  | 1,058,118.68  | 5,172,976.99      |
| 4. 期末余额    | 1,637,086,453.85 | 10,503,011,796.17 | 12,575,455.93 | 86,658,114.68 | 12,239,331,820.63 |
| 二、累计折旧     |                  |                   |               |               |                   |
| 1. 期初余额    | 965,235,050.62   | 3,828,822,434.08  | 9,590,707.47  | 67,074,516.54 | 4,870,722,708.71  |
| 2. 本期增加金额  | 24,051,022.48    | 194,700,315.73    | 596,228.50    | 3,124,197.68  | 222,471,764.39    |
| (1) 计提     | 24,051,022.48    | 194,700,315.73    | 596,228.50    | 3,124,197.68  | 222,471,764.39    |
| 3. 本期减少金额  |                  | 654,480.67        | 1,146,960.51  | 1,005,422.26  | 2,806,863.44      |
| (1) 处置或报废  |                  | 654,480.67        | 1,146,960.51  | 1,005,422.26  | 2,806,863.44      |
| 4. 期末余额    | 989,286,073.10   | 4,022,868,269.14  | 9,039,975.46  | 69,193,291.96 | 5,090,387,609.66  |
| 三、减值准备     |                  |                   |               |               |                   |
| 1. 期初余额    | 6,021,460.62     | 39,836,741.80     |               |               | 45,858,202.42     |
| 2. 本期增加金额  |                  |                   |               |               |                   |
| (1) 计提     |                  |                   |               |               |                   |
| 3. 本期减少金额  |                  |                   |               |               |                   |
| (1) 处置或报废  |                  |                   |               |               |                   |
| 4. 期末余额    | 6,021,460.62     | 39,836,741.80     |               |               | 45,858,202.42     |
| 四、账面价值     |                  |                   |               |               |                   |
| 1. 期末账面价值  | 641,778,920.13   | 6,440,306,785.23  | 3,535,480.47  | 17,464,822.72 | 7,103,086,008.55  |
| 2. 期初账面价值  | 665,829,942.61   | 6,582,727,572.34  | 4,192,075.31  | 19,105,029.96 | 7,271,854,620.22  |

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

| 项目     | 账面原值          | 累计折旧          | 减值准备          | 账面价值          | 备注 |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|----|
| 房屋及建筑物 | 44,950,620.68 | 23,050,607.48 | 5,227,360.62  | 16,672,652.58 |    |
| 机器设备   | 33,613,458.65 | 22,341,238.22 | 7,165,547.51  | 4,106,672.92  |    |
| 合计     | 78,564,079.33 | 45,391,845.70 | 12,392,908.13 | 20,779,325.50 |    |

## (3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

| 项目                          | 账面价值          | 未办妥产权证书的原因 |
|-----------------------------|---------------|------------|
| 房屋及建筑物-潮南陇田 400MWp 渔光互补光伏电站 | 99,968,531.81 | 尚未达到办理条件   |

## 12、在建工程

单位：元

| 项目   | 期末余额           | 期初余额           |
|------|----------------|----------------|
| 在建工程 | 742,738,513.54 | 453,589,603.63 |
| 合计   | 742,738,513.54 | 453,589,603.63 |

(1) 在建工程情况

单位：元

| 项目                           | 期末余额           |              |                | 期初余额           |              |                |
|------------------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
|                              | 账面余额           | 减值准备         | 账面价值           | 账面余额           | 减值准备         | 账面价值           |
| 怀集恒丰 70MWp 农光互补光伏发电项目        | 7,836,400.81   | 7,836,400.81 |                | 7,836,400.81   | 7,836,400.81 |                |
| 广州恒运新型混合储能示范电站项目-知识城二期       | 2,770,506.50   |              | 2,770,506.50   | 1,342,908.35   |              | 1,342,908.35   |
| 恒运广州中新知识城 50MW/100MWh 储能电站项目 | 102,402,321.69 |              | 102,402,321.69 | 91,726,564.66  |              | 91,726,564.66  |
| 知识城恒运热电联产发电项目                | 479,234,660.15 |              | 479,234,660.15 | 312,313,378.79 |              | 312,313,378.79 |
| 集中供热管道工程项目及管道迁改工程            | 8,761,432.28   |              | 8,761,432.28   | 858,238.73     |              | 858,238.73     |
| 广州国际氢能产业园制氢项目(一期)            | 864,948.34     |              | 864,948.34     | 135,520.48     |              | 135,520.48     |
| 重要用户侧储能项目                    | 27,027,675.22  |              | 27,027,675.22  | 24,195,926.10  |              | 24,195,926.10  |
| 零星工程                         | 9,233,917.52   |              | 9,233,917.52   | 23,017,066.52  |              | 23,017,066.52  |
| 台山 300mwp 渔业光伏发电修复工程项目       | 93,123,585.41  |              | 93,123,585.41  |                |              |                |
| 台山 200MWp 渔光互补光伏发电修复工程项目     | 19,319,466.43  |              | 19,319,466.43  |                |              |                |
| 合计                           | 750,574,914.35 | 7,836,400.81 | 742,738,513.54 | 461,426,004.44 | 7,836,400.81 | 453,589,603.63 |

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

| 项目名称                                    | 预算数              | 期初余额           | 本期增加金额         | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 期末余额           | 工程累计投入占预算比例 | 工程进度   | 利息资本化累计金额     | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率 | 资金来源 |
|-----------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------|----------|----------------|-------------|--------|---------------|--------------|----------|------|
| 知识城恒运热电联产发电项目                           | 2,500,000,000.00 | 312,313,378.79 | 166,921,281.36 |            |          | 479,234,660.15 | 36.00%      | 36.00% | 4,740,676.09  | 3,157,457.12 | 2.11%    | 其他   |
| 广东兴达鸿业电子有限公司 5.25MW/10.762MWh 用户侧储能电站项目 | 11,709,000.00    | 59,339.43      | 6,515,869.84   |            |          | 6,575,209.27   | 56.16%      | 60.00% | 26,472.73     | 24,836.93    | 2.85%    | 其他   |
| 东区宏仁线至心宝药业供热管道工程                        | 16,889,457.96    | 722,718.25     | 3,133,965.39   |            |          | 3,856,683.64   | 22.11%      | 22.00% | 0.00          |              | 0.00%    | 其他   |
| 广州国际氢能产业园制氢项目(一期)                       | 353,260,000.00   | 135,520.48     | 729,427.86     |            |          | 864,948.34     | 0.24%       | 18.00% | 0.00          |              | 0.00%    | 其他   |
| 广州恒运新型混合储能示范电站项目-知识城二期                  | 545,513,700.00   | 1,342,908.35   | 1,427,598.15   |            |          | 2,770,506.50   | 0.51%       | 20.00% | 0.00          |              | 0.00%    | 其他   |
| 恒运广州中新知识城 50MW/100MWh 储能电站项目            | 161,411,507.00   | 91,726,564.66  | 10,675,757.03  |            |          | 102,402,321.69 | 71.00%      | 97.00% | 2,755,908.30  | 893,660.19   | 2.85%    | 其他   |
| 肇庆市郭氏企业名嘉陶瓷有限公司 3MW/6MWh 用户侧储能项目        | 10,890,000.00    | 5,573,913.95   | -83,177.20     |            |          | 5,490,736.75   | 51.18%      | 99.00% | 24,288.33     |              | 3.00%    | 其他   |
| 怀集恒丰 70MWp 农光互补光伏发电项目                   | 298,001,800.00   | 7,836,400.81   |                |            |          | 7,836,400.81   | 9.40%       | 10.00% | 0.00          |              | 0.00%    | 其他   |
| 开发区集中供热热源点升级改造项目                        | 58,312,171.28    | 0.00           | 130,572.28     |            |          | 130,572.28     | 9.41%       | 9.41%  | 17,559,262.52 |              | 3.65%    | 其他   |
| 台山 300mwp 渔业光伏发电修复工程项目                  | 207,132,921.52   | 0.00           | 93,123,585.41  |            |          | 93,123,585.41  | 44.96%      | 44.96% | 195,000.00    | 195,000.00   | 0.00%    | 其他   |

|                          |                  |                |                |  |  |                |        |        |               |              |       |    |
|--------------------------|------------------|----------------|----------------|--|--|----------------|--------|--------|---------------|--------------|-------|----|
| 台山 200MWp 渔光互补光伏发电修复工程项目 | 73,202,436.13    |                | 19,319,466.43  |  |  | 19,319,466.43  | 26.39% | 26.39% | 0.00          |              | 0.00% | 其他 |
| 合计                       | 4,236,322,993.89 | 419,710,744.72 | 301,894,346.55 |  |  | 721,605,091.27 |        |        | 25,301,607.97 | 4,270,954.24 |       |    |

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

| 项目                    | 期初余额         | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额         | 计提原因 |
|-----------------------|--------------|------|------|--------------|------|
| 怀集恒丰 70MWp 农光互补光伏发电项目 | 7,836,400.81 |      |      | 7,836,400.81 | 项目停滞 |
| 合计                    | 7,836,400.81 |      |      | 7,836,400.81 | --   |

13、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

| 项目        | 土地             | 房屋及建筑物        | 机器运输办公设备     | 合计             |
|-----------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值    |                |               |              |                |
| 1. 期初余额   | 404,144,147.28 | 89,145,679.59 | 6,580,054.41 | 499,869,881.28 |
| 2. 本期增加金额 | 949,662.51     |               |              | 949,662.51     |
| — 新增租赁    | 949,662.51     |               |              | 949,662.51     |
| 3. 本期减少金额 | 88,137.62      |               |              | 88,137.62      |
| — 处置      | 88,137.62      |               |              | 88,137.62      |
| 4. 期末余额   | 405,005,672.17 | 89,145,679.59 | 6,580,054.41 | 500,731,406.17 |
| 二、累计折旧    |                |               |              |                |
| 1. 期初余额   | 78,921,871.04  | 54,884,270.73 | 109,667.57   | 133,915,809.34 |
| 2. 本期增加金额 | 9,662,062.75   | 7,930,952.10  | 164,501.34   | 17,757,516.19  |
| (1) 计提    | 9,662,062.75   | 7,930,952.10  | 164,501.34   | 17,757,516.19  |
| 3. 本期减少金额 | 88,137.62      |               |              | 88,137.62      |
| (1) 处置    | 88,137.62      |               |              | 88,137.62      |
| 4. 期末余额   | 88,495,796.17  | 62,815,222.83 | 274,168.91   | 151,585,187.91 |
| 三、减值准备    |                |               |              |                |
| 1. 期初余额   |                |               |              |                |
| 2. 本期增加金额 |                |               |              |                |
| (1) 计提    |                |               |              |                |
| 3. 本期减少金额 |                |               |              |                |
| (1) 处置    |                |               |              |                |
| 4. 期末余额   |                |               |              |                |
| 四、账面价值    |                |               |              |                |
| 1. 期末账面价值 | 316,509,876.00 | 26,330,456.76 | 6,305,885.50 | 349,146,218.26 |
| 2. 期初账面价值 | 325,222,276.24 | 34,261,408.86 | 6,470,386.84 | 365,954,071.94 |

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

14、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

| 项目        | 土地使用权          | 软件使用权         | 特许经营权          | 海域使用权         | 合同权益         | 合计             |
|-----------|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值    |                |               |                |               |              |                |
| 1. 期初余额   | 483,045,662.95 | 21,053,194.35 | 125,130,971.16 | 95,965,089.05 | 3,307,600.00 | 728,502,517.51 |
| 2. 本期增加金额 | 22,534,752.00  | 116,504.96    |                |               |              | 22,651,256.96  |
| （1）购置     | 22,534,752.00  | 116,504.96    |                |               |              | 22,651,256.96  |
| （2）内部研发   |                |               |                |               |              |                |
| （3）企业合并增加 |                |               |                |               |              |                |
| 3. 本期减少金额 |                | 66,037.74     |                |               |              | 66,037.74      |
| （1）处置     |                | 66,037.74     |                |               |              | 66,037.74      |
| 4. 期末余额   | 505,580,414.95 | 21,103,661.57 | 125,130,971.16 | 95,965,089.05 | 3,307,600.00 | 751,087,736.73 |
| 二、累计摊销    |                |               |                |               |              |                |
| 1. 期初余额   | 122,718,135.47 | 14,806,354.82 | 35,957,100.08  | 15,619,633.44 | 484,446.45   | 189,585,670.26 |
| 2. 本期增加金额 | 6,374,511.24   | 779,648.68    | 3,194,901.72   | 2,067,109.08  | 100,230.30   | 12,516,401.02  |
| （1）计提     | 6,374,511.24   | 779,648.68    | 3,194,901.72   | 2,067,109.08  | 100,230.30   | 12,516,401.02  |
| 3. 本期减少金额 |                | 66,037.74     |                |               |              | 66,037.74      |
| （1）处置     |                | 66,037.74     |                |               |              | 66,037.74      |
| 4. 期末余额   | 129,092,646.71 | 15,519,965.76 | 39,152,001.80  | 17,686,742.52 | 584,676.75   | 202,036,033.54 |
| 三、减值准备    |                |               |                |               |              |                |
| 1. 期初余额   |                |               |                |               |              |                |
| 2. 本期增加金额 |                |               |                |               |              |                |
| （1）计提     |                |               |                |               |              |                |
| 3. 本期减少金额 |                |               |                |               |              |                |
| （1）处置     |                |               |                |               |              |                |
| 4. 期末余额   |                |               |                |               |              |                |
| 四、账面价值    |                |               |                |               |              |                |
| 1. 期末账面价值 | 376,487,768.24 | 5,583,695.81  | 85,978,969.36  | 78,278,346.53 | 2,722,923.25 | 549,051,703.19 |
| 2. 期初账面价值 | 360,327,527.48 | 6,246,839.53  | 89,173,871.08  | 80,345,455.61 | 2,823,153.55 | 538,916,847.25 |

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例

15、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额          | 本期增加    |  | 本期减少 |  | 期末余额          |
|-----------------|---------------|---------|--|------|--|---------------|
|                 |               | 企业合并形成的 |  | 处置   |  |               |
| 广州恒运热能集团有限公司    | 10,565,751.96 |         |  |      |  | 10,565,751.96 |
| 合计              | 10,565,751.96 |         |  |      |  | 10,565,751.96 |

(2) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

| 名称                   | 所属资产组或组合的构成及依据                 | 所属经营分部及依据           | 是否与以前年度保持一致 |
|----------------------|--------------------------------|---------------------|-------------|
| 广州恒运热能集团有限公司资产组(含商誉) | 由直接归属于资产组的固定资产、使用权资产、无形资产、商誉构成 | 售热业务，该公司主要经营业务为蒸汽销售 | 是           |

其他说明

本集团于 2002 年支付人民币 20,158,600.00 元合并成本收购了广州恒运热力有限公司 98% 的权益。合并成本超过获得的广州恒运热力有限公司可辨认净资产公允价值的差额人民币 10,565,751.96 元，确认为与广州恒运热力有限公司相关的商誉。广州恒运热力有限公司 2017 年更名为广州恒运股权投资有限公司，并出资设立了全资子公司广州恒运西区热力有限公司（现更名为广州恒运热能集团有限公司），以承接原有的供热业务。子公司广州恒运股权投资有限公司持有的热能集团股权已划转至本集团。

### （3）可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐ 适用 ☒ 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

| 项目                   | 账面价值          | 可收回金额          | 减值金额 | 预测期的年限                | 预测期的关键参数                 | 稳定期的关键参数                | 稳定期的关键参数的确定依据               |
|----------------------|---------------|----------------|------|-----------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| 广州恒运热能集团有限公司资产组(含商誉) | 14,768,000.00 | 100,307,200.00 | 0.00 | 详细预测期为 2026 年至 2030 年 | 蒸汽销售量增长率为 2%，折现率为 11.72% | 稳定期收入增长率为 0%，折现率 11.72% | 企业的经营收益趋于稳定，折现率与预测期最后一年保持一致 |
| 合计                   | 14,768,000.00 | 100,307,200.00 | 0.00 |                       |                          |                         |                             |

### 16、长期待摊费用

单位：元

| 项目        | 期初余额          | 本期增加金额       | 本期摊销金额       | 其他减少金额 | 期末余额          |
|-----------|---------------|--------------|--------------|--------|---------------|
| 管网改造工程    | 1,699,834.28  | 13,985.29    | 175,455.72   |        | 1,538,363.85  |
| 替代容量补偿款   | 31,648,775.41 |              | 2,431,860.09 |        | 29,216,915.32 |
| 土地租赁费     | 26,483.82     |              | 349.98       |        | 26,133.84     |
| 办公及销售场所装修 | 34,273,681.15 | 2,200,285.57 | 4,746,256.85 |        | 31,727,709.87 |
| 产线工器具     | 47,189.04     |              | 45,438.09    |        | 1,750.95      |
| 光伏项目用地指标款 | 4,534,091.00  |              | 119,318.16   |        | 4,414,772.84  |
| 合计        | 72,230,054.70 | 2,214,270.86 | 7,518,678.89 |        | 66,925,646.67 |

### 17、递延所得税资产/递延所得税负债

#### （1）未经抵销的递延所得税资产

单位：元

| 项目                    | 期末余额             |                | 期初余额             |                |
|-----------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                       | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产        | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产        |
| 资产减值准备                | 32,674,130.70    | 8,168,532.67   | 32,674,130.70    | 8,168,532.67   |
| 可抵扣亏损                 | 806,241,428.21   | 197,708,116.92 | 723,413,988.77   | 175,595,329.58 |
| 信用减值准备                | 5,663,801.42     | 1,330,127.53   | 6,294,066.30     | 1,471,182.88   |
| 租赁负债                  | 521,166,105.45   | 101,471,779.39 | 550,508,564.43   | 106,342,432.16 |
| 计入其他综合收益的其他金融资产公允价值变动 | 35,773,998.08    | 8,943,499.52   | 29,419,035.25    | 7,354,758.81   |
| 海域使用权税金差异             | 6,122,431.09     | 1,530,607.77   | 6,122,431.09     | 1,530,607.77   |
| 预提成本费用                | 58,043,839.30    | 14,510,959.82  | 58,043,839.30    | 14,510,959.82  |
| 长期股权投资时间性差异           | 1,536,337,741.28 | 384,084,435.32 | 1,605,444,518.28 | 401,361,129.57 |
| 职工薪酬                  | 37,252,857.98    | 9,183,793.59   | 33,215,369.48    | 8,174,421.43   |

|             |                  |                |                  |                |
|-------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 在建工程（试运行损益） | 935,707.40       | 161,313.35     | 941,081.01       | 162,656.75     |
| 递延收益        | 6,270,949.91     | 1,154,278.19   | 10,787,810.37    | 2,277,670.83   |
| 固定资产计税基础差异  | 27,573,533.27    | 4,136,029.99   | 27,774,712.83    | 4,166,206.92   |
| 合计          | 3,074,056,524.09 | 732,383,474.06 | 3,084,639,547.81 | 731,115,889.19 |

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

| 项目              | 期末余额           |                | 期初余额           |                |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                 | 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        |
| 其他权益工具投资公允价值变动  | 85,159,489.95  | 21,289,872.49  | 85,159,489.95  | 21,289,872.49  |
| 使用权资产           | 498,204,043.18 | 96,284,698.93  | 511,395,912.68 | 98,593,716.31  |
| 在建工程（试运行损益）     | 3,278,993.60   | 819,748.40     | 3,418,578.54   | 854,644.64     |
| 资产摊销差异          | 1,204,505.05   | 284,518.39     | 1,219,561.57   | 288,282.54     |
| 租金资本化部分税会差异     | 5,709,906.69   | 1,427,476.67   | 5,709,906.69   | 1,427,476.67   |
| 非同一控制企业合并资产评估增值 | 2,823,153.55   | 423,473.03     | 2,823,153.55   | 423,473.03     |
| 合计              | 596,380,092.02 | 120,529,787.91 | 609,726,602.98 | 122,877,465.68 |

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

| 项目      | 递延所得税资产和负债期末互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期末余额 | 递延所得税资产和负债期初互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期初余额 |
|---------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 递延所得税资产 | 99,263,041.07    | 633,120,432.99    | 101,610,718.84   | 629,505,170.35    |
| 递延所得税负债 | 99,263,041.07    | 21,266,746.84     | 101,610,718.84   | 21,266,746.84     |

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

| 项目       | 期末余额           | 期初余额           |
|----------|----------------|----------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 45,332,590.61  | 43,935,149.73  |
| 可抵扣亏损    | 439,235,936.98 | 394,607,940.12 |
| 合计       | 484,568,527.59 | 438,543,089.85 |

## (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

单位：元

| 年份     | 期末金额           | 期初金额           | 备注 |
|--------|----------------|----------------|----|
| 2026 年 | 110,773,128.96 | 110,773,128.96 |    |
| 2027 年 | 87,210,110.53  | 87,210,110.53  |    |
| 2028 年 | 186,352,351.84 | 186,352,351.84 |    |
| 2029 年 | 7,169,007.87   | 7,169,007.87   |    |
| 2030 年 | 3,103,340.92   | 3,103,340.92   |    |
| 2031 年 | 44,627,996.86  |                |    |
| 合计     | 439,235,936.98 | 394,607,940.12 |    |

其他说明

2016 年 12 月，本集团参与越秀金控（现更名为越秀资本）重大资产重组交易，以广州证券股权置换越秀金控股权及现金，该交易于 2018 年 10 月完成，本集团按交割时的公允价值确认对越秀金控长期股权投资的会计账面价值与计税基础。2020 年，由于征管税务局要求按协议价格计税，本集团进行了更正申报，导致对越秀金控股权的会计账面价值低于

其计税基础 1,605,718,318.00 元，由此导致本集团对越秀金控的长期股权投资产生了可抵扣差异，该可抵扣差异在可预见的未来很可能转回，本集团因此确认了 401,429,579.50 元的递延所得税资产。本集团于本报告期出售部分股权，截至本报告期末，该项递延所得税资产账面余额为 384,084,435.32 元。

18、其他非流动资产

单位：元

| 项目        | 期末余额           |      |                | 期初余额          |      |               |
|-----------|----------------|------|----------------|---------------|------|---------------|
|           | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           | 账面余额          | 减值准备 | 账面价值          |
| 预付长期资产购置款 | 107,718,783.45 |      | 107,718,783.45 | 33,671,542.41 |      | 33,671,542.41 |
| 合计        | 107,718,783.45 |      | 107,718,783.45 | 33,671,542.41 |      | 33,671,542.41 |

19、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

| 项目   | 期末             |                |      |                        | 期初             |                |      |                             |
|------|----------------|----------------|------|------------------------|----------------|----------------|------|-----------------------------|
|      | 账面余额           | 账面价值           | 受限类型 | 受限情况                   | 账面余额           | 账面价值           | 受限类型 | 受限情况                        |
| 货币资金 | 15,042,054.52  | 15,042,054.52  | 冻结   | 履约保证金、财产保全冻结账户资金、交易专用户 | 20,204,067.20  | 20,204,067.20  | 冻结   | 履约保证金、财产保全冻结账户资金、交易专用户、定期存款 |
| 固定资产 | 205,403,315.77 | 145,639,295.68 | 抵押   | 借款抵押                   | 205,403,315.77 | 149,453,958.11 | 抵押   | 借款抵押                        |
| 无形资产 | 32,441,435.00  | 26,055,162.56  | 抵押   | 借款抵押                   | 32,441,435.00  | 26,379,576.92  | 抵押   | 借款抵押                        |
| 应收账款 | 48,024,456.70  | 38,384,396.52  | 质押   | 借款质押                   | 38,509,810.48  | 38,407,664.66  | 质押   | 借款质押                        |
| 合计   | 300,911,261.99 | 225,120,909.28 |      |                        | 296,558,628.45 | 234,445,266.89 |      |                             |

其他说明：

- (1) 子公司广州恒运综合能源有限公司向中信银行股份有限公司广州分行申请开具共 7 份履约保函，保函金额为 62,844,000.00 元，履约保证金金额为 3,142,200.00 元。
- (2) 子公司广州知识城恒运热电有限公司向中国工商银行股份有限公司广州开发区分行申请开具履约保函，履约保证金金额为 4,750,000.00 元。
- (3) 子公司广州恒运电力工程技术有限公司向招商银行广州分行申请开具履约保函及预付款保函，履约保证金金额为 1,926,257.66 元，保函金额为 1,926,257.66 元。
- (4) 子公司广州恒运环保科技发展有限公司向中国工商银行股份有限公司广州开发区分行申请开具履约保函，保函金额为 935,508.16 元。
- (5) 子公司龙门县恒隆环保钙业有限公司于 2024 年 6 月 7 日收到广东省深圳市龙岗区人民法院开庭传票（（2024）粤 0307 民诉前调 27723 号），为与深圳市顺汇达贸易有限公司合同纠纷诉讼，被申请诉讼保全冻结资金 5,138,781.01 元。
- (6) 子公司广州恒运分布式能源发展有限公司于 2019 年 3 月与中国工商银行有限公司广州黄埔支行签署《固定资产借款合同》以及《抵押合同》、《质押合同》，以燃气轮机和燃气轮机发电机以及土地为抵押物、以应收售电款、应收供热款为质押物，为 2019 年 3 月 1 日至 2034 年 3 月 1 日期间在人民币 77,217,800.00 元的最高余额内签订的借款合同提供担保。
- (7) 子公司广州恒运分布式能源发展有限公司于 2020 年 3 月与中国工商银行有限公司广州黄埔支行签署《固定资产借款合同》、《最高额质押合同》，以应收售电款、应收供热款为质押物，为 2020 年 1 月 22 日至 2030 年 12 月 31 日期间在人民币 890,000,000.00 元的最高余额内签订的借款合同提供担保。
- (8) 子公司广州恒运分布式能源发展有限公司与广州恒运企业集团股份有限公司签署《借款协议》以及《应收账款抵押合同》、《抵押合同》，以应收蒸汽费为质押物、以孚能供热管道所有权为抵押物，为 2024 年 9 月 25 日至 2038

年 9 月 24 日期间在人民币 64,652,800 元的最高余额内签订的借款合同提供担保。

(9) 子公司广州恒运环保科技发展有限公司与中国工商银行股份有限公司广州黄埔支行签署《质押合同》，以广州开发区水质净化厂污泥减量和干化 PPP 项目于 2018 年 12 月 19 日（含）至 2033 年 12 月 26 日（含）期间经营产生的所有应收账款为质押物。

(10) 子公司广东江门恒光新能源有限公司与广发银行股份有限公司江门分行签署《最高额权利质押合同》，以电费收费权为质押物，为 2020 年 8 月 10 日至 2035 年 8 月 9 日期间的借款合同提供担保。

(11) 子公司广东江门恒光二期新能源有限公司与中国银行股份有限公司广州珠江支行签署《固定资产借款合同》，以项目建设期信用、经营期电费收费权作为质押物，为 2021 年 11 月 5 日至 2036 年 11 月 5 日期间的借款提供担保。

(12) 子公司汕头市光耀新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司汕头潮阳支行签署《质押合同》，以电费收费权为质押物，为 2022 年 5 月 9 日至 2037 年 5 月 8 日期间的借款合同提供担保。

(13) 子公司汕头恒鹏新能源有限公司与中国银行股份有限公司广州开发区分行签署《应收账款质押合同》，以电费收费权为质押物，为 2022 年 3 月 21 日至 2037 年 3 月 20 日期间的借款合同提供担保。

(14) 子公司广州恒运储能科技有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署一系列《借款合同》及《质押合同》，以应收节能效益分享款为质押物，贷款期间为 2024 年 3 月至 2032 年 12 月，合计人民币最高额度 50,100,000.00 元额度内提供担保。

(15) 子公司广州恒运储能科技有限公司与交通银行股份有限公司广东省分行签署《质押合同》，以项目运营收益款为质押物，为 2025 年 1 月 24 日签订的 15 年期《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 132,000,000.00 元额度内提供担保。

(16) 子公司佛山恒运储能有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》，以应收节能效益分享款为质押物，为 2025 年 6 月 25 日签订的 7 年期《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 3,500,000.00 元额度内提供担保。

(17) 子公司东莞恒运储能有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》，以应收节能效益分享款为质押物，为 2025 年 6 月 25 日签订的 8 年期《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 3,260,000.00 元额度内提供担保。

(18) 子公司广东晖恒智慧能源有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》，以应收节能效益分享款为质押物，为 2025 年 12 月 10 日签订的 8 年期《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 8,265,200.00 元额度内提供担保。

(19) 子公司汕头恒运储能有限公司与工银金融租赁有限公司签署《质押合同》，以配储租金收入为质押物，为 2025 年 12 月 26 日签订的 8 年期《融资租赁合同》，在人民币最高额度 55,000,000.00 元额度内提供担保。

## 20、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

| 项目   | 期末余额           | 期初余额           |
|------|----------------|----------------|
| 质押借款 | 17,300,000.00  | 20,011,262.49  |
| 信用借款 | 209,373,122.29 | 429,230,239.50 |
| 合计   | 226,673,122.29 | 449,241,501.99 |

## 21、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

| 项目             | 期末余额           | 期初余额           |
|----------------|----------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年）   | 345,900,954.20 | 190,967,888.47 |
| 1 至 2 年（含 2 年） | 34,108,895.41  | 119,574,483.49 |
| 2 至 3 年（含 3 年） | 184,797,690.52 | 530,172,661.85 |
| 3 年以上          | 304,494,024.81 | 34,426,406.54  |

|    |                |                |
|----|----------------|----------------|
| 合计 | 869,301,564.94 | 875,141,440.35 |
|----|----------------|----------------|

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

| 项目                     | 期末余额           | 未偿还或结转的原因  |
|------------------------|----------------|------------|
| 中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司 | 410,546,390.12 | EPC 工程款未结算 |
| 浙江正泰新能源开发有限公司          | 178,383,924.44 | EPC 工程款未结算 |
| 合计                     | 588,930,314.56 |            |

22、其他应付款

单位：元

| 项目    | 期末余额          | 期初余额          |
|-------|---------------|---------------|
| 应付股利  | 96,794.93     | 96,794.93     |
| 其他应付款 | 54,708,720.89 | 48,242,715.16 |
| 合计    | 54,805,515.82 | 48,339,510.09 |

(1) 应付股利

单位：元

| 项目    | 期末余额      | 期初余额      |
|-------|-----------|-----------|
| 普通股股利 | 96,794.93 | 96,794.93 |
| 合计    | 96,794.93 | 96,794.93 |

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

| 项目       | 期末余额          | 期初余额          |
|----------|---------------|---------------|
| 应付往来款    | 33,844,880.85 | 23,448,934.07 |
| 应付保证金及押金 | 20,856,420.04 | 19,571,582.89 |
| 代垫款项     |               | 26,100.00     |
| 员工报销款    | 7,420.00      | 7,420.00      |
| 其他       |               | 5,188,678.20  |
| 合计       | 54,708,720.89 | 48,242,715.16 |

23、合同负债

单位：元

| 项目   | 期末余额          | 期初余额          |
|------|---------------|---------------|
| 合同负债 | 10,857,008.71 | 11,845,389.00 |
| 合计   | 10,857,008.71 | 11,845,389.00 |

24、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----|------|------|------|------|
|----|------|------|------|------|

|                |               |                |                |               |
|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 一、短期薪酬         | 34,834,041.41 | 145,701,267.79 | 127,865,659.88 | 52,669,649.32 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 720,982.50    | 23,596,538.98  | 24,089,708.98  | 227,812.50    |
| 合计             | 35,555,023.91 | 169,297,806.77 | 151,955,368.86 | 52,897,461.82 |

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

| 项目            | 期初余额          | 本期增加           | 本期减少           | 期末余额          |
|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 33,688,468.15 | 113,662,775.60 | 95,022,788.24  | 52,328,455.51 |
| 2、职工福利费       | 20,850.40     | 7,658,419.51   | 7,616,523.25   | 62,746.66     |
| 3、社会保险费       |               | 7,232,010.53   | 7,232,010.53   |               |
| 其中：医疗保险费      |               | 6,306,427.62   | 6,306,427.62   |               |
| 工伤保险费         |               | 721,380.15     | 721,380.15     |               |
| 补充医疗保险        |               | 204,202.76     | 204,202.76     |               |
| 4、住房公积金       |               | 12,639,457.76  | 12,639,457.76  |               |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 1,124,722.86  | 2,061,019.15   | 2,907,294.86   | 278,447.15    |
| 8、其他短期薪酬      |               | 2,447,585.24   | 2,447,585.24   |               |
| 合计            | 34,834,041.41 | 145,701,267.79 | 127,865,659.88 | 52,669,649.32 |

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

| 项目       | 期初余额       | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额       |
|----------|------------|---------------|---------------|------------|
| 1、基本养老保险 |            | 14,481,555.03 | 14,481,555.03 |            |
| 2、失业保险费  |            | 751,015.70    | 751,015.70    |            |
| 3、企业年金缴费 | 720,982.50 | 8,363,968.25  | 8,857,138.25  | 227,812.50 |
| 合计       | 720,982.50 | 23,596,538.98 | 24,089,708.98 | 227,812.50 |

## 25、应交税费

单位：元

| 项目              | 期末余额          | 期初余额          |
|-----------------|---------------|---------------|
| 增值税             | 1,746,218.84  | 3,893,811.27  |
| 企业所得税           | 8,844,762.70  | 27,644,118.57 |
| 个人所得税           | 44,272.12     | 2,996,340.76  |
| 城市维护建设税         | 61,117.01     | 276,713.05    |
| 教育费附加（含地方教育费附加） | 46,221.76     | 198,552.51    |
| 土地使用税           | 297,090.10    | 47,458.62     |
| 房产税             | 3,715,579.77  | 458,387.17    |
| 其他税费            | 2,418,689.36  | 1,955,195.24  |
| 合计              | 17,173,951.66 | 37,470,577.19 |

## 26、一年内到期的非流动负债

单位：元

| 项目          | 期末余额             | 期初余额           |
|-------------|------------------|----------------|
| 一年内到期的长期借款  | 1,486,918,802.51 | 737,806,966.97 |
| 一年内到期的长期应付款 | 8,246,845.63     | 5,025,137.57   |
| 一年内到期的租赁负债  | 11,691,112.21    | 27,837,846.85  |
| 合计          | 1,506,856,760.35 | 770,669,951.39 |

**27、其他流动负债**

单位：元

| 项目    | 期末余额          | 期初余额          |
|-------|---------------|---------------|
| 待转销项税 | 36,855,079.02 | 31,440,324.30 |
| 合计    | 36,855,079.02 | 31,440,324.30 |

**28、长期借款****(1) 长期借款分类**

单位：元

| 项目   | 期末余额             | 期初余额             |
|------|------------------|------------------|
| 质押借款 | 1,215,625,553.69 | 1,315,816,662.61 |
| 抵押借款 | 187,642,865.81   | 196,707,740.60   |
| 信用借款 | 6,414,259,063.27 | 6,173,418,947.10 |
| 合计   | 7,817,527,482.77 | 7,685,943,350.31 |

**29、租赁负债**

单位：元

| 项目                | 期末余额           | 期初余额           |
|-------------------|----------------|----------------|
| 租赁付款额             | 342,684,634.61 | 359,413,981.72 |
| 减：未确认融资费用         | -88,313,348.90 | -93,336,265.08 |
| 减：重分类至一年内到期的非流动负债 | -11,691,112.21 | -27,837,846.85 |
| 合计                | 242,680,173.50 | 238,239,869.79 |

**30、长期应付款**

单位：元

| 项目    | 期末余额           | 期初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 长期应付款 | 127,939,299.03 | 102,578,402.02 |
| 合计    | 127,939,299.03 | 102,578,402.02 |

**(1) 按款项性质列示长期应付款**

单位：元

| 项目                | 期末余额           | 期初余额           |
|-------------------|----------------|----------------|
| 海域使用金             | 83,383,104.71  | 85,224,103.59  |
| 售后回租              | 52,803,039.95  | 22,379,436.00  |
| 小计                | 136,186,144.66 | 107,603,539.59 |
| 减：重分类至一年内到期的非流动负债 | 8,246,845.63   | 5,025,137.57   |
| 合计                | 127,939,299.03 | 102,578,402.02 |

**31、预计负债**

单位：元

| 项目   | 期末余额       | 期初余额       | 形成原因 |
|------|------------|------------|------|
| 未决诉讼 | 509,701.41 | 509,701.41 | 涉诉赔偿 |
| 合计   | 509,701.41 | 509,701.41 |      |

## 32、递延收益

单位：元

| 项目        | 期初余额          | 本期增加         | 本期减少         | 期末余额          | 形成原因 |
|-----------|---------------|--------------|--------------|---------------|------|
| 与资产相关政府补助 | 85,029,588.02 | 1,490,000.00 | 4,895,865.62 | 81,623,722.40 |      |
| 与收益相关政府补助 | 4,245,000.00  |              | 4,245,000.00 |               |      |
| 合计        | 89,274,588.02 | 1,490,000.00 | 9,140,865.62 | 81,623,722.40 |      |

## 33、股本

单位：元

|      | 期初余额             | 本次变动增减（+、-） |    |       |    |    | 期末余额             |
|------|------------------|-------------|----|-------|----|----|------------------|
|      |                  | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 |                  |
| 股份总数 | 1,041,401,332.00 |             |    |       |    |    | 1,041,401,332.00 |

## 34、资本公积

单位：元

| 项目         | 期初余额             | 本期增加          | 本期减少         | 期末余额             |
|------------|------------------|---------------|--------------|------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 1,740,676,179.65 | 4,282,743.37  |              | 1,744,958,923.02 |
| 其他资本公积     | 455,536,932.03   | -1,497,557.25 | 7,448,092.82 | 446,591,281.96   |
| 合计         | 2,196,213,111.68 | 2,785,186.12  | 7,448,092.82 | 2,191,550,204.98 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1、本期公司通过股份回购专用账户以集中竞价方式累计出售已回购股份 4,597,000 股，确认资本公积（股本溢价）4,259,933.55 元。2、本期公司向非全资子公司广州恒运储能科技有限公司注资 1 亿元，持股比例由 97%增至 97.71%，稀释少数股东持股比例调整资本公积（股本溢价）22,809.82 元。3、本期因合营及联营企业其他权益变动减少资本公积 1,497,557.25 元。4、本期出售参股公司越秀资本 2,533.99 万股，原计入资本公积金额按处置比例结转至投资收益 7,448,092.82 元。

## 35、库存股

单位：元

| 项目  | 期初余额          | 本期增加 | 本期减少          | 期末余额          |
|-----|---------------|------|---------------|---------------|
| 库存股 | 59,798,728.25 |      | 28,639,310.00 | 31,159,418.25 |
| 合计  | 59,798,728.25 |      | 28,639,310.00 | 31,159,418.25 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期公司通过股份回购专用账户以集中竞价方式累计出售已回购股份 4,597,000 股，占公司总股本 1,041,401,332 股的 0.44%。

## 36、其他综合收益

单位：元

| 项目                | 期初余额          | 本期发生额          |                    |                      |              |               |           | 期末余额          |
|-------------------|---------------|----------------|--------------------|----------------------|--------------|---------------|-----------|---------------|
|                   |               | 本期所得税前发生额      | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 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 | 45,461,346.97 | -17,639,047.67 |                    | 98,923.28            | 1,588,740.71 | 16,149,230.24 |           | 29,312,116.73 |
| 权益法下不能转损益的其他综合收益  | 2,280,077.38  | -11,284,       |                    | 98,923.28            |              | 11,383,       |           | 9,102,930.    |

|                    |               |               |             |           |              |               |  |               |
|--------------------|---------------|---------------|-------------|-----------|--------------|---------------|--|---------------|
|                    |               | 084.82        |             |           |              | 008.10        |  | 72            |
| 其他权益工具投资公允价值变动     | 43,181,269.59 | 6,354,962.85  |             |           | 1,588,740.71 | 4,766,222.14  |  | 38,415,047.45 |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益   | 6,181,492.79  | 21,415,505.62 | -425,982.96 |           |              | 20,989,522.66 |  | 27,171,015.45 |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益 | 6,181,492.79  | 21,415,505.62 | -425,982.96 |           |              | 20,989,522.66 |  | 27,171,015.45 |
| 其他综合收益合计           | 39,279,854.18 | 39,054,553.29 | -425,982.96 | 98,923.28 | 1,588,740.71 | 37,138,752.90 |  | 2,141,101.28  |

### 37、专项储备

单位：元

| 项目    | 期初余额         | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额         |
|-------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 安全生产费 | 1,655,273.88 | 10,730,111.14 | 10,934,422.84 | 1,450,962.18 |
| 合计    | 1,655,273.88 | 10,730,111.14 | 10,934,422.84 | 1,450,962.18 |

### 38、盈余公积

单位：元

| 项目     | 期初余额           | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额           |
|--------|----------------|------|------|----------------|
| 法定盈余公积 | 622,033,430.14 |      |      | 622,033,430.14 |
| 合计     | 622,033,430.14 |      |      | 622,033,430.14 |

### 39、未分配利润

单位：元

| 项目                | 本期               | 上期               |
|-------------------|------------------|------------------|
| 调整前上期末未分配利润       | 2,905,148,130.05 | 2,785,471,462.26 |
| 调整后期初未分配利润        | 2,905,148,130.05 | 2,785,471,462.26 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 243,006,222.65   | 302,496,618.58   |
| 减：提取法定盈余公积        |                  | 38,367,736.24    |
| 应付普通股股利           | 51,820,066.60    | 144,452,606.48   |
| 其他减少              | -98,923.28       | -391.93          |
| 期末未分配利润           | 3,096,433,209.38 | 2,905,148,130.05 |

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

### 40、营业收入和营业成本

单位：元

| 项目   | 本期发生额            |                  | 上期发生额            |                  |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|      | 收入               | 成本               | 收入               | 成本               |
| 主营业务 | 1,813,027,668.33 | 1,761,492,145.32 | 2,045,039,568.66 | 1,702,457,083.91 |

|      |                  |                  |                  |                  |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 其他业务 | 19,316,397.02    | 4,573,888.29     | 25,289,372.88    | 5,944,826.01     |
| 合计   | 1,832,344,065.35 | 1,766,066,033.61 | 2,070,328,941.54 | 1,708,401,909.92 |

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入，0.00 元预计将于 2028 年度确认收入。

#### 41、税金及附加

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 城市维护建设税 | 1,206,984.41  | 1,774,442.99  |
| 教育费附加   | 524,426.03    | 763,993.92    |
| 房产税     | 3,862,515.30  | 6,993,084.95  |
| 土地使用税   | 297,267.04    | 796,655.53    |
| 车船使用税   | 3,378.98      | 6,301.14      |
| 印花税     | 1,729,275.89  | 1,729,458.11  |
| 地方教育费附加 | 349,617.35    | 509,329.27    |
| 环境保护税   | 1,024,858.86  | 658,158.13    |
| 资源税     | 1,417,505.00  | 1,390,640.50  |
| 合计      | 10,415,828.86 | 14,622,064.54 |

#### 42、管理费用

单位：元

| 项目       | 本期发生额         | 上期发生额         |
|----------|---------------|---------------|
| 职工薪酬     | 51,198,474.46 | 53,760,002.34 |
| 无形资产摊销   | 4,778,925.36  | 4,847,491.94  |
| 聘请中介机构费  | 2,714,716.95  | 6,274,026.99  |
| 物业管理费    | 6,240,696.98  | 6,594,481.52  |
| 业务招待费    | 93,728.25     | 235,611.52    |
| 折旧费      | 10,583,881.09 | 13,563,974.00 |
| 行政维护费    | 215,857.28    | 313,313.96    |
| 劳务费      | 3,656,210.03  | 4,181,755.84  |
| 办公费      | 621,048.61    | 1,019,592.78  |
| 长期待摊费用摊销 | 3,042,180.53  | 2,862,549.42  |
| 低值易耗品摊销  | 5,107.77      | 7,488.79      |
| 广告及业务宣传费 | 54,984.20     | 198,307.24    |
| 车辆使用费    | 310,706.39    | 366,858.89    |
| 其他       | 3,034,844.60  | 3,682,208.90  |
| 合计       | 86,551,362.50 | 97,907,664.13 |

#### 43、销售费用

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 广告费     | 226,415.10    | 6,942.09      |
| 销售服务费   | 8,484,073.45  | 32,181,227.25 |
| 职工薪酬    | 1,022,325.18  | 984,488.01    |
| 委托代销手续费 | 784,254.99    | 605,472.38    |
| 折旧费     | 6,443.83      |               |
| 其他      | 351,238.78    | 120,428.50    |
| 合计      | 10,874,751.33 | 33,898,558.23 |

## 44、研发费用

单位：元

| 项目     | 本期发生额         | 上期发生额         |
|--------|---------------|---------------|
| 直接投入   | 49,906,811.79 | 42,429,701.81 |
| 职工薪酬   | 6,929,959.18  | 6,015,724.83  |
| 委外研发费用 | 416,678.87    |               |
| 折旧费    | 565,995.01    | 5,344,875.71  |
| 其他费用   | 92,338.80     |               |
| 合计     | 57,911,783.65 | 53,790,302.35 |

## 45、财务费用

单位：元

| 项目     | 本期发生额          | 上期发生额          |
|--------|----------------|----------------|
| 利息支出   | 115,540,633.44 | 137,025,256.43 |
| 减：利息收入 | 1,978,138.12   | 6,807,919.67   |
| 加：其他支出 | 186,186.73     | 80,704.73      |
| 合计     | 113,748,682.05 | 130,298,041.49 |

## 46、其他收益

单位：元

| 产生其他收益的来源                              | 本期发生额        | 上期发生额        |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| 锅炉脱硫技改工程                               | 384,672.54   | 384,672.54   |
| #7 炉电除尘改造工程                            | 28,965.64    | 28,965.64    |
| 锅炉脱硝技改工程                               | 425,812.52   | 425,812.52   |
| 一次风机变频改造                               | 15,000.00    | 15,000.00    |
| 锅炉等离子点火技术改造项目                          | 15,027.18    | 15,027.18    |
| 干除渣节能专项                                | 11,200.00    | 11,200.00    |
| 锅炉空预器密封技术改造                            | 22,227.68    | 22,227.68    |
| 供热改造节能专项项目                             | 672,478.74   | 672,478.74   |
| PEM 制氢装备技术攻关项目                         | -64,713.48   |              |
| 脱硝工程专项资金补助                             | 21,352.32    | 21,352.32    |
| 凝结水泵变频改造专项资金补助                         | 15,271.24    | 15,271.24    |
| 中水综合利用管网项目专项资金补助                       | 17,110.26    | 17,110.26    |
| #8 炉干除渣改造项目专项资金补助                      | 21,052.64    | 21,052.64    |
| #9 炉干除渣改造项目专项资金补助                      | 14,634.38    | 14,634.38    |
| #9 炉电除尘技改项目专项资金补助                      | 22,377.44    | 22,377.44    |
| #9 炉空预器密封技改项目专项资金补助                    | 8,181.82     | 8,181.82     |
| #89 炉低氮燃烧工程项目专项资金补助                    | 75,982.54    | 75,982.54    |
| #89 炉超洁净排放改造项目专项资金补助                   | 380,060.02   | 380,060.02   |
| #9 炉一次风机变频技术改造项目专项资金补助                 | 11,666.66    | 11,666.66    |
| 9#汽轮发电机增容降耗改造项目专项资金补助                  | 20,202.02    | 20,202.02    |
| #8、9 炉综合升级改造专项资金补助                     | 142,143.12   | 142,143.12   |
| #8、9 机组综合升级改造事后奖补专项资金                  | 1,068,725.92 | 1,068,725.92 |
| #8、9 炉加装吹灰器及尾部烟道氢爆吹灰器改为声波吹灰器技术改造项目专项资金 | 79,464.88    | 79,464.88    |
| SCR 液氨改尿素工艺改造项目投资奖励                    | 25,039.38    | 25,039.38    |
| #8、9 炉低氮燃烧器改造工程项目                      | 58,723.40    | 58,723.40    |
| 新增一套制水设备技术改造项目                         | 50,679.62    | 50,679.62    |
| 北起步区循环经济补贴                             | 750,000.00   | 750,000.00   |
| 北起步区光伏项目                               | 19,999.98    | 19,999.98    |
| 西向东长距离供热管道工程                           | 185,666.64   | 185,666.64   |

|                              |              |              |
|------------------------------|--------------|--------------|
| 太阳能光伏发电补贴                    | 6,395.35     |              |
| 工程补贴                         | 213,635.70   | 213,635.70   |
| 海莎光伏发电项目                     | 39,019.85    | 33,727.80    |
| 腾龙光伏发电项目                     | 58,433.03    | 24,497.04    |
| 龙门光伏发电项目                     | 29,224.24    |              |
| 生态文明建设专项 2019 年中央预算内投资       | 124,999.98   | 124,999.98   |
| 稳岗补贴                         |              | 1,781.02     |
| 工业上规扶持奖金                     |              | 90,000.00    |
| 汕头市潮南区 2025 年规上服务业企业培育奖励项目资金 | 100,000.00   |              |
| 代扣代缴个人所得税手续费返还               | 184,861.64   | 179,599.17   |
| 合计                           | 5,255,574.89 | 5,231,959.29 |

#### 47、投资收益

单位：元

| 项目                        | 本期发生额          | 上期发生额          |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益            | 350,555,488.80 | 209,968,368.33 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益           | 80,759,799.39  | 10,808,984.69  |
| 丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 |                | 10,029,964.08  |
| 合计                        | 431,315,288.19 | 230,807,317.10 |

#### 48、信用减值损失

单位：元

| 项目        | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-----------|---------------|---------------|
| 应收账款坏账损失  | -1,697,791.96 | -2,569,867.17 |
| 其他应收款坏账损失 | 1,015,148.77  | -998,114.71   |
| 合计        | -682,643.19   | -3,567,981.88 |

#### 49、资产减值损失

单位：元

| 项目                  | 本期发生额 | 上期发生额      |
|---------------------|-------|------------|
| 一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失 |       | 124,973.72 |
| 合计                  |       | 124,973.72 |

#### 50、资产处置收益

单位：元

| 资产处置收益的来源 | 本期发生额      | 上期发生额      |
|-----------|------------|------------|
| 使用权资产处置利得 |            | 631,273.26 |
| 固定资产处置利得  | -15,941.57 | 191,536.25 |
| 合计        | -15,941.57 | 822,809.51 |

#### 51、营业外收入

单位：元

| 项目          | 本期发生额        | 上期发生额      | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|--------------|------------|---------------|
| 非流动资产毁损报废利得 | 3,138,481.81 | 14,086.17  | 3,138,481.81  |
| 滞纳金收入       |              | 7,286.73   |               |
| 罚款收入        | 60,600.00    | 55,600.00  | 60,600.00     |
| 其他          | 1,701,890.36 | 898,564.15 | 1,701,890.36  |

|    |              |            |              |
|----|--------------|------------|--------------|
| 合计 | 4,900,972.17 | 975,537.05 | 4,900,972.17 |
|----|--------------|------------|--------------|

52、营业外支出

单位：元

| 项目          | 本期发生额      | 上期发生额         | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|------------|---------------|---------------|
| 对外捐赠        | 54,781.54  | 861,249.89    | 54,781.54     |
| 非流动资产毁损报废损失 | 52,696.42  | 434,743.86    | 52,696.42     |
| 碳排放权履约费用    |            | 16,459,943.58 |               |
| 罚款、赔款支出     | 337,116.59 |               | 337,116.59    |
| 未决诉讼        |            | 14,107,500.00 |               |
| 扶贫慰问支出      | 29,580.00  | 28,600.00     | 29,580.00     |
| 其他          | 137,785.43 | 655,608.18    | 137,785.43    |
| 合计          | 611,959.98 | 32,547,645.51 | 611,959.98    |

53、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 当期所得税费用 | 8,141,455.05  | -1,798,753.18 |
| 递延所得税费用 | -2,026,521.93 | 873,225.79    |
| 合计      | 6,114,933.12  | -925,527.39   |

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

| 项目                             | 本期发生额          |
|--------------------------------|----------------|
| 利润总额                           | 226,936,913.86 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用               | 56,734,228.47  |
| 子公司适用不同税率的影响                   | -2,852,699.46  |
| 调整以前期间所得税的影响                   | 2,731,589.26   |
| 非应税收入的影响                       | -87,638,872.20 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响               | 26,861,510.28  |
| 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 | 11,156,999.22  |
| 免征所得税影响                        | -877,822.45    |
| 所得税费用                          | 6,114,933.12   |

54、其他综合收益

详见附注

55、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目   | 本期发生额        | 上期发生额        |
|------|--------------|--------------|
| 利息收入 | 1,978,138.12 | 3,884,944.13 |
| 政府补助 | 1,097,354.05 | 9,058,186.46 |

|         |               |               |
|---------|---------------|---------------|
| 往来款     | 25,722,917.21 | 3,842,086.12  |
| 收回员工备用金 | 13,094.90     | 51,441.41     |
| 收回保证金   | 14,365,226.12 | 4,156,351.02  |
| 其他      | 1,662,124.18  | 275,139.46    |
| 保理理赔    | 12,000,000.00 |               |
| 合计      | 56,838,854.58 | 21,268,148.60 |

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 付现费用支出  | 34,050,989.50 | 48,663,490.23 |
| 往来款     | 2,789,272.09  | 3,743,763.91  |
| 支付保证金   | 5,674,114.46  | 5,739,065.00  |
| 支付员工备用金 | 302,405.15    | 436,501.97    |
| 捐赠支出    | 9,308.22      | 179,036.46    |
| 违约金     |               | 2,170.57      |
| 其他      | 727,584.67    | 2,989,710.58  |
| 合计      | 43,553,674.09 | 61,753,738.72 |

**(2) 与投资活动有关的现金**

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目            | 本期发生额      | 上期发生额          |
|---------------|------------|----------------|
| 其他            | 609,467.00 | 33.80          |
| 已出售子公司的资金调拨本金 |            | 840,000,000.00 |
| 合计            | 609,467.00 | 840,000,033.80 |

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目              | 本期发生额          | 上期发生额          |
|-----------------|----------------|----------------|
| 收到白云恒运公司归还借款及利息 | 45,482,099.47  | 840,000,000.00 |
| 收到基金分配款         | 28,093,106.61  | 39,124,702.37  |
| 转让越秀资本股权        | 267,757,020.14 |                |
| 合计              | 341,332,226.22 | 879,124,702.37 |

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目        | 本期发生额     | 上期发生额     |
|-----------|-----------|-----------|
| 支付工程投资保证金 |           | 20,000.00 |
| 其他        | 73,859.28 |           |
| 合计        | 73,859.28 | 20,000.00 |

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目                            | 本期发生额          | 上期发生额         |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| 支付知识城恒运热电联产发电项目工程款            | 142,902,372.34 | 32,408,907.46 |
| 支付汕头市潮阳区 150MWp 渔光互补光伏发电项目工程款 | 89,809,400.00  |               |
| 支付汕头潮南陇田 400MWp 渔光互补光伏发电项目工程款 | 33,711,063.80  |               |
| 合计                            | 266,422,836.14 | 32,408,907.46 |

**(3) 与筹资活动有关的现金**

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目             | 本期发生额         | 上期发生额          |
|----------------|---------------|----------------|
| 出售子公司部分股权收到的现金 |               | 320,400,000.00 |
| 库存股            | 34,845,913.72 |                |
| 合计             | 34,845,913.72 | 320,400,000.00 |

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 经营租赁支出  | 14,833,908.93 | 9,677,220.75  |
| 基金分配款项  |               | 15,649,880.95 |
| 收购本公司股票 |               | 59,798,728.25 |
| 合计      | 14,833,908.93 | 85,125,829.95 |

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目    | 期初余额             | 本期增加             |                | 本期减少             |                | 期末余额             |
|-------|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|       |                  | 现金变动             | 非现金变动          | 现金变动             | 非现金变动          |                  |
| 短期借款  | 448,983,665.35   | 207,940,963.42   |                | 100,883,589.76   | 328,200,075.59 | 227,840,963.42   |
| 应付股利  | 96,794.93        | 51,820,066.60    |                | 51,820,066.60    |                | 96,794.93        |
| 长期借款  | 8,415,256,347.12 | 1,521,668,969.19 | 328,200,075.59 | 960,679,106.62   |                | 9,304,446,285.28 |
| 长期应付款 | 107,603,539.59   | 65,241,128.00    | 2,643,396.30   | 39,301,919.23    |                | 136,186,144.66   |
| 合计    | 8,971,940,346.99 | 1,846,671,127.21 | 330,843,471.89 | 1,152,684,682.21 | 328,200,075.59 | 9,668,570,188.29 |

## 56、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元

| 补充资料                             | 本期金额            | 上期金额            |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量：              |                 |                 |
| 净利润                              | 220,821,980.74  | 234,182,897.55  |
| 加：资产减值准备                         | 682,643.19      | 3,443,008.16    |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 222,528,865.61  | 205,425,410.58  |
| 使用权资产折旧                          | 17,757,516.19   | 18,002,814.89   |
| 无形资产摊销                           | 12,516,401.02   | 12,020,211.93   |
| 长期待摊费用摊销                         | 7,518,678.89    | 7,232,036.51    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列） | 15,941.57       | -822,809.51     |
| 固定资产报废损失（收益以“－”号填列）              | -3,085,785.39   | 420,657.69      |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列）              |                 |                 |
| 财务费用（收益以“－”号填列）                  | 115,540,633.44  | 137,025,256.43  |
| 投资损失（收益以“－”号填列）                  | -431,315,288.19 | -230,807,317.10 |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）             | 321,155.84      | 2,611,152.60    |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）             | -2,347,677.77   | 818,695.70      |
| 存货的减少（增加以“－”号填列）                 | -26,205,040.71  | -6,452,835.18   |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）            | -104,951,919.00 | -154,777,582.57 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）            | 149,499,428.55  | 64,659,375.51   |
| 其他                               |                 |                 |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | 179,297,533.98  | 292,980,973.19  |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：            |                 |                 |
| 债务转为资本                           |                 |                 |
| 一年内到期的可转换公司债券                    |                 |                 |
| 融资租入固定资产                         |                 |                 |

|                   |                  |                  |
|-------------------|------------------|------------------|
| 3. 现金及现金等价物净变动情况： |                  |                  |
| 现金的期末余额           | 1,147,072,674.60 | 1,075,814,859.38 |
| 减：现金的期初余额         | 772,886,735.04   | 1,078,202,527.23 |
| 加：现金等价物的期末余额      |                  |                  |
| 减：现金等价物的期初余额      |                  |                  |
| 现金及现金等价物净增加额      | 374,185,939.56   | -2,387,667.85    |

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

| 项目             | 期末余额             | 期初余额           |
|----------------|------------------|----------------|
| 一、现金           | 1,147,072,674.60 | 772,886,735.04 |
| 其中：库存现金        | 1,123.00         | 1,000.00       |
| 可随时用于支付的银行存款   | 1,093,918,650.64 | 772,045,735.04 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 53,152,900.96    | 840,000.00     |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 1,147,072,674.60 | 772,886,735.04 |

## (3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

| 项目     | 本期金额          | 上期金额          | 不属于现金及现金等价物的理由 |
|--------|---------------|---------------|----------------|
| 其他货币资金 | 9,903,273.51  | 7,219,403.53  | 资金受限           |
| 银行存款   | 5,138,781.01  | 8,577,781.01  | 诉讼冻结           |
| 合计     | 15,042,054.52 | 15,797,184.54 |                |

## 57、租赁

### (1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

| 项目                                           | 本期金额          | 上期金额         |
|----------------------------------------------|---------------|--------------|
| 租赁负债的利息费用                                    | 7,485,316.44  | 5,923,488.61 |
| 计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用                    | 90,796.82     | 11,755.81    |
| 计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外） | 47,891.34     | 107,733.96   |
| 与租赁相关的总现金流出                                  | 14,833,908.93 | 9,677,220.75 |

### (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目     | 租赁收入         | 其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入 |
|--------|--------------|--------------------------|
| 经营租赁收入 | 3,607,411.77 |                          |
| 合计     | 3,607,411.77 |                          |

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 职工薪酬    | 6,929,959.18  | 6,015,724.83  |
| 直接投入    | 49,906,811.79 | 42,429,701.81 |
| 折旧费     | 565,995.01    | 5,344,875.71  |
| 委外研发费用  | 416,678.87    |               |
| 其他      | 92,338.80     |               |
| 合计      | 57,911,783.65 | 53,790,302.35 |
| 资本化研发支出 | 57,911,783.65 | 53,790,302.35 |

九、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

单位：元

| 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      |            |
| 广州恒运股权投资有限公司               | 672,000,000.00   | 广州    | 广州  | 投资管理 | 100.00% | 0.00%   | 非同一控制下企业合并 |
| 广州恒运热能工程建设有限公司             | 115,200,000.00   | 广州    | 广州  | 工业   | 0.00%   | 100.00% | 设立或投资      |
| 广州恒运热电有限责任公司               | 850,000,000.00   | 广州    | 广州  | 工业   | 100.00% | 0.00%   | 设立或投资      |
| 龙门县恒隆环保钙业有限公司              | 150,000,000.00   | 惠州    | 惠州  | 工业   | 30.00%  | 70.00%  | 设立或投资      |
| 广州恒运城市服务有限公司               | 80,000,000.00    | 广州    | 广州  | 服务业  | 100.00% | 0.00%   | 设立或投资      |
| 东莞恒运新能源有限公司                | 150,000,000.00   | 东莞    | 东莞  | 工业   | 0.00%   | 100.00% | 设立或投资      |
| 广州恒运分布式能源发展有限公司            | 157,749,560.00   | 广州    | 广州  | 工业   | 0.00%   | 50.00%  | 设立或投资      |
| 广州恒运综合能源有限公司               | 220,000,000.00   | 广州    | 广州  | 工业   | 100.00% | 0.00%   | 设立或投资      |
| 广州恒运热能集团有限公司               | 399,000,000.00   | 广州    | 广州  | 工业   | 100.00% | 0.00%   | 设立或投资      |
| 广州恒运环保科技有限公司               | 50,000,000.00    | 广州    | 广州  | 工业   | 90.00%  | 5.00%   | 设立或投资      |
| 怀集恒运能源有限公司                 | 57,662,000.00    | 怀集    | 怀集  | 工业   | 0.00%   | 100.00% | 设立或投资      |
| 广州恒运电力工程技术有限公司             | 60,015,400.00    | 广州    | 广州  | 工业   | 51.00%  | 0.00%   | 设立或投资      |
| 广州恒运东区天然气热电有限公司            | 800,000,000.00   | 广州    | 广州  | 工业   | 60.00%  | 0.00%   | 设立或投资      |
| 广东江门恒光新能源有限公司              | 220,000,000.00   | 江门    | 江门  | 工业   | 0.00%   | 60.00%  | 设立或投资      |
| 广州开发区湾顶新动能产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 350,000,000.00   | 广州    | 广州  | 投资管理 | 60.00%  | 0.00%   | 设立或投资      |
| 广州城市格致酒店管理有限公司             | 32,000,000.00    | 广州    | 广州  | 服务业  | 0.00%   | 100.00% | 设立或投资      |
| 广东江门恒光二期新能源有限公司            | 259,200,000.00   | 江门    | 江门  | 工业   | 0.00%   | 55.00%  | 设立或投资      |
| 广州恒运新能源有限公司                | 1,000,000,000.00 | 广州    | 广州  | 工业   | 100.00% | 0.00%   | 设立或投资      |
| 汕头恒鹏新能源有限公司                | 434,000,000.00   | 汕头    | 汕头  | 工业   | 75.00%  | 0.00%   | 设立或投资      |
| 汕头市光耀新能源有限公司               | 161,000,000.00   | 汕头    | 汕头  | 工业   | 0.00%   | 75.00%  | 设立或投资      |
| 广州恒运储能科技有限公司               | 500,000,000.00   | 广州    | 广州  | 工业   | 97.71%  | 0.00%   | 设立或投资      |
| 广东肇庆怀集恒运光伏能源有限公司           | 92,940,000.00    | 肇庆    | 肇庆  | 工业   | 0.00%   | 98.96%  | 设立或投资      |
| 佛山恒运储能有限公司                 | 5,000,000.00     | 佛山    | 佛山  | 工业   | 0.00%   | 97.71%  | 非同一控制下企业合并 |
| 东莞恒运储能有限公司                 | 10,000,000.00    | 东莞    | 东莞  | 工业   | 0.00%   | 97.71%  | 设立或投资      |

|                |                |    |    |    |         |         |            |
|----------------|----------------|----|----|----|---------|---------|------------|
| 汕头恒运储能有限公司     | 20,230,000.00  | 汕头 | 汕头 | 工业 | 0.00%   | 87.94%  | 设立或投资      |
| 广州知识城恒运热电有限公司  | 800,000,000.00 | 广州 | 广州 | 工业 | 100.00% | 0.00%   | 设立或投资      |
| 宿迁能曦电气科技有限公司   | 10,000,000.00  | 江苏 | 江苏 | 工业 | 0.00%   | 92.83%  | 非同一控制下企业合并 |
| 阳江恒运储能有限公司     | 25,000,000.00  | 阳江 | 阳江 | 工业 | 0.00%   | 97.71%  | 设立或投资      |
| 广西钦州恒运能源科技有限公司 | 78,000,000.00  | 钦州 | 钦州 | 工业 | 0.00%   | 100.00% | 设立或投资      |
| 广州恒运氢能科技有限公司   | 130,000,000.00 | 广州 | 广州 | 工业 | 100.00% | 0.00%   | 设立或投资      |
| 广东晖恒智慧能源有限公司   | 5,000,000.00   | 中山 | 中山 | 工业 | 0.00%   | 83.06%  | 设立或投资      |

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

| 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     |
|-----------------|----------|----------------|----------------|----------------|
| 广州恒运东区天然气热电有限公司 | 40.00%   | -3,005,814.52  | 0.00           | 249,852,563.04 |
| 广东江门恒光二期新能源有限公司 | 45.00%   | -13,963,857.84 | 0.00           | 66,397,579.96  |

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

| 子公司名称           | 期末余额           |                  |                  |                |                |                  | 期初余额           |                  |                  |                |                |                  |
|-----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
|                 | 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             | 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             |
| 广州恒运东区天然气热电有限公司 | 402,031,080.74 | 1,669,331,232.84 | 2,071,362,313.58 | 503,867,934.69 | 942,862,971.29 | 1,446,730,905.98 | 301,460,514.80 | 1,673,010,968.32 | 1,974,471,483.12 | 399,462,567.92 | 942,862,971.29 | 1,342,325,539.21 |
| 广东江门恒光二期新能源有限公司 | 106,116,160.75 | 1,018,239,982.90 | 1,124,356,143.65 | 199,827,116.35 | 776,978,849.62 | 976,805,965.97   | 131,564,134.99 | 977,740,181.57   | 1,109,304,316.56 | 114,084,034.00 | 816,676,845.47 | 930,760,879.47   |

单位：元

| 子公司名称           | 本期发生额          |                |                |                | 上期发生额          |               |               |               |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | 营业收入           | 净利润            | 综合收益总额         | 经营活动现金流量       | 营业收入           | 净利润           | 综合收益总额        | 经营活动现金流量      |
| 广州恒运东区天然气热电有限公司 | 466,012,138.91 | -7,514,536.31  | -7,514,536.31  | 133,387,839.66 | 560,260,353.50 | 3,433,303.46  | 3,433,303.46  | 57,876,542.65 |
| 广东江门恒光二期新能源有限公司 | 1,486,774.66   | -31,030,795.19 | -31,030,795.19 | 3,325,222.21   | 62,241,511.42  | 18,953,457.99 | 18,953,457.99 | 66,294,710.49 |

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

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

本集团分别于 2026 年 3 月 2 日、4 月 21 日向非全资子公司广州恒运储能科技有限公司注资 1 亿元，截止本报告期末，本集团合计注资 41040 万元，持股比例由 97%增至 97.71%，少数股东厦门科凯恒能新能源有限公司持股比例由 3%稀释至 2.29%

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

|                          | 广州恒运储能科技有限公司   |
|--------------------------|----------------|
| 购买成本/处置对价                |                |
| --现金                     | 100,000,000.00 |
| --非现金资产的公允价值             |                |
| 购买成本/处置对价合计              | 100,000,000.00 |
| 减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额 | 99,977,190.18  |
| 差额                       | 22,809.82      |
| 其中：调整资本公积                | 22,809.82      |
| 调整盈余公积                   |                |
| 调整未分配利润                  |                |

### 3、在合营企业或联营企业中的权益

#### (1) 重要的合营企业或联营企业

| 合营企业或联营企业名称               | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例   |        | 对合营企业或联营企业投资的会计处理方法 |
|---------------------------|-------|-----|------|--------|--------|---------------------|
|                           |       |     |      | 直接     | 间接     |                     |
| 广州越秀资本控股集团股份有限公司          | 广州市   | 广州市 | 金融业  | 11.18% |        | 长期股权投资权益法           |
| 广州开发区氢城成长产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 广州市   | 广州市 | 金融业  |        | 59.80% | 长期股权投资权益法           |
| 广东电网能源发展有限公司              | 广州市   | 广州市 | 工业   | 15.00% |        | 长期股权投资权益法           |
| 广州资产管理有限公司                | 广州市   | 广州市 | 金融业  | 4.47%  |        | 长期股权投资权益法           |
| 广州白云恒运能源有限公司              | 广州市   | 广州市 | 工业   | 49.00% |        | 长期股权投资权益法           |

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：

①本集团为广州越秀资本控股集团股份有限公司 第二大股东，持股数量 561,117,341 股，持股比例 11.18%；本集团拥有广州越秀资本控股集团股份有限公司一个董事席位并参与相关的管理，故对广州越秀资本控股集团股份有限公司有重大影响。②本集团在广州资产管理有限公司董事会拥有一个董事席位，能影响广州资产管理有限公司的经营和财务决策，故对广州资产管理有限公司有重大影响。

#### (2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

|       | 期末余额/本期发生额         |                           |                  |                   |                  | 期初余额/上期发生额         |                           |                  |                   |                  |
|-------|--------------------|---------------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------------|---------------------------|------------------|-------------------|------------------|
|       | 广州越秀资本控股集团股份有限公司   | 广州开发区氢城成长产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 广东电网能源发展有限公司     | 广州资产管理有限公司        | 广州白云恒运能源有限公司     | 广州越秀资本控股集团股份有限公司   | 广州开发区氢城成长产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 广东电网能源发展有限公司     | 广州资产管理有限公司        | 广州白云恒运能源有限公司     |
| 流动资产  | 104,414,928,389.54 | 25,012,451.23             | 3,364,665,348.11 | 39,498,061,783.01 | 155,942,099.48   | 100,544,640,708.14 | 30,936,952.17             | 4,208,778,670.06 | 36,615,959,358.40 | 171,389,934.23   |
| 非流动资产 | 124,024,645,931.16 | 190,362,645.75            | 3,051,103,030.84 | 9,980,469,082.11  | 2,340,941,681.29 | 112,653,650,987.99 | 192,410,206.42            | 2,150,678,902.12 | 9,031,675,526.94  | 1,396,703,774.20 |
| 资产合计  | 228,439,574,320.70 | 215,375,096.98            | 6,415,768,378.95 | 49,478,530,865.12 | 2,496,883,780.77 | 213,198,291,696.13 | 223,347,158.59            | 6,359,457,572.18 | 45,647,634,885.34 | 1,568,093,708.43 |
| 流动负债  | 70,187,968,498.27  | 678,583.45                | 3,220,543,209.27 | 10,875,575,831.58 | 803,618,980.03   | 72,712,356,478.27  | 6,076,989.06              | 3,339,064,966.05 | 13,373,718,881.79 | 75,349,998.98    |

|                      |                     |                   |                  |                    |                   |                    |                   |                  |                   |                   |
|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 非流动负债                | 105,819,877,439.67  |                   | 413,389,465.20   | 24,080,815,310.20  | 1,167,713,860.48  | 90,497,075,705.82  |                   | 365,778,185.43   | 21,271,554,419.87 | 1,007,756,378.83  |
| 负债合计                 | 176,007,845,937.94  | 678,583.45        | 3,633,932,674.47 | 34,956,391,141.78  | 1,971,332,840.51  | 163,209,432,184.09 | 6,076,989.06      | 3,704,843,151.48 | 34,645,273,301.66 | 1,083,106,377.81  |
|                      |                     |                   |                  |                    |                   |                    |                   |                  |                   |                   |
| 少数股东权益               | 17,336,261,099.72   |                   |                  | 5,219,811.84       |                   | 16,758,899,448.05  |                   |                  | 6,632,665.51      |                   |
| 归属于母公司股东权益           | 35,095,467,283.04   | 214,696,513.53    | 2,781,835,704.48 | 14,516,919,911.50  | 525,550,940.26    | 33,229,960,063.99  | 217,270,169.53    | 2,654,614,420.70 | 10,995,728,918.17 | 484,987,330.62    |
| 按持股比例计算的净资产份额        | 3,790,877,481.89    | 213,841,148.93    | 417,275,355.77   | 474,988,298.12     | 283,139,497.02    | 3,743,373,162.80   | 216,404,551.32    | 398,192,163.20   | 453,849,078.31    | 237,643,784.30    |
| 调整事项                 | 607,070,414.06      |                   | 183,202,103.53   | 71,512,387.36      | 8,325,691.88      | 634,377,352.24     |                   | 183,202,103.53   | 71,512,387.36     | 8,325,691.88      |
| —商誉                  | 607,070,414.06      |                   | 183,202,103.53   | 71,512,387.36      | 10,029,964.08     | 634,377,352.24     |                   | 183,202,103.53   | 71,512,387.36     | 10,029,964.08     |
| —内部交易未实现利润           |                     |                   |                  |                    | —<br>1,704,272.20 |                    |                   |                  |                   | —<br>1,704,272.20 |
| —其他                  |                     |                   |                  |                    |                   |                    |                   |                  |                   |                   |
| 对联营企业权益投资的账面价值       | 4,397,947,895.95    | 213,841,148.93    | 600,477,459.30   | 546,500,685.48     | 291,465,188.90    | 4,377,750,515.04   | 216,404,551.32    | 581,394,266.73   | 525,361,465.67    | 245,969,476.18    |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 | 4,314,992,352.29    |                   |                  |                    |                   | 4,772,947,941.74   |                   |                  |                   |                   |
| 营业收入                 | 3,593,831,821.48    |                   | 2,066,418,213.96 | 68,276,809.72      | 9,210,006.22      | 5,537,142,493.02   |                   | 3,107,212,760.00 | 259,414,984.03    |                   |
| 净利润                  | 3,584,891,355.75    | —<br>2,608,359.96 | 139,347,428.45   | 467,791,040.01     | —<br>9,670,790.36 | 1,999,979,855.94   | —<br>1,847,472.93 | 231,220,180.00   | 16,525,327.32     | —<br>1,842,322.49 |
| 终止经营的净利润             |                     |                   |                  |                    |                   |                    |                   |                  |                   |                   |
| 其他综合收益               | —<br>284,949,053.48 |                   |                  | —<br>22,593,097.87 |                   | 20,098,410.32      |                   |                  |                   |                   |
| 综合收益总额               | 3,299,942,302.27    | —<br>2,608,359.96 | 139,347,428.45   | 445,197,942.14     | —<br>9,670,790.36 | 2,020,078,266.26   | —<br>1,847,472.93 | 231,220,180.00   | 16,525,327.32     | —<br>1,842,322.49 |
|                      |                     |                   |                  |                    |                   |                    |                   |                  |                   |                   |
| 本年度收到的来自联营企业的股利      |                     |                   |                  |                    |                   |                    |                   |                  |                   |                   |

## (3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

|                 | 期末余额/本期发生额     | 期初余额/上期发生额     |
|-----------------|----------------|----------------|
| 合营企业：           |                |                |
| 投资账面价值合计        | 86,336,846.84  | 79,452,608.70  |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |                |                |
| --净利润           | 6,884,238.14   | 1,122,025.54   |
| --综合收益总额        | 6,884,238.14   | 1,122,025.54   |
| 联营企业：           |                |                |
| 投资账面价值合计        | 192,417,703.32 | 157,872,968.25 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |                |                |
| --净利润           | -5,032,560.17  | -3,387,420.62  |
| --综合收益总额        | -5,032,560.17  | -3,387,420.62  |

## 十、政府补助

### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

### 2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 会计科目 | 期初余额          | 本期新增<br>补助金额     | 本期计入营业<br>外收入金额 | 本期转入其<br>他收益金额   | 本期其他变<br>动        | 期末余额              | 与资产/收益<br>相关  |
|------|---------------|------------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 递延收益 | 85,029,588.02 | 1,490,000<br>.00 |                 | 4,895,865.<br>62 |                   | 81,623,722<br>.40 | 与资产相关<br>政府补助 |
| 递延收益 | 4,245,000.00  |                  |                 |                  | -<br>4,245,000.00 |                   | 与收益相关<br>政府补助 |

### 3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 会计科目  | 本期发生额        | 上期发生额        |
|-------|--------------|--------------|
| 其他收益  | 5,070,713.25 | 5,231,959.29 |
| 营业外收入 |              |              |
| 合计    | 5,070,713.25 | 5,231,959.29 |

### 4、政府补助的退回

| 项目        | 本期发生额        | 原因               |
|-----------|--------------|------------------|
| 本期退回的政府补助 | 4,245,000.00 | 绿证采购专项结余款项退回财政账户 |

## 十一、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本集团在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本集团相关部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。本集团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不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要产生于银行存款、应收账款和其他应收款。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

本集团的应收账款主要为应收电费、供热款，其他应收款主要为保证金等。

应收电费欠款方主要为广州供电局有限公司，回收的风险较低，所以本集团认为其不存在重大的信用风险。

供热款和其他应收款本集团会定期对客户和关联方的财务状况以及其他因素进行监控，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

#### 2. 市场风险

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

#### 3. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团面临的利率风险主要来源于未来到期日超过 1 年的银行长期借款以及应付债券。

#### 4. 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。本集团的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本集团的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

| 项目    | 期末余额 |                  |                  |                |                  |                   | 账面价值              |
|-------|------|------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|
|       | 即时偿还 | 1 年以内            | 1-3 年            | 3-5 年          | 5 年以上            | 未折现合同金额合计         |                   |
| 短期借款  |      | 226,702,427.85   |                  |                |                  | 226,702,427.85    | 226,673,122.29    |
| 应付票据  |      |                  |                  |                |                  |                   |                   |
| 应付账款  |      | 869,301,564.94   |                  |                |                  | 869,301,564.94    | 869,301,564.94    |
| 合同负债  |      | 10,857,008.71    |                  |                |                  | 10,857,008.71     | 10,857,008.71     |
| 其他应付款 |      | 54,805,515.82    |                  |                |                  | 54,805,515.82     | 54,805,515.82     |
| 长期借款  |      | 1,486,918,802.51 | 5,223,353,450.65 | 621,751,108.75 | 1,972,422,923.37 | 9,304,446,285.28  | 9,304,446,285.28  |
| 应付债券  |      |                  |                  |                |                  |                   |                   |
| 长期应付款 |      | 8,246,845.63     | 21,810,271.26    | 25,964,645.74  | 76,560,661.69    | 132,582,424.32    | 127,939,299.03    |
| 租赁负债  |      | 11,691,112.21    | 69,630,709.09    | 25,164,221.97  | 236,198,591.34   | 342,684,634.61    | 254,371,285.71    |
| 合计    |      | 2,668,523,277.67 | 5,314,794,431.00 | 672,879,976.46 | 2,285,182,176.40 | 10,941,379,861.53 | 10,848,394,081.78 |

## 十二、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

| 项目           | 期末公允价值     |            |                |                |
|--------------|------------|------------|----------------|----------------|
|              | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量 | 第三层次公允价值计量     | 合计             |
| 一、持续的公允价值计量  | --         | --         | --             | --             |
| （三）其他权益工具投资  |            |            | 358,976,033.28 | 358,976,033.28 |
| 二、非持续的公允价值计量 | --         | --         | --             | --             |

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据：无。

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

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

上表中的其他权益工具投资包括本集团持有的不存在活跃市场的非上市公司股权，在估值时，本集团采用上市公司比较法对所持股权的价值进行估值。

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

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策：无。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因：无。

### 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款，应收票据、应付账款等。上述金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

## 十三、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

| 母公司名称        | 注册地 | 业务性质 | 注册资本             | 母公司对本企业的持股比例 | 母公司对本企业的表决权比例 |
|--------------|-----|------|------------------|--------------|---------------|
| 广州恒运控股集团有限公司 | 广州  | 投资管理 | 2,000,000,000.00 | 43.89%       | 43.89%        |

本企业最终控制方是广州经济技术开发区管理委员会。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1.（1）企业集团的构成。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、3.（1）重要的合营企业或联营企业。

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 |
|-------------------------|--------|
| 广东中恒石化能源发展有限公司          | 合营企业   |
| 广东电网能源发展有限公司            | 联营企业   |
| 广州雄韬氢恒科技有限公司            | 联营企业   |
| 广州越秀资本控股集团股份有限公司        | 联营企业   |
| 广州资产管理有限公司              | 联营企业   |
| 广州综合能源有限公司              | 联营企业   |
| 知识城智光恒运（广州）综合能源投资运营有限公司 | 联营企业   |
| 现代氢能科技（广州）有限公司          | 联营企业   |
| 广州白云恒运能源有限公司            | 联营企业   |

### 4、其他关联方情况

| 其他关联方名称                 | 其他关联方与本企业关系          |
|-------------------------|----------------------|
| 广州开发区控股集团有限公司           | 控股股东之母公司             |
| 广州恒运控股集团有限公司            | 控股股东                 |
| 广州高新区投资集团有限公司           | 同一控制下的关联公司           |
| 广州穗开电业有限公司              | 同一控制下的关联公司           |
| 广州恒运建设投资有限公司            | 同一控制下的关联公司           |
| 广州壹龙房地产开发有限公司           | 同一控制下的关联公司           |
| 广州恒创氢能科技园有限公司           | 同一控制下的关联公司           |
| 广州高新区能源技术研究院有限公司        | 同一控制下的关联公司           |
| 广州恒泰科技创新投资有限公司          | 同一控制下的关联公司           |
| 广州凯云智慧服务有限公司            | 受同一控制人控制             |
| 江西宜春农村商业银行股份有限公司        | 参股企业                 |
| 广州以琳生物产业创业投资管理有限公司      | 参股企业                 |
| 广州中以生物产业投资基金合伙企业（有限合伙）  | 参股企业                 |
| 广州开发区恒凯新兴股权投资合伙企业（有限合伙） | 参股企业                 |
| 中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司  | 重要子公司的少数股东           |
| 浙江正泰新能源开发有限公司           | 重要子公司的少数股东           |
| 中海油电力投资有限公司             | 重要子公司的少数股东           |
| 中海石油气电集团有限责任公司          | 重要子公司的少数股东之母公司       |
| 广州珠江电力燃料有限公司            | 持有本公司 5%以上股份的股东的关联公司 |
| 广州发展能源物流集团有限公司          | 持有本公司 5%以上股份的股东的关联公司 |

### 5、关联交易情况

#### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

| 关联方                    | 关联交易内容     | 本期发生额          | 获批的交易额度        | 是否超过交易额度 | 上期发生额         |
|------------------------|------------|----------------|----------------|----------|---------------|
| 广州凯云智慧服务有限公司           | 接受服务       | 156,641.50     | 156,641.50     | 否        | 156,641.50    |
| 中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司 | 接受服务、外派劳务费 | 224,997,813.48 | 224,997,813.48 | 否        | 29,396,670.51 |
| 广州恒运建设投资有限公司           | 接受服务       | 94,368.81      | 94,368.81      | 否        | 214,136.23    |
| 中海石油气电集团有限责任公司         | 采购材料、      | 331,842,222.00 | 331,842,222.00 | 否        |               |

|               |       |                |                |   |  |
|---------------|-------|----------------|----------------|---|--|
| 东分公司          | 外派劳务费 |                |                |   |  |
| 广州珠江电力燃料有限公司  | 采购材料  | 128,324,621.23 | 128,324,621.23 | 否 |  |
| 广州恒创氢能科技园有限公司 | 接受服务  | 161,738.40     | 161,738.40     | 否 |  |

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

| 关联方                    | 关联交易内容    | 本期发生额        | 上期发生额        |
|------------------------|-----------|--------------|--------------|
| 广东中恒石化能源发展有限公司         | 提供服务、提供劳务 | 1,679,182.84 | 1,682,962.27 |
| 广州恒运控股集团有限公司           | 提供服务      | 1,192,912.73 | 1,214,370.99 |
| 广州穗开电业有限公司             | 提供服务      | 1,871,635.32 | 826,231.36   |
| 广州恒运建设投资有限公司           | 提供服务      | 316,580.05   | 705,246.81   |
| 广州壹龙房地产开发有限公司          | 提供服务      | 296,018.21   | 162,322.44   |
| 广州高新区能源技术研究院有限公司       | 提供服务      | 105,620.01   | 114,704.53   |
| 广州恒创氢能科技园有限公司          | 提供服务      | 1,249,862.74 | 1,397,535.50 |
| 现代氢能科技（广州）有限公司         | 提供服务      | 124,743.40   |              |
| 中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司 | 提供服务      | 3,992,529.82 |              |
| 广州凯云智慧服务有限公司           | 提供服务      | 45,448.00    |              |
| 广东电网能源发展有限公司           | 提供服务      | 1,449,908.26 |              |
| 广州白云恒运能源有限公司           | 提供服务、提供劳务 | 1,452,707.87 | 2,056,699.28 |

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

| 出租方名称         | 租赁资产种类 | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用 |       | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 |       | 支付的租金        |              | 承担的租赁负债利息支出 |            | 增加的使用权资产 |               |
|---------------|--------|------------------------|-------|-------------------|-------|--------------|--------------|-------------|------------|----------|---------------|
|               |        | 本期发生额                  | 上期发生额 | 本期发生额             | 上期发生额 | 本期发生额        | 上期发生额        | 本期发生额       | 上期发生额      | 本期发生额    | 上期发生额         |
| 广州壹龙房地产开发有限公司 | 办公楼    |                        |       |                   |       | 7,761,216.24 | 9,693,270.27 | 239,059.99  | 735,848.15 |          | 3,636,857.38  |
| 广州恒运建设投资有限公司  | 办公楼    |                        |       |                   |       | 652,544.09   |              | 99,160.99   | 111,367.44 |          | 6,419,059.03  |
| 广州恒运控股集团有限公司  | 办公楼    |                        |       |                   |       | 335,153.95   | 402,184.74   | 27,910.00   | 43,340.30  |          |               |
| 广州恒创氢能科技园有限公司 | 办公楼    |                        |       |                   |       | 726,788.08   | 1,167,894.99 | 280,786.96  | 394,581.90 |          | 14,192,503.10 |

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

| 项目名称 | 关联方              | 期末余额         |        | 期初余额         |      |
|------|------------------|--------------|--------|--------------|------|
|      |                  | 账面余额         | 坏账准备   | 账面余额         | 坏账准备 |
| 应收账款 | 广州恒泰科技创新投资有限公司   |              |        |              |      |
| 应收账款 | 广州恒运建设投资有限公司     | 79,200.00    |        | 40,852.81    |      |
| 应收账款 | 广州穗开电业有限公司       | 1,982,255.28 |        | 6,891.17     |      |
| 应收账款 | 广州壹龙房地产开发有限公司    | 367,741.59   |        | 74,242.01    |      |
| 应收账款 | 广东中恒石化能源发展有限公司   | 53,600.00    | 268.00 | 26,870.00    |      |
| 应收账款 | 广州高新区能源技术研究院有限公司 | 155,763.26   |        | 115,143.26   |      |
| 应收账款 | 广州恒创氢能科技园有限公司    | 3,754,284.20 |        | 2,504,421.46 |      |
| 应收账款 | 现代氢能科技（广州）有限公司   | 147,558.40   | 737.79 | 3,510.00     |      |

|       |                        |               |            |               |              |
|-------|------------------------|---------------|------------|---------------|--------------|
| 应收账款  | 广州白云恒运能源有限公司           | 79,516.93     | 397.58     | 382,067.58    | 1,910.33     |
| 应收账款  | 广东电网能源发展有限公司           | 1,958,241.38  | 146,145.24 | 1,435,305.60  | 143,530.56   |
| 应收账款  | 中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司 | 3,431,012.98  | 1,979.86   | 395,971.10    | 1,979.86     |
| 应收账款  | 广州凯云智慧服务有限公司           | 48,174.88     | 240.87     |               |              |
| 应收账款  | 广州恒运控股集团有限公司           | 1,185,104.15  |            |               |              |
| 预付账款  | 广州高新区能源技术研究院有限公司       | 1,256,603.77  |            | 314,465.41    |              |
| 预付账款  | 中海石油气电集团有限责任公司广东分公司    | 65,225,093.61 |            | 34,121,082.22 |              |
| 其他应收款 | 广州壹龙房地产开发有限公司          | 2,489,987.58  |            | 2,489,987.58  |              |
| 其他应收款 | 广州恒运建设投资有限公司           | 269,091.02    |            | 269,091.02    |              |
| 其他应收款 | 广州凯云智慧服务有限公司           | 66,416.00     |            | 66,416.00     |              |
| 其他应收款 | 中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司 | 1,175,467.97  | 277,428.59 | 924,761.97    | 277,428.59   |
| 其他应收款 | 广州白云恒运能源有限公司           |               |            | 14,639,727.04 | 1,022,312.56 |
| 其他应收款 | 中海石油气电集团有限责任公司广东分公司    | 21,578,239.58 | 5.65       | 21,577,109.58 |              |
| 应收利息  | 广州白云恒运能源有限公司           |               |            | 45,482,099.47 |              |
| 应收股利  | 广州越秀资本控股集团股份有限公司       | 72,945,254.33 |            |               |              |

## (2) 应付项目

单位：元

| 项目名称 | 关联方                    | 期末账面余额         | 期初账面余额         |
|------|------------------------|----------------|----------------|
| 应付账款 | 中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司 | 410,546,390.12 | 347,193,928.36 |
| 应付账款 | 浙江正泰新能源开发有限公司          | 178,383,924.44 | 285,762,672.05 |
| 应付账款 | 广州恒运建设投资有限公司           | 1,507,228.96   | 921,424.98     |
| 应付账款 | 广州壹龙房地产开发有限公司          | 111,668.10     |                |
| 应付账款 | 广州高新区能源技术研究院有限公司       | 302,893.07     | 1,034,328.30   |
| 应付账款 | 广州恒创氢能科技园有限公司          | 504,713.36     | 17,850.00      |
| 应付账款 | 广州恒运控股集团有限公司           |                | 219,190.68     |
| 应付账款 | 广东电网能源发展有限公司           | 2,486,604.00   | 2,486,604.00   |

## 十四、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了 4 个报告分部，分别为：电力、蒸汽、储能、环保及其他。本集团的各个报告分部分别提供不同的产品或服务。

分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，由于本集团及其合并范围内的各子公司业务类型简单，所以相关收入、费用、资产、负债按照各分部所属公司进行归集分配。

#### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

| 项目   | 电力               | 蒸汽             | 储能            | 其他            | 分部间抵销             | 合计               |
|------|------------------|----------------|---------------|---------------|-------------------|------------------|
| 营业收入 | 2,319,048,034.59 | 532,073,083.07 | 25,525,952.54 | 84,918,532.47 | -1,129,221,537.32 | 1,832,344,065.35 |
| 营业成本 | 2,298,776,515.42 | 485,920,538.37 | 20,512,964.80 | 66,131,130.25 | -1,105,275,115.24 | 1,766,066,033.61 |
| 期间费用 | 232,650,357.79   | 30,064,484.94  | 5,701,549.58  | 4,092,430.13  | -3,422,242.91     | 269,086,579.53   |

|      |                   |                  |                |                  |                   |                   |
|------|-------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 营业利润 | 196,808,562.20    | 15,809,291.23    | -424,220.90    | 10,546,272.23    | -92,003.09        | 222,647,901.67    |
| 资产总额 | 22,613,506,650.45 | 1,194,986,549.10 | 790,309,435.71 | 1,734,234,923.28 | -7,589,334,005.28 | 18,743,703,553.27 |
| 负债总额 | 22,070,989,326.40 | 706,649,308.90   | 376,407,235.20 | 1,734,234,923.28 | 13,821,313,203.22 | 11,066,967,590.56 |

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额         | 期初账面余额         |
|--------------|----------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 136,332,925.72 | 112,552,971.48 |
| 1 至 2 年      | 8,868,341.74   | 9,297,660.20   |
| 2 至 3 年      | 7,535,258.50   | 5,142,299.65   |
| 3 年以上        | 12,918,587.94  | 11,055,485.00  |
| 3 至 4 年      | 8,154,591.84   | 6,291,488.90   |
| 4 至 5 年      | 1,066,018.05   | 1,894,650.73   |
| 5 年以上        | 3,697,978.05   | 2,869,345.37   |
| 合计           | 165,655,113.90 | 138,048,416.33 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别             | 期末余额           |         |           |       |                | 期初余额           |         |           |       |                |
|----------------|----------------|---------|-----------|-------|----------------|----------------|---------|-----------|-------|----------------|
|                | 账面余额           |         | 坏账准备      |       | 账面价值           | 账面余额           |         | 坏账准备      |       | 账面价值           |
|                | 金额             | 比例      | 金额        | 计提比例  |                | 金额             | 比例      | 金额        | 计提比例  |                |
| 其中：            |                |         |           |       |                |                |         |           |       |                |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 165,655,113.90 | 100.00% | 39,082.94 | 0.02% | 165,616,030.96 | 138,048,416.33 | 100.00% | 30,451.27 | 0.02% | 138,017,965.06 |
| 其中：            |                |         |           |       |                |                |         |           |       |                |
| 账龄组合           | 1,714,300.66   | 1.03%   | 39,082.94 | 2.28% | 1,675,217.72   | 1,474,903.55   | 1.07%   | 30,451.27 | 2.06% | 1,444,452.28   |
| 无风险组合          | 163,940,813.24 | 98.97%  |           |       | 163,940,813.24 | 136,573,512.78 | 98.93%  |           |       | 136,573,512.78 |
| 合计             | 165,655,113.90 | 100.00% | 39,082.94 |       | 165,616,030.96 | 138,048,416.33 | 100.00% | 30,451.27 |       | 138,017,965.06 |

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

| 名称    | 期末余额           |           |       |
|-------|----------------|-----------|-------|
|       | 账面余额           | 坏账准备      | 计提比例  |
| 账龄组合  | 1,714,300.66   | 39,082.94 | 2.28% |
| 无风险组合 | 163,940,813.24 |           |       |

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别                   | 期初余额      | 本期变动金额   |       |    |    | 期末余额      |
|----------------------|-----------|----------|-------|----|----|-----------|
|                      |           | 计提       | 收回或转回 | 核销 | 其他 |           |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 30,451.27 | 8,631.67 |       |    |    | 39,082.94 |
| 合计                   | 30,451.27 | 8,631.67 |       |    |    | 39,082.94 |

(4) 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：元

| 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 |
|----------------|----------------|----------|----------------|----------------------|-----------------------|
| 广州恒运热能集团有限公司   | 61,030,903.71  |          | 61,030,903.71  | 36.84%               |                       |
| 广东电网有限责任公司     | 56,219,119.04  |          | 56,219,119.04  | 33.94%               |                       |
| 怀集恒运能源有限公司     | 43,873,553.25  |          | 43,873,553.25  | 26.48%               |                       |
| 广州恒运环保科技发展有限公司 | 2,730,295.74   |          | 2,730,295.74   | 1.65%                |                       |
| 广东通志国际贸易有限公司   | 563,744.73     |          | 563,744.73     | 0.34%                | 2,818.72              |
| 合计             | 164,417,616.47 |          | 164,417,616.47 | 99.25%               | 2,818.72              |

2、其他应收款

单位：元

| 项目    | 期末余额           | 期初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 应收利息  | 74,126,857.03  | 95,631,134.11  |
| 应收股利  | 72,945,254.33  |                |
| 其他应收款 | 4,742,362.21   | 8,440,628.68   |
| 合计    | 151,814,473.57 | 104,071,762.79 |

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

| 项目       | 期末余额          | 期初余额          |
|----------|---------------|---------------|
| 关联方借款    |               | 45,482,099.47 |
| 内部资金拆借利息 | 74,126,857.03 | 50,149,034.64 |
| 合计       | 74,126,857.03 | 95,631,134.11 |

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

| 项目(或被投资单位)       | 期末余额          | 期初余额 |
|------------------|---------------|------|
| 广州越秀资本控股集团股份有限公司 | 72,945,254.33 |      |
| 合计               | 72,945,254.33 |      |

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质   | 期末账面余额       | 期初账面余额       |
|--------|--------------|--------------|
| 往来款    | 1,066,087.12 | 4,389,395.09 |
| 保证金及押金 | 3,476,784.71 | 4,128,279.75 |
| 员工备用金  | 259,920.00   |              |
| 合计     | 4,802,791.83 | 8,517,674.84 |

## 2) 按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额       | 期初账面余额       |
|--------------|--------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 1,389,881.06 | 5,104,764.07 |
| 2 至 3 年      | 20,000.00    | 20,000.00    |
| 3 年以上        | 3,392,910.77 | 3,392,910.77 |
| 3 至 4 年      | 1,844,201.99 | 3,392,910.77 |
| 4 至 5 年      | 1,493,332.72 |              |
| 5 年以上        | 55,376.06    |              |
| 合计           | 4,802,791.83 | 8,517,674.84 |

## 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别        | 期末余额         |         |           |       |              | 期初余额         |         |           |       |              |
|-----------|--------------|---------|-----------|-------|--------------|--------------|---------|-----------|-------|--------------|
|           | 账面余额         |         | 坏账准备      |       | 账面价值         | 账面余额         |         | 坏账准备      |       | 账面价值         |
|           | 金额           | 比例      | 金额        | 计提比例  |              | 金额           | 比例      | 金额        | 计提比例  |              |
| 其中：       |              |         |           |       |              |              |         |           |       |              |
| 按组合计提坏账准备 | 4,802,791.83 | 100.00% | 60,429.62 | 1.26% | 4,742,362.21 | 8,517,674.84 | 100.00% | 77,046.16 | 0.90% | 8,440,628.68 |
| 其中：       |              |         |           |       |              |              |         |           |       |              |
| 账龄组合      | 1,066,087.12 | 22.20%  | 60,429.62 | 5.67% | 1,005,657.50 | 4,389,395.09 | 51.53%  | 77,046.16 | 1.76% | 4,312,348.93 |
| 无风险组合     | 3,736,704.71 | 77.80%  |           |       | 3,736,704.71 | 4,128,279.75 | 48.47%  |           |       | 4,128,279.75 |
| 合计        | 4,802,791.83 | 100.00% | 60,429.62 | 1.26% | 4,742,362.21 | 8,517,674.84 | 100.00% | 77,046.16 | 0.90% | 8,440,628.68 |

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

| 名称    | 期末余额         |           |       |
|-------|--------------|-----------|-------|
|       | 账面余额         | 坏账准备      | 计提比例  |
| 账龄组合  | 1,066,087.12 | 60,429.62 | 5.67% |
| 无风险组合 | 3,736,704.71 |           |       |
| 合计    | 4,802,791.83 | 60,429.62 |       |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

| 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    | 77,046.16      |                      |                      | 77,046.16 |
| 2026 年 1 月 1 日余额在本期 |                |                      |                      |           |

|                   |            |  |  |            |
|-------------------|------------|--|--|------------|
| 本期计提              | -16,616.54 |  |  | -16,616.54 |
| 2026 年 6 月 30 日余额 | 60,429.62  |  |  | 60,429.62  |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

| 类别                   | 期初余额      | 本期变动金额     |       |       |    | 期末余额      |
|----------------------|-----------|------------|-------|-------|----|-----------|
|                      |           | 计提         | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 |           |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 77,046.16 | -16,616.54 |       |       |    | 60,429.62 |
| 合计                   | 77,046.16 | -16,616.54 |       |       |    | 60,429.62 |

#### 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

| 单位名称                | 款项的性质  | 期末余额         | 账龄    | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|---------------------|--------|--------------|-------|------------------|----------|
| 广州壹龙房地产开发有限公司       | 保证金及押金 | 1,706,173.44 | 3-4 年 | 35.52%           |          |
| 怀集恒运能源有限公司          | 关联往来   | 1,438,466.01 | 4-5 年 | 29.95%           |          |
| 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 | 往来款    | 1,010,711.06 | 1 年以内 | 21.04%           | 5,053.55 |
| 陈韵怡                 | 员工备用金  | 259,920.00   | 1 年以内 | 5.41%            |          |
| 广州恒运电力工程技术有限公司      | 关联往来   | 192,895.26   | 3-5 年 | 4.02%            |          |
| 合计                  |        | 4,608,165.77 |       | 95.94%           | 5,053.55 |

### 3、长期股权投资

单位: 元

| 项目         | 期末余额              |      |                   | 期初余额             |      |                  |
|------------|-------------------|------|-------------------|------------------|------|------------------|
|            | 账面余额              | 减值准备 | 账面价值              | 账面余额             | 减值准备 | 账面价值             |
| 对子公司投资     | 4,046,324,417.33  |      | 4,046,324,417.33  | 3,906,324,417.33 |      | 3,906,324,417.33 |
| 对联营、合营企业投资 | 6,145,568,556.93  |      | 6,145,568,556.93  | 6,001,405,396.77 |      | 6,001,405,396.77 |
| 合计         | 10,191,892,974.26 |      | 10,191,892,974.26 | 9,907,729,814.10 |      | 9,907,729,814.10 |

#### (1) 对子公司投资

单位: 元

| 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)    | 减值准备期末余额 |
|--------------|----------------|----------|--------|------|--------|----|----------------|----------|
|              |                |          | 追加投资   | 减少投资 | 计提减值准备 | 其他 |                |          |
| 广州恒运热电有限责任公司 | 867,526,886.24 |          |        |      |        |    | 867,526,886.24 |          |
| 广州恒运股权投资有限公司 | 608,971,537.04 |          |        |      |        |    | 608,971,537.04 |          |
| 广州恒运热能集团有限公司 | 399,229,415.47 |          |        |      |        |    | 399,229,415.47 |          |
| 广州恒运城市服务有限公司 | 47,000,000.00  |          |        |      |        |    | 47,000,000.00  |          |

|                            |                  |  |  |                |  |  |                  |  |
|----------------------------|------------------|--|--|----------------|--|--|------------------|--|
| 广州恒运综合能源有限公司               | 120,000,000.00   |  |  |                |  |  | 120,000,000.00   |  |
| 广州恒运环保科技发展有限公司             | 45,000,000.00    |  |  |                |  |  | 45,000,000.00    |  |
| 广州恒运电力工程技术有限公司             | 24,721,400.00    |  |  |                |  |  | 24,721,400.00    |  |
| 广州恒运东区天然气热电有限公司            | 360,000,000.00   |  |  |                |  |  | 360,000,000.00   |  |
| 广州开发区湾顶新动能产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 157,125,178.58   |  |  |                |  |  | 157,125,178.58   |  |
| 广州恒运新能源有限公司                | 370,850,000.00   |  |  |                |  |  | 370,850,000.00   |  |
| 汕头恒鹏新能源有限公司                | 325,500,000.00   |  |  |                |  |  | 325,500,000.00   |  |
| 广州恒运储能科技有限公司               | 310,400,000.00   |  |  | 100,000,000.00 |  |  | 410,400,000.00   |  |
| 广州知识城恒运热电有限公司              | 190,000,000.00   |  |  | 40,000,000.00  |  |  | 230,000,000.00   |  |
| 广州恒运氢能科技有限公司               | 80,000,000.00    |  |  |                |  |  | 80,000,000.00    |  |
| 合计                         | 3,906,324,417.33 |  |  | 140,000,000.00 |  |  | 4,046,324,417.33 |  |

## （2）对联营、合营企业投资

单位：元

| 投资单位                            | 期初余额<br>（账面价<br>值）       | 减值<br>准备<br>期初<br>余额 | 本期增减变动            |                    |                       |                        |                       |                        |                |    | 期末余额<br>（账面价<br>值）       | 减值<br>准备<br>期末<br>余额 |
|---------------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|----------------|----|--------------------------|----------------------|
|                                 |                          |                      | 追加投<br>资          | 减少投<br>资           | 权益法下<br>确认的投<br>资损益   | 其他综<br>合收益<br>调整       | 其他权<br>益变动            | 宣告发放<br>现金股利<br>或利润    | 计提<br>减值<br>准备 | 其他 |                          |                      |
| 一、合营企业                          |                          |                      |                   |                    |                       |                        |                       |                        |                |    |                          |                      |
| 广东中恒石化能源发展<br>有限公司              | 79,452,<br>608.70        |                      |                   |                    | 6,884,23<br>8.14      |                        |                       |                        |                |    | 86,336,<br>846.84        |                      |
| 小计                              | 79,452,<br>608.70        |                      |                   |                    | 6,884,23<br>8.14      |                        |                       |                        |                |    | 86,336,<br>846.84        |                      |
| 二、联营企业                          |                          |                      |                   |                    |                       |                        |                       |                        |                |    |                          |                      |
| 广东电网能源发展有限<br>公司                | 581,394<br>,266.73       |                      |                   |                    | 20,902,1<br>14.27     |                        | -<br>1,818,9<br>21.70 |                        |                |    | 600,477<br>,459.30       |                      |
| 广州雄韬氢恒科技有限<br>公司                | 4,608,5<br>93.60         |                      |                   |                    | 102,381.<br>04        |                        |                       |                        |                |    | 4,710,9<br>74.64         |                      |
| 广州越秀资本控股集团<br>股份有限公司            | 4,377,7<br>50,515.<br>04 |                      |                   | 188,441<br>,409.95 | 313,656,<br>292.40    | -<br>31,668,<br>199.34 | -<br>404,047<br>.87   | -<br>72,945,2<br>54.33 |                |    | 4,397,9<br>47,895.<br>95 |                      |
| 广州资产管理有限公司                      | 525,361<br>,465.67       |                      |                   |                    | 21,447,4<br>93.83     | -<br>1,031,3<br>91.10  | 723,117<br>.08        |                        |                |    | 546,500<br>,685.48       |                      |
| 广州综合能源有限公司                      | 57,140,<br>235.12        |                      | 10,000,<br>000.00 |                    | 548,591.<br>79        |                        |                       |                        |                |    | 67,688,<br>826.91        |                      |
| 知识城智光恒运（广<br>州）综合能源投资运营<br>有限公司 | 25,356,<br>110.34        |                      |                   |                    | 89,039.5<br>9         |                        | 2,295.2<br>4          |                        |                |    | 25,447,<br>445.17        |                      |
| 现代氢能科技（广州）<br>有限公司              | 59,368,<br>029.19        |                      |                   |                    | -<br>5,772,54<br>2.42 |                        |                       |                        |                |    | 53,595,<br>486.77        |                      |
| 广州白云恒运能源有限<br>公司                | 237,643<br>,784.30       |                      | 50,234,<br>400.00 |                    | -<br>4,738,68<br>7.28 |                        |                       |                        |                |    | 283,139<br>,497.02       |                      |
| 中石化（广州）高端新<br>材料有限公司            | 11,400,<br>000.00        |                      | 26,600,<br>000.00 |                    |                       |                        |                       |                        |                |    | 38,000,<br>000.00        |                      |
| 龙门县恒隆环保钙业有                      | 41,929,                  |                      |                   |                    | -                     |                        |                       |                        |                |    | 41,723,                  |                      |

|     |                  |  |               |                |                |               |              |               |  |  |                  |  |
|-----|------------------|--|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|--|--|------------------|--|
| 限公司 | 788.08           |  |               |                | 206,349.23     |               |              |               |  |  | 438.85           |  |
| 小计  | 5,921,952,788.07 |  | 86,834,400.00 | 188,441,409.95 | 346,028,333.99 | 32,699,590.44 | 1,497,557.25 | 72,945,254.33 |  |  | 6,059,231,710.09 |  |
| 合计  | 6,001,405,396.77 |  | 86,834,400.00 | 188,441,409.95 | 352,912,572.13 | 32,699,590.44 | 1,497,557.25 | 72,945,254.33 |  |  | 6,145,568,556.93 |  |

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本

单位：元

| 项目   | 本期发生额          |                | 上期发生额          |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 主营业务 | 371,442,474.99 | 403,415,648.52 | 408,371,084.86 | 385,195,523.35 |
| 其他业务 | 564,637,750.58 | 553,381,560.90 | 523,827,616.18 | 510,322,494.94 |
| 合计   | 936,080,225.57 | 956,797,209.42 | 932,198,701.04 | 895,518,018.29 |

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

| 合同分类       | 热电业务           |                | 合计             |                |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|            | 营业收入           | 营业成本           | 营业收入           | 营业成本           |
| 业务类型       |                |                |                |                |
| 其中：        |                |                |                |                |
| 热电业务       | 936,080,225.57 | 956,797,209.42 | 936,080,225.57 | 956,797,209.42 |
| 按商品转让的时间分类 |                |                |                |                |
| 其中：        |                |                |                |                |
| 在某一时点确认收入  | 936,080,225.57 | 956,797,209.42 | 936,080,225.57 | 956,797,209.42 |
| 合计         | 936,080,225.57 | 956,797,209.42 | 936,080,225.57 | 956,797,209.42 |

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入，0.00 元预计将于 2028 年度确认收入。

5、投资收益

单位：元

| 项目              | 本期发生额          | 上期发生额          |
|-----------------|----------------|----------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益  | 352,912,572.13 | 206,177,643.02 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | 80,759,799.39  | 80,400,000.00  |
| 合计              | 433,672,371.52 | 286,577,643.02 |

## 十六、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目                                                               | 金额             | 说明 |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----|
| 非流动性资产处置损益                                                       | 83,829,643.21  |    |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外） | 5,277,343.78   |    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                               | 61,913,100.52  |    |
| 减：所得税影响额                                                         | 40,036,625.20  |    |
| 少数股东权益影响额（税后）                                                    | 1,445,847.94   |    |
| 合计                                                               | 109,537,614.37 | -- |

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

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

### 2、净资产收益率及每股收益

| 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（元/股） | 稀释每股收益（元/股） |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 3.54%      | 0.2353      | 0.2353      |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 1.94%      | 0.1293      | 0.1293      |

广州恒运企业集团股份有限公司董事会

董事长（法人代表）：王章军

2026 年 08 月 29 日