

南方电网储能股份有限公司

审计报告及财务报表

二〇二五年度

南方电网储能股份有限公司

审计报告及财务报表

(2025年01月01日至2025年12月31日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-5
二、	财务报表	
	合并资产负债表和母公司资产负债表	1-4
	合并利润表和母公司利润表	5-6
	合并现金流量表和母公司现金流量表	7-8
	合并所有者权益变动表和母公司所有者权益变动表	9-12
	财务报表附注	1-123



审计报告

信会师报字[2026]第 ZM10035 号

南方电网储能股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了南方电网储能股份有限公司（以下简称南网储能）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了南网储能 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于南网储能，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
收入确认	
<p>如财务报表附注五、(四十六)所述,南网储能 2025 年度营业收入为 737,728.71 万元。</p> <p>考虑到收入是关键业务指标,对公司经营成果产生重大影响,且存在管理层为了达到特定目的而操纵收入确认时点的固有风险,我们将收入的确认作为关键审计事项。</p> <p>南网储能收入确认会计政策详见财务报表附注三、(二十六)的披露。</p>	<p>(1) 对销售与收款内部控制进行了解、测试和评价与收入确认相关内部控制的设计及执行的有效性;</p> <p>(2) 结合收入合同主要条款,复核管理层对收入确认的会计政策,评价收入政策的合理;</p> <p>(3) 对营业收入实施分析程序,包括年度收入、成本和毛利率的比较分析,以复核收入的合理性;</p> <p>(4) 对营业收入实施细节测试,包括:检查重要收入合同及电费结算单、发票等文件,检查收入确认的准确性;</p> <p>(5) 执行函证程序,对大额营业收入以及应收账款进行函证或替代程序确认;</p> <p>(6) 执行收入截止测试,针对资产负债表日前后记录的营业收入,选取样本核对收入确认的支持性凭证,评估收入确认是否记录在恰当的会计期间。</p>

四、 其他信息

南网储能管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括南网储能 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估南网储能的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督南网储能的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对南网储能持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致南网储能不能持续经营。

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

（六）就南网储能中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

(此页无正文，为南方电网储能股份有限公司 2025 年度财务报表审计报告签字盖章页)



中国注册会计师：
姜干（项目合伙人）



中国注册会计师：
林定



中国·上海

二〇二六年三月三十日



南方电网储能股份有限公司
合并资产负债表
2025年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注	期末余额	上年年末余额
流动资产:			
货币资金	五(一)	4,706,764,901.03	3,488,298,303.26
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五(二)		500,780,821.92
衍生金融资产			
应收票据	五(三)	97,663.31	
应收账款	五(四)	571,315,972.02	447,396,159.53
应收款项融资			
预付款项	五(五)	22,081,817.28	12,265,228.80
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五(六)	41,947,275.08	65,332,026.34
买入返售金融资产			
存货	五(七)	245,253,920.44	228,304,822.98
其中: 数据资源			
合同资产	五(八)	373,465.26	1,194,533.31
持有待售资产	五(九)	5,217,956.84	5,217,956.84
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五(十)	457,168,152.94	348,510,150.68
流动资产合计		6,050,221,124.20	5,097,300,003.66
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	五(十一)	654,837,478.05	501,041,468.24
其他权益工具投资	五(十二)	197,000,000.00	259,000,000.00
其他非流动金融资产	五(十三)	125,376,857.14	3,963,500.00
投资性房地产	五(十四)	27,450,711.15	29,694,903.50
固定资产	五(十五)	30,151,342,083.27	27,732,835,441.51
在建工程	五(十六)	17,401,932,567.53	14,232,268,387.07
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五(十七)	213,302,691.27	177,785,620.45
无形资产	五(十八)	880,518,542.74	857,586,223.70
其中: 数据资源			
开发支出	六(二)	2,144,000.00	
其中: 数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五(十九)	271,032,833.41	300,621,901.24
递延所得税资产	五(二十)	355,022,313.18	287,909,746.33
其他非流动资产	五(二十一)	2,774,098,728.66	986,633,944.82
非流动资产合计		53,054,058,806.40	45,369,341,136.86
资产总计		59,104,279,930.60	50,466,641,140.52

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

南方电网储能股份有限公司
合并资产负债表（续）
2025年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）


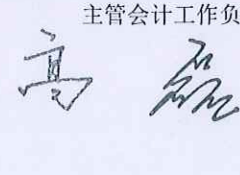
负债和所有者权益	附注	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	五（二十三）	850,468,888.89	44,732,780.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五（二十四）	37,060,822.36	66,641,961.47
应付账款	五（二十五）	1,588,044,667.26	800,667,789.94
预收款项	五（二十六）	121,308.51	42,161.88
合同负债	五（二十七）	32,672,778.41	8,880,495.80
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（二十八）	69,148,371.98	67,801,576.76
应交税费	五（二十九）	264,278,433.37	152,367,707.11
其他应付款	五（三十）	128,235,621.85	614,696,300.99
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（三十一）	3,214,299,991.11	1,285,252,473.45
其他流动负债	五（三十二）	22,534,568.56	6,134,680.48
流动负债合计		6,206,865,452.30	3,047,217,927.88
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五（三十三）	21,790,292,924.21	19,759,543,314.14
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（三十四）	182,335,406.39	144,898,765.80
长期应付款	五（三十五）	3,579,045,405.60	2,052,202,322.07
长期应付职工薪酬	五（三十六）	317,348,764.16	347,842,249.63
预计负债	五（三十七）	14,577,655.07	
递延收益	五（三十八）	7,250,862.73	16,934,164.97
递延所得税负债	五（二十）	179,729,996.68	151,419,548.65
其他非流动负债	五（三十九）	707,025.30	935,755.75
非流动负债合计		26,071,288,040.14	22,473,776,121.01
负债合计		32,278,153,492.44	25,520,994,048.89
所有者权益：			
股本	五（四十）	3,196,005,805.00	3,196,005,805.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（四十一）	11,173,488,942.40	11,172,600,859.81
减：库存股			
其他综合收益	五（四十二）	-285,621,288.53	-245,389,833.45
专项储备	五（四十三）	68,659,184.11	54,133,342.13
盈余公积	五（四十四）	311,919,560.73	291,976,197.89
一般风险准备			
未分配利润	五（四十五）	8,164,812,599.62	6,875,223,817.59
归属于母公司所有者权益合计		22,629,264,803.33	21,344,550,188.97
少数股东权益		4,196,861,634.83	3,601,096,902.66
所有者权益合计		26,826,126,438.16	24,945,647,091.63
负债和所有者权益总计		59,104,279,930.60	50,466,641,140.52

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



南方电网储能股份有限公司
 母公司资产负债表
 2025年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

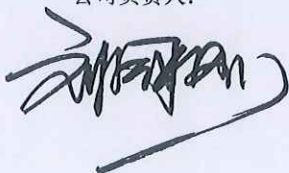

资产	附注十六	期末余额	上年年末余额
流动资产:			
货币资金		4,303,321,015.23	3,168,238,225.97
交易性金融资产			500,780,821.92
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	(一)	103,198,745.91	71,923,730.46
应收款项融资			
预付款项		977,233.92	4,169,297.38
其他应收款	(二)	380,535,701.59	1,381,125,324.59
存货		1,338,548.00	1,112,521.82
其中: 数据资源			
合同资产		20,640.23	52,156.35
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		30,436,546.76	34,477,466.44
流动资产合计		4,819,828,431.64	5,161,879,544.93
非流动资产:			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		6,388,284,213.11	4,609,549,420.25
长期股权投资	(三)	15,088,859,702.22	13,439,103,209.21
其他权益工具投资		197,000,000.00	259,000,000.00
其他非流动金融资产		125,376,857.14	3,963,500.00
投资性房地产			
固定资产		319,662,123.05	344,424,745.28
在建工程		154,124,200.73	97,353,404.80
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		37,897,396.92	14,128,387.74
无形资产		142,457,529.32	104,454,234.82
其中: 数据资源			
开发支出			
其中: 数据资源			
商誉			
长期待摊费用		45,718,658.26	66,541,740.84
递延所得税资产		99,438,979.27	63,741,191.86
其他非流动资产		89,559,079.49	36,428,501.82
非流动资产合计		22,688,378,739.51	19,038,688,336.62
资产总计		27,508,207,171.15	24,200,567,881.55

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:


南方电网储能股份有限公司
 母公司资产负债表（续）
 2025年12月31日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注十六	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款		700,451,305.56	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		73,001,420.60	38,508,933.80
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		15,283,582.04	19,750,711.47
应交税费		24,486,732.29	23,243,934.98
其他应付款		4,036,945,865.44	3,093,395,298.25
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		61,256,462.58	35,974,491.70
其他流动负债		260,468.63	338,119.78
流动负债合计		4,911,685,837.14	3,211,211,489.98
非流动负债：			
长期借款		596,000,000.00	400,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		20,313,946.62	
长期应付款		2,600,000,000.00	1,000,000,000.00
长期应付职工薪酬		52,456,531.31	65,161,768.14
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		37,015,375.49	29,488,745.78
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,305,785,853.42	1,494,650,513.92
负债合计		8,217,471,690.56	4,705,862,003.90
所有者权益：			
股本		3,196,005,805.00	3,196,005,805.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		15,105,033,717.35	15,086,698,716.43
减：库存股			
其他综合收益		-246,679,869.29	-203,909,547.57
专项储备			
盈余公积		311,919,560.73	291,976,197.89
未分配利润		924,456,266.80	1,123,934,705.90
所有者权益合计		19,290,735,480.59	19,494,705,877.65
负债和所有者权益总计		27,508,207,171.15	24,200,567,881.55

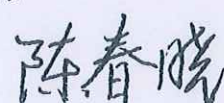
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





南方电网储能股份有限公司
合并利润表
2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	五(四十六)	7,377,287,079.18	6,173,879,376.06
其中: 营业收入	五(四十六)	7,377,287,079.18	6,173,879,376.06
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,799,184,558.81	4,338,088,759.40
其中: 营业成本	五(四十六)	3,627,900,929.13	3,262,586,320.02
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	五(四十七)	223,728,278.72	125,692,243.56
销售费用	五(四十八)	768,065.00	
管理费用	五(四十九)	412,954,177.70	454,464,638.62
研发费用	五(五十)	82,926,192.38	56,990,660.97
财务费用	五(五十一)	450,906,915.88	438,354,896.23
其中: 利息费用	五(五十一)	473,514,433.51	479,033,441.77
利息收入	五(五十一)	23,498,769.56	38,019,686.40
加: 其他收益	五(五十二)	2,986,037.82	2,707,027.49
投资收益(损失以“-”号填列)	五(五十三)	54,204,794.62	21,253,777.49
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	五(五十三)	54,178,767.22	17,064,788.73
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)	五(五十四)	3,400.00	734,321.92
信用减值损失(损失以“-”号填列)	五(五十五)	1,068,124.16	2,279,558.85
资产减值损失(损失以“-”号填列)	五(五十六)	-1,711,871.69	-11,620.59
资产处置收益(损失以“-”号填列)	五(五十七)	11,131,385.95	15,750,638.98
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		2,645,784,391.23	1,878,504,320.80
加: 营业外收入	五(五十八)	7,965,243.65	5,821,162.26
减: 营业外支出	五(五十九)	48,911,085.79	53,856,218.80
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,604,838,549.09	1,830,469,264.26
减: 所得税费用	五(六十)	526,563,916.06	398,916,033.45
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		2,078,274,633.03	1,431,553,230.81
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		2,078,274,633.03	1,431,553,230.81
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)		1,688,500,849.52	1,126,480,313.51
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		389,773,783.51	305,072,917.30
六、其他综合收益的税后净额		-40,517,204.04	-232,804,139.13
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-40,231,455.08	-229,607,463.83
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		-40,231,455.08	-229,695,027.74
1. 重新计量设定受益计划变动额		6,268,544.92	-49,245,027.74
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-46,500,000.00	-180,450,000.00
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			87,563.91
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			87,563.91
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		-285,748.96	-3,196,675.30
七、综合收益总额		2,037,757,428.99	1,198,749,091.68
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,648,269,394.44	896,872,849.68
归属于少数股东的综合收益总额		389,488,034.55	301,876,242.00
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)	五(六十一)	0.53	0.35
(二) 稀释每股收益(元/股)	五(六十一)	0.53	0.35

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:





南方电网储能股份有限公司
 母公司利润表
 2025 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)



项目	附注十六	本期金额	上期金额
一、营业收入	(四)	930,326,261.36	898,540,400.75
减：营业成本	(四)	613,750,498.64	616,041,058.71
税金及附加		4,962,070.20	4,588,450.05
销售费用			
管理费用		220,286,699.62	215,275,677.68
研发费用		11,877,913.05	128,678.12
财务费用		21,450,015.96	-3,089,076.54
其中：利息费用		27,732,484.66	10,009,950.81
利息收入		6,310,348.15	13,155,904.05
加：其他收益		367,763.19	310,462.71
投资收益（损失以“-”号填列）	(五)	182,481,608.45	187,416,625.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	(五)	26,197,811.04	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		3,400.00	734,321.92
信用减值损失（损失以“-”号填列）		40,561.91	-48,186.05
资产减值损失（损失以“-”号填列）		318.34	-81.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-251.59	-102.75
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		240,892,464.19	254,008,652.79
加：营业外收入		291,976.09	346,563.22
减：营业外支出		1,919,220.65	2,205,663.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		239,265,219.63	252,149,552.23
减：所得税费用		39,831,591.24	98,750,381.06
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		199,433,628.39	153,399,171.17
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		199,433,628.39	153,399,171.17
（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		-42,770,321.72	-197,076,471.64
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-42,770,321.72	-197,076,471.64
1. 重新计量设定受益计划变动额		3,729,678.28	-16,626,471.64
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-46,500,000.00	-180,450,000.00
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		156,663,306.67	-43,677,300.47
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

南方电网储能股份有限公司
合并现金流量表
2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

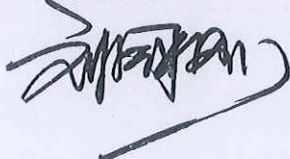
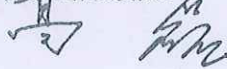
项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		8,249,729,099.16	6,911,278,189.19
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五(六十二)	297,609,319.15	178,865,238.97
经营活动现金流入小计		8,547,338,418.31	7,090,143,428.16
购买商品、接受劳务支付的现金		1,066,678,587.37	628,395,628.80
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		1,134,773,751.96	1,126,465,767.40
支付的各项税费		1,344,755,826.99	1,044,050,152.25
支付其他与经营活动有关的现金	五(六十二)	378,557,355.24	436,065,463.21
经营活动现金流出小计		3,924,765,521.56	3,234,977,011.66
经营活动产生的现金流量净额	五(六十三)	4,622,572,896.75	3,855,166,416.50
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		500,000,000.00	800,000,000.00
取得投资收益收到的现金		6,557,689.32	6,834,936.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,643,038.63	24,873,945.81
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五(六十二)	2,292,483.18	1,528,322.12
投资活动现金流入小计		524,493,211.13	833,237,204.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,617,427,074.88	7,980,177,109.57
投资支付的现金		248,112,681.77	609,010,000.00
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	五(六十二)	2,004,218.05	2,260,380.00
投资活动现金流出小计		8,867,543,974.70	8,591,447,489.57
投资活动产生的现金流量净额		-8,343,050,763.57	-7,758,210,284.86
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		490,824,000.00	100,370,000.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		472,250,000.00	70,000,000.00
取得借款收到的现金		6,794,833,760.29	7,257,514,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五(六十二)	1,600,000,000.00	1,500,000,000.00
筹资活动现金流入小计		8,885,657,760.29	8,857,884,000.00
偿还债务支付的现金		2,092,140,816.95	1,011,827,383.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,291,361,913.68	1,231,839,697.81
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		285,892,653.93	219,516,153.92
支付其他与筹资活动有关的现金	五(六十二)	597,201,783.68	2,511,071,844.61
筹资活动现金流出小计		3,980,704,514.31	4,754,738,925.70
筹资活动产生的现金流量净额		4,904,953,245.98	4,103,145,074.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-170,786.68	2,631,522.76
五、现金及现金等价物净增加额		1,184,304,592.48	202,732,728.70
加: 期初现金及现金等价物余额		3,412,002,691.67	3,209,269,962.97
六、期末现金及现金等价物余额		4,596,307,284.15	3,412,002,691.67

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:


南方电网储能股份有限公司
 母公司现金流量表
 2025 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

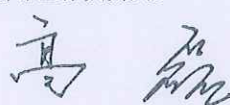
项目	附注 十六	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		972,834,058.57	910,106,698.86
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,530,708,432.48	2,628,228,409.93
经营活动现金流入小计		2,503,542,491.05	3,538,335,108.79
购买商品、接受劳务支付的现金		263,419,261.40	297,136,498.76
支付给职工以及为职工支付的现金		394,964,483.40	381,138,418.28
支付的各项税费		98,795,107.06	108,429,851.65
支付其他与经营活动有关的现金		127,301,424.27	66,242,011.90
经营活动现金流出小计		884,480,276.13	852,946,780.59
经营活动产生的现金流量净额		1,619,062,214.92	2,685,388,328.20
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		1,737,454,400.00	3,150,149,700.00
取得投资收益收到的现金		167,811,922.60	199,913,099.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		82,373.94	51,666.10
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		23,729,593.75	
投资活动现金流入小计		1,929,078,290.29	3,350,114,466.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		219,692,715.45	250,997,963.11
投资支付的现金		2,361,034,387.51	3,861,554,400.00
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		1,400,000,000.00	
投资活动现金流出小计		3,980,727,102.96	4,112,552,363.11
投资活动产生的现金流量净额		-2,051,648,812.67	-762,437,897.08
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		18,574,000.00	30,370,000.00
取得借款收到的现金		900,000,000.00	400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,600,000,000.00	1,500,000,000.00
筹资活动现金流入小计		2,518,574,000.00	1,930,370,000.00
偿还债务支付的现金		2,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		424,263,593.50	434,651,584.95
支付其他与筹资活动有关的现金		524,641,019.49	1,015,985,992.31
筹资活动现金流出小计		950,904,612.99	1,450,637,577.26
筹资活动产生的现金流量净额		1,567,669,387.01	479,732,422.74
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		1,135,082,789.26	2,402,682,853.86
加: 期初现金及现金等价物余额		3,168,238,225.97	765,555,372.11
六、期末现金及现金等价物余额		4,303,321,015.23	3,168,238,225.97

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:


南方电网储能股份有限公司
合并所有者权益变动表

2025 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额											
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益					
	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,196,005,805.00		11,172,600,859.81		-245,389,833.45	54,133,342.13	291,976,197.89		6,875,223,817.59	21,344,550,188.97	3,601,096,902.66	24,945,647,091.63
加：会计政策变更	3,610,027.11											
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	3,196,005,805.00		11,172,600,859.81		-245,389,833.45	54,133,342.13	291,976,197.89		6,875,223,817.59	21,344,550,188.97	3,601,096,902.66	24,945,647,091.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			888,082.59		-40,231,455.08	14,525,841.98	19,943,362.84		1,289,588,782.03	1,284,714,614.36	595,764,732.17	1,880,479,346.53
(一) 综合收益总额			888,082.59		-40,231,455.08				1,688,500,849.52	1,648,269,394.44	389,488,034.55	2,037,757,428.99
(二) 所有者投入和减少资本											490,304,000.00	491,192,082.59
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本											472,250,000.00	472,250,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他			888,082.59								18,054,000.00	18,942,082.59
(三) 利润分配									-398,912,067.49	-378,968,704.65	-285,892,653.93	-664,861,358.58
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备									-19,943,362.84			
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他									-378,968,704.65		-285,892,653.93	-664,861,358.58
(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						14,525,841.98					1,865,351.55	16,391,193.53
1. 本期提取						58,477,735.88					9,824,395.70	68,302,131.58
2. 本期使用						43,951,893.90					7,959,044.15	51,910,938.05
(六) 其他												
四、本期期末余额	3,196,005,805.00		11,173,488,942.40		-285,621,288.53	68,659,184.11	311,919,560.73		8,164,812,599.62	22,629,264,803.33	4,196,861,634.83	26,826,126,438.16

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

南方电网储能股份有限公司
合并所有者权益变动表 (续)

2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

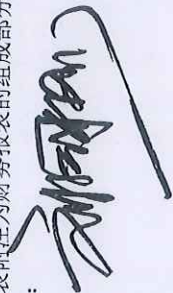
	上期金额											
	归属于母公司所有者权益											
	股本	其他权益工具	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,196,005,805.00		11,147,486,481.08		-15,782,369.62	38,880,052.60	276,636,280.77		6,193,435,006.15	20,836,661,255.98	3,447,929,905.11	24,284,591,161.09
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	3,196,005,805.00		11,147,486,481.08		-15,782,369.62	38,880,052.60	276,636,280.77		6,193,435,006.15	20,836,661,255.98	3,447,929,905.11	24,284,591,161.09
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			25,114,378.73		-229,607,463.83	15,253,289.53	15,339,917.12		681,788,811.44	507,888,932.99	153,166,997.55	661,055,930.54
(一) 综合收益总额			25,114,378.73		-229,607,463.83				1,126,480,313.51	896,872,849.68	301,876,242.00	1,198,749,091.68
1. 所有者投入的普通股										25,114,378.73	68,503,086.40	93,617,465.13
2. 其他权益工具持有者投入资本			27,372,730.00							27,372,730.00	70,000,000.00	97,372,730.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他			-2,258,351.27							-2,258,351.27	-1,496,913.60	-3,755,264.87
(二) 利润分配									-444,691,502.07	-429,351,584.95	-219,516,153.92	-648,867,738.87
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												
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												
1. 本期提取						15,253,289.53				15,253,289.53	2,303,823.07	17,557,112.60
2. 本期使用						62,693,729.08				62,693,729.08	2,303,823.07	64,997,552.15
(六) 其他						47,440,439.55				47,440,439.55		47,440,439.55
四、本期末余额	3,196,005,805.00		11,172,600,859.81		-245,389,833.45	54,133,342.13	291,976,197.89		6,875,223,817.59	21,344,550,188.97	3,601,096,902.66	24,945,647,091.63

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

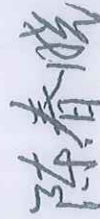
公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:







南方电网储能股份有限公司
母公司所有者权益变动表

2025年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额						所有者权益合计		
	股本		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备		盈余公积	未分配利润
	优先股	其他权益工具 永续债 其他							
一、上年年末余额	3,196,005,805.00		15,086,698,716.43				291,976,197.89	1,123,934,705.90	19,494,705,877.65
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	3,196,005,805.00		15,086,698,716.43				291,976,197.89	1,123,934,705.90	19,494,705,877.65
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			18,335,000.92		-203,909,547.57		19,943,362.84	-199,478,439.10	-203,970,397.06
(一) 综合收益总额					-203,909,547.57				
(二) 所有者投入和减少资本					-42,770,321.72				
1. 所有者投入的普通股					-42,770,321.72				
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									
(三) 利润分配			18,335,000.92					199,433,628.39	156,663,306.67
1. 提取盈余公积									18,335,000.92
2. 对所有者(或股东)的分配								-398,912,067.49	-378,968,704.65
3. 其他								-19,943,362.84	
(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									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	3,196,005,805.00		15,105,033,717.35		-246,679,869.29		311,919,560.73	924,456,266.80	19,290,735,480.59

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

南方电网储能股份有限公司
母公司所有者权益变动表 (续)

2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	上期金额		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
	股本	其他权益工具							
	优先股	永续债	其他						
一、上年年末余额	3,196,005,805.00		15,146,744,261.33		-6,833,075.93		276,636,280.77	1,415,227,036.80	20,027,780,307.97
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	3,196,005,805.00		15,146,744,261.33		-6,833,075.93		276,636,280.77	1,415,227,036.80	20,027,780,307.97
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)			-60,045,544.90		-197,076,471.64		15,339,917.12	-291,292,330.90	-533,074,430.32
(一) 综合收益总额					-197,076,471.64			153,399,171.17	-43,677,300.47
(二) 所有者投入和减少资本			-60,045,544.90						-60,045,544.90
1. 所有者投入的普通股			-60,045,544.90						-60,045,544.90
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									
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积								-444,691,502.07	-429,351,584.95
2. 对所有者 (或股东) 的分配								-15,339,917.12	
3. 其他								-429,351,584.95	-429,351,584.95
(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									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期末余额	3,196,005,805.00		15,086,698,716.43		-203,909,547.57		291,976,197.89	1,123,934,705.90	19,494,705,877.65

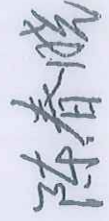
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:





南方电网储能股份有限公司
二〇二五年度财务报表附注
(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

(一) 企业注册地和总部地址

南方电网储能股份有限公司(“本公司”)成立于1997年12月29日,注册地位于云南省文山市凤凰路29号,2004年6月公司于上海证券交易所A股上市,证券代码600995,2022年9月公司名称由“云南文山电力股份有限公司”变更为“南方电网储能股份有限公司”。公司法定代表人为刘国刚,统一社会信用代码:91530000709829203J,注册资本:319600.5805万元人民币,实收资本319600.5805万元人民币。公司办公地址位于广东省广州市天河区龙口东路32号。

(二) 企业实际从事的主要经营活动

公司主营业务为抽水蓄能、调峰水电和新型储能业务的开发、投资、建设、运营及相关技术服务。主要业务范围为南方五省区(广东、广西、云南、贵州、海南)。

(三) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表已经公司董事会于2026年3月30日决议批准。根据本公司章程规定,本财务报表将提交股东会审议。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《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》的相关规定编制。

(二) 持续经营

本公司自本报告期末起12个月内具备持续经营能力,不存在导致持续经营能力产生重大疑虑的事项。

三、 重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求,真实、完整地反映了公司2025年12月31日的财务状况、2025年度的经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

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

(三) 营业周期

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

(四) 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

1、财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2、财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占应收款项金额的 10%以上，且金额超过 1000 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10%以上，且金额超过 1000 万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项核销	占应收款项 10%以上，且金额超过 1000 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	变动幅度超过 30%，且金额超过 1000 万元
重要的在建工程项目	投资预算金额较大，且当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上（或期末余额占比 10%以上）
重要的资本化研发项目	研发项目预算金额较大，且资本化金额占比 10%以上（或期末余额占比 10%以上），且金额超过 1000 万元
账龄超过 1 年的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10%以上，且金额超过 1000 万元
重要非全资子公司	少数股东持有 5%以上股权，且资产总额、净资产、净利润任一项占合并报表相应项目 10%以上

项目	重要性标准
重要的合营企业或联营企业	长期股权投资账面价值占合并报表资产总额的5%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的10%以上
重要的资产置换和资产转让及出售	资产总额、净资产、净利润任一项占合并报表相应项目的10%以上，且绝对金额超过1亿元（净利润绝对金额超过1亿元）

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

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

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

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

2、 合并财务报表的编制方法

(1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间
子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(2) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、

子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（3）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（4）处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

（2）共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额

确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

（3）合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

（九） 现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（十） 外币业务和外币报表折算

（1） 外币业务折算

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

（2） 外币财务报表折算

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

(十一) 金融工具

1、 金融工具的分类、确认和计量

(1) 金融资产

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

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

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

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,以公允价值计量,产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益。

在初始确认时,如果能消除或减少会计错配,可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出,不得撤销。

对于非交易性权益工具投资,本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出,且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量,除获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外,其他相关利得和损失均计入其他综合收益,且后续不转入当期损益。

本公司将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,且自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的,列报为其他非流动金融资产。本公司在改变管理金融资产的业务模式时,才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为:

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价

值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

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

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2、 金融工具的公允价值的确认方法

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

3、 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

（1）预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

（2）预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，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是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

（3）预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日

重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

(4) 应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、应收融资租赁款、应收利息等。其中，应收利息、应收票据-银行承兑汇票不计提损失准备。预付账款一般情况下不计提损失准备，确实发生预付账款无法收回情况时，按个别认定法计提损失准备。本公司对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项（无论是否含重大融资成分），以及由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，均采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司对除单项认定的应收款项根据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	组合类别
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点。对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

A.对于划分为组合的应收账款，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

账龄	预期信用损失率
1年以内（含1年）	1%
1-2年（含2年）	30%
2-3年（含3年）	40%
3-4年（含4年）	70%
4-5年（含5年）	100%
5年以上	100%

B.对于划分为组合的其他应收款项，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，参照应收账款计算预期信用损失。

③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备。对于可收回性与其他各笔应收款项存在明显的差别、并能取得相关有力证据的，企业对该笔应收账款进行个别测试并确定其应计提的坏账准备。对南方电网储能股份有限公司合并范围外单位的应收款项按个别认定法计提坏账准备的，不应少于该笔应收款项按预期信用损失法计提的金额。

有确凿证据表明该项应收款项不能够收回或收回的可能性很小，如债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等导致停产而在短时间内无法偿付债务等；债务人死亡或者被依法宣告失踪、死亡，其财产或者遗产情况不明等，应全额计提坏账准备。

4、 金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

(十二) 存货

1、 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、周转材料（包装物、低值易耗品等）、产成品（库存商品）等。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时，采用先进先出法确定其实际成本。

3、 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

(十三) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。对于合同资产的款项，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，合同资产的减值准备计提参照本附注“(十一)3、预期信用损失的确定方法及会计处理方法”。

(十四) 持有待售和终止经营

1、 持有待售

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别，并满足下列条件：一是根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；二是出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用的《企业会计准则-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

2、 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：该组成部分代表一项独立的主

要业务或一个单独的主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益，终止经营的经营活动、投资活动和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

(十五) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

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

2、 初始投资成本的确定

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

3、 后续计量及损益确认方法

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

4、 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,采用权益法核算的长期股权投资,处置时,采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础,按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

(十六) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产的类别,包括出租的建筑物等。投资性房地产按照成本进行初始计量,采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧,具体核算政策与本公司固定资产相同的折旧政策。

(十七) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

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

2、 折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	30-45	5.00	2.11-3.17
机器设备	年限平均法	7-19	5.00	5.00-13.57
运输设备	年限平均法	5-7	5.00	13.57-19.00
电子设备及其他	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00

(十八) 在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(十九) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

2、 资本化金额计算方法

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

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

(二十) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

2、 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

项目	预计使用寿命（年）	摊销方法	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	45-50	直线法	产权登记土地使用期限
专利权	5	直线法	预期经济利益年限
软件	5	直线法	预期经济利益年限

3、 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，通常包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；内部研究开发项目开发阶段的支出，不能满足条件的开发阶段的支出计入当期损益。同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；

- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：本公司根据研发人员提供的项目立项文件、内部审批文件等资料表明进入开发阶段并在符合资本化五个条件时开始将开发支出进行资本化。

(二十一) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不得转回。

(二十二) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十三) 合同负债

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

(二十四) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

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

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

本公司发生的职工福利费,在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的,按照公允价值计量。

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金,以及按规定提取的工会经费和职工教育经费,在职工提供服务的会计期间,根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额,并确认相应负债,计入当期损益或相关资产成本。

2、 离职后福利的会计处理方法

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

3、 辞退福利的会计处理方法

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

4、 其他长期职工福利的会计处理方法

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

(二十五) 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务,且履行该义务很可能导致经济

利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

本公司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。

本公司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。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司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。

(二十六) 收入

1、 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，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

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

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

2、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：收入包括电力产品销售、电网辅助、其他商品销售以及其他服务等取得的收入。

（1）电力产品销售

电力产品销售收入，包括发电企业售电收入、抽水蓄能电站电费收入、新型储能业务收入等，每月按交易双方认可的结算单确认计量收入。抽水蓄能电站进入电力市场后，公司自主报量报价，能够控制该商品，符合主要责任人的相关判断，电量电费按总额法确认收入。

（2）电网辅助服务

电网辅助服务收入，是指企业为保障电力系统安全稳定运行和电力供应质量必不可少的一种服务，指除正常电能生产外所提供的频率控制、备用容量、无功支持、黑启动、高可靠性供电等服务而收取的服务费。电网辅助服务收入确认方式与电力产品销售一致，根据每月交易双方认可的结算单确认计量收入。

（3）其他商品销售

企业与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。企业通常在综合考虑了下列因素的基础上，以商品控制权转移给购买方时点确认收入：取得商品现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

（4）其他服务

企业与客户之间的提供服务合同通常包含专利许可、技术服务、运维服务等履约义务，满足企业履约的同时客户即取得并消耗企业履约所带来的经济利益，或企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且企业在整个合同期间内有权就累计完成的履约部分收取款项，企业将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外；对于不满足某一时段内履行的履约义务的合同，以商品控制权转移给购买方时点确认收入。企业按照投入法或产出法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，企业已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

（二十七）合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。为履行合同发生的成本，不属

于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十八) 政府补助

1、 政府补助的类型及会计处理

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

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

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

2、 政府补助确认时点

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

(二十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税的确认

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

(2) 递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

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

(三十) 租赁

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

1、承租人的会计处理

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

（1）使用权资产

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

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

（2）租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

（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（租赁付款额 4 万元以下）。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或延长了租赁期限；增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分

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，公司按照准则规定重新对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率重新计量租赁负债。

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

2、 本公司作为出租人

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

（1）经营租赁会计处理

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

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

（三十一）重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。

根据《关于严格执行企业会计准则切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。本公司执行该规定未产生影响。

2、 重要会计估计变更

报告期内无重大会计估计变更。

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按适用的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应缴增值税	1%、5%、7%
教育费附加	应缴增值税	3%
地方教育费附加	应缴增值税	2%
水资源税	实际用水量/发电量	0.2 元/m ³ 、0.8 元/m ³ 、0.005 元/千瓦时、0.006 元/千瓦时、0.007 元/千瓦时
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%

本公司存在不同企业所得税税率纳税主体，具体情况如下：

纳税主体名称	所得税税率
南方电网储能股份有限公司	25%
南方电网调峰调频发电有限公司	15%、25%
海南蓄能发电有限公司	15%
深圳蓄能发电有限公司	25%
清远蓄能发电有限公司	25%
阳江蓄能发电有限公司	25%
梅州蓄能发电有限公司	25%
南方电网调峰调频（广东）储能科技有限公司	15%
南方电网调峰调频（佛山）储能科技有限公司	25%
天生桥二级水力发电有限公司	15%、25%

纳税主体名称	所得税税率
惠州蓄能发电有限公司	25%
广东蓄能发电有限公司	25%
南宁蓄能发电有限公司	25%
惠州中洞蓄能发电有限公司	25%
肇庆浪江蓄能发电有限公司	25%
柳州蓄能发电有限公司	25%
茂名蓄能发电有限公司	25%
贵港蓄能发电有限公司	25%
韶关蓄能发电有限公司	25%
清远滨江蓄能发电有限公司	25%
潮州蓄能发电有限公司	25%
江门蓄能发电有限公司	20%
桂林蓄能发电有限公司	25%
玉林蓄能发电有限公司	25%
云南储能有限公司	25%
广州启安众智建设管理有限责任公司	25%
广州启鸣数智能源科技有限责任公司	25%
广州时代启智电力科技有限公司	20%
钦州蓄能发电有限公司	25%
防城港蓄能发电有限公司	20%

(二) 税收优惠

1、所得税税收优惠政策及其依据：

(1) 根据《财政部、国家税务总局关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知》(财税[2008]46号)、《财政部、国家税务总局、国家发展改革委关于公布公共基础设施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》(财税[2008]116号)、《国家税务总局关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》(国税发[2009]80号)、《财政部、国家税务总局关于公共基础设施项目享受企业所得税优惠政策问题的补充通知》(财税[2014]55号)，本公司下属单位阳江蓄能发电有限公司、梅州蓄能发电有限公司和南宁蓄能发电有限公司自取得第一笔生产运营收入所属纳税年度起，项目所得享受企业所得税“三免三减半”税收优惠政策。

(2) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第二项：符合条件的居民企

业之间的股息、红利等权益性投资收益免税。南方电网调峰调频发电有限公司（母公司）符合享受上述企业所得税税收优惠政策。

（3）根据《关于设备器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税〔2018〕54号）企业在2018年1月1日至2020年12月31日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过500万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧；单位价值超过500万元的，仍按企业所得税法实施条例、《财政部国家税务总局关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2014〕75号）、《财政部国家税务总局关于进一步完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2015〕106号）等相关规定执行。根据《财政部税务总局关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财政部税务总局公告2021年第6号）第一条《财政部税务总局关于设备器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税〔2018〕54号）等16个文件规定的税收优惠政策凡已经到期的，执行期限延长至2023年12月31日。根据《财政部税务总局关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第37号）规定，企业在2024年1月1日至2027年12月31日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过500万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧；单位价值超过500万元的，仍按企业所得税法实施条例、《财政部国家税务总局关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2014〕75号）、《财政部国家税务总局关于进一步完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2015〕106号）等相关规定执行。广东蓄能发电有限公司、惠州蓄能发电有限公司、清远蓄能发电有限公司、南方电网调峰调频发电有限公司(母公司)、南方电网储能股份有限公司（母公司）等公司符合享受上述企业所得税税收优惠政策。

（4）根据《财政部税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第7号）第一条：企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自2023年1月1日起，再按照实际发生额的100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自2023年1月1日起，按照无形资产成本的200%在税前摊销。天生桥二级水力发电有限公司、南方电网调峰调频（广东）储能科技有限公司、南方电网调峰调频发电有限公司(母公司)、南方电网储能股份有限公司（母公司）符合享受上述企业所得税税收优惠政策。

（5）根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十条第二项：安置残疾人员及国家鼓励安置的其他就业人员所支付的工资在计算应纳税所得额时可加计扣除。南方电网储能股份有限公司（母公司）、南方电网调峰调频发电有限公司（母公司）、云南储能有限公司符合享受上述企业所得税税收优惠政策。

(6) 根据《财政部海关总署国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税〔2011〕58号)、《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告2012年第12号)、《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部、税务总局、国家发展改革委公告2020年第23号),南方电网调峰调频发电有限公司鲁布革水力发电厂、天生桥二级水力发电有限公司天生桥水力发电总厂符合享受上述企业所得税税收优惠政策。

(7) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款规定,国家需要重点扶持的高新技术企业,减按15%的税率征收企业所得税。南方电网调峰调频(广东)储能科技有限公司符合享受上述企业所得税税收优惠政策。

(8) 根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告2022年第13号)、《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第6号),本公司下属单位江门蓄能发电有限公司、防城港蓄能发电有限公司、广州时代启智电力科技有限公司符合享受上述企业所得税税收优惠政策。

资源税税收优惠:

2、资源税税收优惠政策及其依据:

根据《财政部税务总局水利部关于印发〈水资源税改革试点实施办法〉的通知》财税〔2024〕28号第十六条第(三)款,抽水蓄能发电取用水,免征水资源税。本公司下属单位广东蓄能发电有限公司、惠州蓄能发电有限公司、清远蓄能发电有限公司、深圳蓄能发电有限公司、海南蓄能发电有限公司、梅州蓄能发电有限公司、阳江蓄能发电有限公司的水力发电生产用水,免征水资源税。

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金		
数字货币		
银行存款	279,871,017.17	284,195,885.38
其他货币资金	110,457,616.88	76,295,611.59
存放财务公司款项	4,316,436,266.98	3,127,806,806.29
合计	4,706,764,901.03	3,488,298,303.26
其中:存放在境外的款项总额		

项目	期末余额	上年年末余额
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

注：其他货币资金为使用受限的货币资金，详见附注五、（二十二）所有权或使用权受限资产。

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
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		500,780,821.92
其中：结构性存款		500,780,821.92
合计		500,780,821.92

(三) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	97,663.31	
合计	97,663.31	

2、 应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		
	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	97,663.31	100.00			97,663.31				
按信用风险特征组合计提坏账准备									
合计	97,663.31	100.00			97,663.31				

按单项计提坏账准备的说明：银行承兑汇票由银行承诺兑付，信用风险极低或视为无风险，故不计提坏账准备。

(四) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	577,086,840.42	451,915,312.67
小计	577,086,840.42	451,915,312.67
减：坏账准备	5,770,868.40	4,519,153.14
合计	571,315,972.02	447,396,159.53

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		
	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									
按信用风险特征组合计提坏账准备	577,086,840.42	100.00	5,770,868.40	1.00	451,915,312.67	100.00	4,519,153.14	1.00	447,396,159.53
其中：									
账龄组合	577,086,840.42	100.00	5,770,868.40	1.00	451,915,312.67	100.00	4,519,153.14	1.00	447,396,159.53
合计	577,086,840.42	100.00	5,770,868.40	1.00	451,915,312.67	100.00	4,519,153.14	1.00	447,396,159.53

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	577,086,840.42	5,770,868.40	1.00
合计	577,086,840.42	5,770,868.40	1.00

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款						
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,519,153.14	1,251,715.26				5,770,868.40
合计	4,519,153.14	1,251,715.26				5,770,868.40

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	396,538,338.14		396,538,338.14	68.67	3,965,383.39
云南电网有限责任公司	84,619,762.32		84,619,762.32	14.65	846,197.62
海南电网有限责任公司	36,679,475.84		36,679,475.84	6.35	366,794.76

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
中国南方电网有限责任公司超高压输电公司	24,631,776.85		24,631,776.85	4.27	246,317.77
广西电网有限责任公司	16,841,005.26		16,841,005.26	2.92	168,410.05
合计	559,310,358.41		559,310,358.41	96.86	5,593,103.59

(五) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	22,057,857.95	99.89	12,153,161.39	99.09
1至2年	23,959.33	0.11	112,067.41	0.91
合计	22,081,817.28	100.00	12,265,228.80	100.00

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(%)
鼎和财产保险股份有限公司	14,823,359.08	67.13
中国石化销售股份有限公司	2,000,244.68	9.06
广东联合电子服务股份有限公司	911,408.87	4.13
广东电网有限责任公司	887,775.06	4.02
北京溢静电力工程有限公司	852,316.00	3.86
合计	19,475,103.69	88.20

(六) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	41,947,275.08	65,332,026.34
合计	41,947,275.08	65,332,026.34

1、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	41,625,102.98	65,649,847.92
1 至 2 年	783,175.88	431,538.44
2 至 3 年	312,000.00	61,000.00
3 至 4 年	10,000.00	
小计	42,730,278.86	66,142,386.36
减：坏账准备	783,003.78	810,360.02
合计	41,947,275.08	65,332,026.34

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		
	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									
按信用风险特征组合计提坏账准备	42,730,278.86	100.00	783,003.78	1.83	66,142,386.36	100.00	810,360.02	1.23	65,332,026.34
其中：									
账龄组合	42,730,278.86	100.00	783,003.78	1.83	66,142,386.36	100.00	810,360.02	1.23	65,332,026.34
合计	42,730,278.86	100.00	783,003.78	1.83	66,142,386.36	100.00	810,360.02	1.23	65,332,026.34

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	42,730,278.86	783,003.78	1.83
合计	42,730,278.86	783,003.78	1.83

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	810,360.02			810,360.02
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段	-4,000.00	4,000.00		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-30,356.24	3,000.00	-2,292,483.18	-2,319,839.42
本期转回			-2,292,483.18	-2,292,483.18
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	776,003.78	7,000.00		783,003.78

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的其他应收款						
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	810,360.02	-2,319,839.42	-2,292,483.18			783,003.78
合计	810,360.02	-2,319,839.42	-2,292,483.18			783,003.78

(5) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来款	39,105,406.52	63,037,836.54
保证金、押金、备用金	3,624,872.34	3,104,549.82
小计	42,730,278.86	66,142,386.36
减：坏账准备	783,003.78	810,360.02
合计	41,947,275.08	65,332,026.34

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中铁建发展集团有限公司	代收代付款	32,213,305.59	1年以内	75.39	322,133.06
云南省文山市西畴县人民政府	耕地开垦费	5,556,750.00	1年以内	13.01	55,567.50
中国电建集团中南勘测设计研究院有限公司	勘察设计费	1,333,200.00	1年以内	3.12	13,332.00
广州市祈福地产经营管理有限公司	保证金	868,700.00	1年以内	2.03	8,687.00
惠东忘山居客栈管理有限公司	保证金	630,000.00	1至2年	1.47	189,000.00
合计		40,601,955.59		95.02	588,719.56

(七) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额 存货跌价准备/合同履约成本减值准备
原材料	286,916,442.31	43,148,757.49	243,767,684.82	272,188,631.68
库存商品	1,255,870.76		1,255,870.76	1,045,428.12
合同履约成本	230,364.86		230,364.86	
合计	288,402,677.93	43,148,757.49	245,253,920.44	273,234,059.80
				44,929,236.82
				228,304,822.98

2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	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	44,929,236.82			1,780,479.33		43,148,757.49
合计	44,929,236.82			1,780,479.33		43,148,757.49

(八)

合同资产

1、合同资产情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
服务合同	377,237.64	3,772.38	373,465.26	1,206,599.30	12,065.99	1,194,533.31
合计	377,237.64	3,772.38	373,465.26	1,206,599.30	12,065.99	1,194,533.31

2、合同资产按减值计提方法分类披露

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额		减值准备	账面余额		减值准备
	金额	比例 (%)	金额	金额	比例 (%)	计提比例 (%)
按单项计提减值准备						
按信用风险特征组合计提减值准备	377,237.64	100.00	3,772.38	1,206,599.30	100.00	1.00
其中：						
账龄组合	377,237.64	100.00	3,772.38	1,206,599.30	100.00	1.00
合计	377,237.64	100.00	3,772.38	1,206,599.30	100.00	1.00

按信用风险特征组合计提减值准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	合同资产	减值准备	计提比例（%）
1年以内	377,237.64	3,772.38	1.00
合计	377,237.64	3,772.38	1.00

(续)

名称	期初余额		
	合同资产	减值准备	计提比例（%）
1年以内	1,206,599.30	12,065.99	1.00
合计	1,206,599.30	12,065.99	1.00

3、 本期合同资产计提减值准备情况

项目	上年年末 余额	本期变动金额				期末余额
		本期计提	本期转回	本期转销/核 销	其他变动	
单项计提坏账准备的合同资产						
按信用风险特征组合计提坏账准备的合同资产	12,065.99	-8,293.61				3,772.38
合计	12,065.99	-8,293.61				3,772.38

(九) 持有待售资产

类别	期末余额	上年年末余额
划分为持有待售的资产	5,217,956.84	5,217,956.84
合计	5,217,956.84	5,217,956.84

1、划分为持有待售的资产

类别	期末余额		公允价值	预计处置费用	预计处置时间
	账面余额	持有待售资产减值准备			
土地使用权	5,217,956.84		5,616,594.06		2026年2月
合计	5,217,956.84		5,616,594.06		

注：公司所属下属公司拟对外处置部分无形资产，报告期末处置交易尚未完成、相关对价未结清，在持有待售资产列报。2026年2月已完成处置并收到处置款项。

(十) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
留抵税额及待抵扣进项税额	387,526,691.49	323,257,166.75
预缴所得税	65,343,533.03	25,220,772.51
预缴其他税费	375,748.01	32,211.42
其他	3,922,180.41	
合计	457,168,152.94	348,510,150.68

(十一) 长期股权投资

1、 长期股权投资情况

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上 年年末余额	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	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益变 动	宣告发放现金 股利或利润			计提减值 准备	其他
1. 合营企业												
阳山五元坑水 电站有限公司	8,448,128.04				-770,050.58						7,678,077.46	
小计	8,448,128.04				-770,050.58						7,678,077.46	
2. 联营企业												
广东山河新能 有限公司	62,211,597.32				7,044,461.08				1,850,640.00		67,405,418.40	
乌海抽水蓄能 有限责任公司	215,000,000.00			105,000,000.00							320,000,000.00	
云南大唐国际 文山水电开发 有限公司		62,484,452.86			26,197,061.04			264,681.97			26,461,743.01	62,484,452.86
巴彦淖尔太阳 沟抽水蓄能有 限责任公司	30,000,000.00										30,000,000.00	
包头美岱抽水 蓄能有限责任 公司	60,000,000.00				750.00						60,000,750.00	

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上 年年末余额	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	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益变 动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值 准备			其他
广东新型储能 国家研究院有 限公司	30,865,117.64				9,269,210.87						40,134,328.51	
文山普底河水 库开发有限公 司	10,852,807.01				1,733,993.73				300,200.00		12,286,600.74	
深圳前海蛇口 自贸区供电有 限公司	83,663,818.23				10,703,341.08			103,400.62	3,600,000.00		90,870,559.93	
小计	492,593,340.20	62,484,452.86	105,000,000.00		54,948,817.80			368,082.59	5,750,840.00		647,159,400.59	62,484,452.86
合计	501,041,468.24	62,484,452.86	105,000,000.00		54,178,767.22			368,082.59	5,750,840.00		654,837,478.05	62,484,452.86

(十二) 其他权益工具投资

1、 其他权益工具投资情况

项目名称	上年年末余额	本期增减变动				期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失					
中汽新能电池科技有限公司	259,000,000.00			62,000,000.00		197,000,000.00		302,468,867.92		管理层具有长期持有意图，但持股比例较低，未达到重大影响
合计	259,000,000.00			62,000,000.00		197,000,000.00		302,468,867.92		

注：根据《企业会计准则第39号—公允价值计量》相关规定，公司在资产负债表日对持有的中汽新能电池科技有限公司股权进行公允价值评估。经评估，截至2025年12月31日基准日，公司持有的该公司2.3211%股权公允价值为19,700.00万元，较期初数减少6,200.00万元。

(十三) 其他非流动金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	125,376,857.14	3,963,500.00
合计	125,376,857.14	3,963,500.00

(十四) 投资性房地产

1、 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	190,847,252.19	190,847,252.19
(2) 本期增加金额	4,079,081.14	4,079,081.14
—固定资产转入	4,079,081.14	4,079,081.14
(3) 本期减少金额	2,108,952.07	2,108,952.07
—处置		
—其他转出	2,108,952.07	2,108,952.07
(4) 期末余额	192,817,381.26	192,817,381.26
2. 累计折旧和累计摊销		
(1) 上年年末余额	161,152,348.69	161,152,348.69
(2) 本期增加金额	4,773,243.65	4,773,243.65
—计提或摊销	3,717,006.07	3,717,006.07
—固定资产转入	1,056,237.58	1,056,237.58
(3) 本期减少金额	558,922.23	558,922.23
—处置		
—其他转出	558,922.23	558,922.23
(4) 期末余额	165,366,670.11	165,366,670.11
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		

项目	房屋、建筑物	合计
(1) 期末账面价值	27,450,711.15	27,450,711.15
(2) 上年年末账面价值	29,694,903.50	29,694,903.50

(十五) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	30,148,524,439.13	27,727,875,778.21
固定资产清理	2,817,644.14	4,959,663.30
合计	30,151,342,083.27	27,732,835,441.51

2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
1. 账面原值					
(1) 上年年末余额	31,605,781,691.51	20,445,055,201.45	172,270,824.88	1,428,115,411.41	53,651,223,129.25
(2) 本期增加金额	1,774,781,650.77	2,215,670,017.11	2,995,212.83	142,398,432.60	4,135,845,313.31
—购置					
—在建工程转入	1,771,062,571.96	2,202,685,004.82	2,995,212.83	123,807,356.73	4,100,550,146.34
—投资性房地产转入	2,108,952.07				2,108,952.07
—类别重分类	1,610,126.74	12,985,012.29		18,591,075.87	33,186,214.90
(3) 本期减少金额	15,103,312.43	511,531,945.52	10,269,273.92	47,238,456.01	584,142,987.88
—处置或报废	5,655,657.42	491,978,513.46	10,043,803.84	37,124,091.66	544,802,066.38
—转出至投资性房地产	4,079,081.14				4,079,081.14
—其他转出	5,368,573.87	19,553,432.06	225,470.08	10,114,364.35	35,261,840.36
(4) 期末余额	33,365,460,029.85	22,149,193,273.04	164,996,763.79	1,523,275,388.00	57,202,925,454.68
2. 累计折旧					
(1) 上年年末余额	10,872,841,459.63	13,425,319,312.22	124,241,401.66	901,169,773.43	25,323,571,946.94
(2) 本期增加金额	677,125,024.82	832,162,041.42	9,163,010.70	148,955,032.91	1,667,405,109.85
—计提	672,658,655.40	827,746,498.67	9,163,010.70	141,326,829.76	1,650,894,994.53
—类别重分类	3,907,447.19	4,415,542.75		7,628,203.15	15,951,193.09

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
—投资性房地产转入	558,922.23				558,922.23
(3) 本期减少金额	3,477,784.68	449,637,712.09	9,559,938.60	39,447,292.57	502,122,727.94
—处置或报废	2,421,547.10	441,377,112.66	9,559,938.60	34,687,780.99	488,046,379.35
—转出至投资性房地产	1,056,237.58				1,056,237.58
—类别重分类		8,260,599.43		4,759,511.58	13,020,111.01
(4) 期末余额	11,546,488,699.77	13,807,843,641.55	123,844,473.76	1,010,677,513.77	26,488,854,328.85
3. 减值准备					
(1) 上年年末余额	370,839,663.26	222,197,491.00	151,089.36	6,587,160.48	599,775,404.10
(2) 本期增加金额	1,093,213.63	439,267.28		141,191.89	1,673,672.80
—计提	1,093,213.63	439,267.28		141,191.89	1,673,672.80
(3) 本期减少金额	1,535,010.52	34,048,144.56		319,235.12	35,902,390.20
—处置或报废	1,535,010.52	34,048,144.56		319,235.12	35,902,390.20
(4) 期末余额	370,397,866.37	188,588,613.72	151,089.36	6,409,117.25	565,546,686.70
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	21,448,573,463.71	8,152,761,017.77	41,001,200.67	506,188,756.98	30,148,524,439.13
(2) 上年年末账面价值	20,362,100,568.62	6,797,538,398.23	47,878,333.86	520,358,477.50	27,727,875,778.21

3、 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	259,585,892.71	正在办理产权证书
合计	259,585,892.71	

4、 固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
机器设备	2,295,058.14	4,052,558.66
运输工具	76,021.60	268,943.08
电子设备及其他	446,564.40	638,161.56
合计	2,817,644.14	4,959,663.30

(十六) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	17,461,524,726.12	59,592,158.59	17,401,932,567.53	14,291,588,583.20	59,592,158.59	14,231,996,424.61
工程物资				271,962.46		271,962.46
合计	17,461,524,726.12	59,592,158.59	17,401,932,567.53	14,291,860,545.66	59,592,158.59	14,232,268,387.07

2、 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
广西南宁抽水蓄能电站	4,785,104,373.84		4,785,104,373.84	3,593,407,575.23		3,593,407,575.23
广东肇庆浪江抽水蓄能电站	2,937,068,417.22		2,937,068,417.22	2,281,430,512.67		2,281,430,512.67
广东惠州中洞抽水蓄能电站	2,636,354,187.84		2,636,354,187.84	2,119,753,830.65		2,119,753,830.65
广西灌阳抽水蓄能电站	1,443,329,689.33		1,443,329,689.33	765,371,480.47		765,371,480.47
广东电白抽水蓄能电站	1,416,265,036.65		1,416,265,036.65	931,757,019.95		931,757,019.95
广西钦州抽水蓄能电站	1,093,890,640.79		1,093,890,640.79	599,331,152.39		599,331,152.39
广西玉林抽水蓄能电站	876,245,404.55		876,245,404.55	521,029,058.34		521,029,058.34

项目	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	减值准备	账面价值	减值准备
广西贵港抽水蓄能电站	853,403,399.91		853,403,399.91	
广东新丰抽水蓄能电站	192,937,240.26		192,937,240.26	
广东梅州抽水蓄能电站二期	23,744,747.38		23,744,747.38	
其他项目	1,203,181,588.35	59,592,158.59	1,143,589,429.76	59,592,158.59
合计	17,461,524,726.12	59,592,158.59	17,401,932,567.53	59,592,158.59
			账面余额	账面价值
			625,570,715.77	625,570,715.77
			85,786,386.55	85,786,386.55
			1,868,674,361.01	1,868,674,361.01
			899,476,490.17	839,884,331.58
			14,291,588,583.20	14,231,996,424.61

3、重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	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
广西南宁抽水蓄能电站	7,936,127,500.00	3,593,407,575.23	1,283,788,159.70	92,091,361.09		4,785,104,373.84	68.09	100.00	225,060,526.09	95,337,245.94	2.98	自有资金、借款、募集团资金
广东肇庆浪江抽水蓄能电站	8,670,488,200.00	2,281,430,512.67	864,739,340.63	209,101,436.08		2,937,068,417.22	42.58	79.19	100,242,212.93	65,602,706.34	2.52	自有资金、借款
广东惠州中洞抽水蓄能电站	8,372,540,000.00	2,119,753,830.65	649,970,199.60	133,359,559.39	10,283.02	2,636,354,187.84	37.47	64.24	59,923,387.19	40,318,135.05	2.51	自有资金、借款
广西灌阳抽水蓄能电站	7,910,000,000.00	765,371,480.47	678,849,586.71	891,377.85		1,443,329,689.33	19.41	38.43	24,452,304.71	19,066,902.57	2.51	自有资金、借款
广东电白抽水蓄能电站	7,766,826,000.00	931,757,019.95	484,720,050.66	212,033.96		1,416,265,036.65	19.29	44.35	31,362,085.11	22,061,594.06	2.39	自有资金、借款

项目名称	预算数	上年年末余额	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
广西钦州抽水蓄能电站	7,860,000,000.00	599,331,152.39	495,343,826.64	784,338.24		1,093,890,640.79	13.93	28.42	15,608,151.33	15,608,151.33	2.65	自有资金、借款
广西玉林抽水蓄能电站	8,360,000,000.00	521,029,058.34	357,454,083.43	2,237,737.22		876,245,404.55	11.01	25.01	13,494,266.76	9,549,314.88	2.32	自有资金、借款
广西贵港抽水蓄能电站	8,080,000,000.00	625,570,715.77	228,393,310.19	560,626.05		853,403,399.91	10.86	26.17	20,933,329.97	13,083,485.93	2.34	自有资金、借款
广东新丰抽水蓄能电站	7,694,000,000.00	85,786,386.55	107,264,731.59	113,877.88		192,937,240.26	2.52	5.01	1,837,031.17	830,374.32	2.17	自有资金、借款
广东梅州抽水蓄能电站二期	4,716,270,000.00	1,868,674,361.01	904,349,868.37	2,749,279,482.00		23,744,747.38	58.82	100.00	39,149,097.58	17,834,528.52	2.00	自有资金、借款
合计	77,366,251,700.00	13,392,112,093.03	6,054,873,157.52	3,188,631,829.76	10,283.02	16,258,343,137.77			532,062,392.84	299,292,438.94		

注：1.工程累计投入占预算比例为账面累计发生金额占项目总投资比例，工程进度为工期占比（投入运行即完工）。

2.由于各项目投资节约、工程竣工结算与决算等因素影响，工程累计投入占预算比例低于工程进度完成比例。

4、 本期计提在建工程减值准备情况

项目	上年年末余额	本期增减变动			期末余额	计提原因
		计提	转出	其他变动		
文山月亮湾暗河水库工程	59,592,158.59				59,592,158.59	可收回金额低于账面价值
合计	59,592,158.59				59,592,158.59	

(十七) 使用权资产

1、 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
1. 账面原值			
(1) 上年年末余额	123,779,277.18	138,944,956.39	262,724,233.57
(2) 本期增加金额	79,074,028.19	2,266,688.98	81,340,717.17
—新增租赁	79,074,028.19	2,266,688.98	81,340,717.17
(3) 本期减少金额	11,346,723.25	455,449.00	11,802,172.25
—处置	10,058,220.69	455,449.00	10,513,669.69
—其他	1,288,502.56		1,288,502.56
(4) 期末余额	191,506,582.12	140,756,196.37	332,262,778.49
2. 累计折旧			
(1) 上年年末余额	71,006,601.84	13,932,011.28	84,938,613.12
(2) 本期增加金额	37,405,724.88	7,129,418.91	44,535,143.79
—计提	37,405,724.88	7,129,418.91	44,535,143.79
(3) 本期减少金额	10,058,220.69	455,449.00	10,513,669.69
—处置	10,058,220.69	455,449.00	10,513,669.69
(4) 期末余额	98,354,106.03	20,605,981.19	118,960,087.22
3. 减值准备			
(1) 上年年末余额			
(2) 本期增加金额			
—计提			
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 期末余额			
4. 账面价值			
(1) 期末账面价值	93,152,476.09	120,150,215.18	213,302,691.27
(2) 上年年末账面价值	52,772,675.34	125,012,945.11	177,785,620.45

(十八) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
1. 账面原值					
(1) 上年年末余额	1,196,401,832.63	4,212,697.83	17,461,250.26	480,711,724.24	1,698,787,504.96
(2) 本期增加金额	23,337,946.63	37,475.73		87,557,808.18	110,933,230.54
—购置	23,337,946.63	37,475.73		85,716,976.25	109,092,398.61
—内部研发				1,840,831.93	1,840,831.93
(3) 本期减少金额				1,508,584.91	1,508,584.91
—处置				1,508,584.91	1,508,584.91
(4) 期末余额	1,219,739,779.26	4,250,173.56	17,461,250.26	566,760,947.51	1,808,212,150.59
2. 累计摊销					
(1) 上年年末余额	501,045,109.02	4,212,464.83	17,461,250.26	318,482,457.15	841,201,281.26
(2) 本期增加金额	33,190,473.14	2,731.43		54,580,129.87	87,773,334.44
—计提	33,190,473.14	2,731.43		54,580,129.87	87,773,334.44
(3) 本期减少金额				1,281,007.85	1,281,007.85
—处置				1,281,007.85	1,281,007.85

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
(4) 期末余额	534,235,582.16	4,215,196.26	17,461,250.26	371,781,579.17	927,693,607.85
3. 减值准备					
(1) 上年年末余额					
(2) 本期增加金额					
(3) 本期减少金额					
(4) 期末余额					
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	685,504,197.10	34,977.30		194,979,368.34	880,518,542.74
(2) 上年年末账面价值	695,356,723.61	233.00		162,229,267.09	857,586,223.70

注：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是 0.10%。

(十九) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租赁租入 固定资产的改良支出	7,508,119.76	952,264.16	2,530,759.46	199,550.00	5,730,074.46
深蓄水库扩建 及补偿使用费	220,659,968.28		5,669,129.64		214,990,838.64
其他长期待摊 费用	72,453,813.20	339,741.05	22,481,633.94		50,311,920.31
合计	300,621,901.24	1,292,005.21	30,681,523.04	199,550.00	271,032,833.41

(二十) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	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	472,267,621.74	81,855,380.80	459,150,662.42	73,868,011.98
应付职工薪酬			356,662.40	89,165.60
其他应付款	53,058.44	10,611.69	53,058.44	10,611.69
递延收益	6,079,408.60	1,519,852.15	15,959,098.41	3,989,774.60
内部交易未实现利润	255,669,391.84	63,917,347.96	340,000,535.40	85,000,133.85
租赁负债	204,068,487.58	49,996,127.91	169,947,527.69	40,836,928.54
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	43,100.00	10,775.00		
可抵扣亏损	226,173,208.22	56,543,302.06		
计入其他综合收益的其他金融资产公允价值变动	302,468,867.92	75,617,216.98	240,468,867.92	60,117,216.98
预计负债	14,577,655.08	3,644,413.77		
其他	87,858,333.48	21,907,284.86	96,132,937.62	23,997,903.09
合计	1,569,259,132.90	355,022,313.18	1,322,069,350.30	287,909,746.33

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
交易性金融工具、衍生金融工具的估值			734,321.92	183,580.48
适用一次性税前扣除政策提前扣除的折旧摊销	556,347,574.13	132,647,552.37	473,397,398.75	112,226,718.73
使用权资产	192,242,998.30	47,082,444.31	163,940,784.38	39,009,249.44
合计	748,590,572.43	179,729,996.68	638,072,505.05	151,419,548.65

3、 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣亏损	3,446,164.42	61,309,106.45
合计	3,446,164.42	61,309,106.45

4、 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2025 年度		57,862,942.03	
2026 年度			
2027 年度	3,446,164.42	3,446,164.42	
合计	3,446,164.42	61,309,106.45	

(二十一) 其他非流动资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	减值准备	账面价值	减值准备
待抵扣进项税额	1,381,461,291.26		1,381,461,291.26	
预付长期资产购置款	1,370,826,230.27		1,370,826,230.27	
其他	21,857,699.63	46,492.50	21,811,207.13	
合计	2,774,145,221.16	46,492.50	2,774,098,728.66	
			账面余额	948,564,036.99
			账面价值	948,564,036.99
			账面余额	38,069,907.83
			账面价值	38,069,907.83
			账面余额	986,633,944.82
			账面价值	986,633,944.82

(二十二) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末		上年年末	
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值
货币资金	110,457,616.88	110,457,616.88	76,295,611.59	76,295,611.59
合计	110,457,616.88	110,457,616.88	76,295,611.59	76,295,611.59
			受限类型	受限情况
			其他	专项资金
			其他	专项资金

(二十三) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
信用借款	850,000,000.00	44,700,000.00
信用借款利息	468,888.89	32,780.00
合计	850,468,888.89	44,732,780.00

(二十四) 应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
商业承兑汇票	37,060,822.36	37,578,453.63
银行承兑汇票		29,063,507.84
合计	37,060,822.36	66,641,961.47

(二十五) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
1年以内(含1年)	1,562,294,609.94	776,511,737.25
1-2年(含2年)	19,750,057.32	6,156,052.69
2-3年(含3年)		
3年以上	6,000,000.00	18,000,000.00
合计	1,588,044,667.26	800,667,789.94

2、 账龄超过一年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
博罗县人民政府	6,000,000.00	未满足支付条件
合计	6,000,000.00	

(二十六) 预收款项

1、 预收款项列示

项目	期末余额	上年年末余额
1年以内(含1年)	121,308.51	42,161.88
合计	121,308.51	42,161.88

(二十七) 合同负债

1、 合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
设备销售预收款	20,596,482.20	2,941,808.63
技术服务预收款	10,488,710.72	5,938,687.17
其他	1,587,585.49	
合计	32,672,778.41	8,880,495.80

(二十八) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	57,850,504.57	1,181,202,573.93	1,179,541,305.67	59,511,772.83
离职后福利-设定提存计划	773,240.75	167,924,729.58	168,697,970.33	
辞退福利		90,100.00	90,100.00	
一年内到期的其他福利	9,177,831.44	8,950,386.37	8,491,618.66	9,636,599.15
合计	67,801,576.76	1,358,167,789.88	1,356,820,994.66	69,148,371.98

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴		894,505,894.99	894,505,894.99	
(2) 职工福利费		86,829,983.16	86,829,983.16	
(3) 社会保险费		41,821,350.42	41,821,350.42	
其中：医疗保险费		35,123,377.89	35,123,377.89	
工伤保险费		5,840,639.92	5,840,639.92	
生育保险费		857,332.61	857,332.61	
(4) 住房公积金		80,065,634.96	80,065,634.96	
(5) 工会经费和职工教育经费	57,850,504.57	40,252,765.29	38,591,497.03	59,511,772.83
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
(8) 其他短期薪酬		37,726,945.11	37,726,945.11	
合计	57,850,504.57	1,181,202,573.93	1,179,541,305.67	59,511,772.83

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	772,065.75	91,156,584.56	91,928,650.31	
失业保险费	1,175.00	5,207,673.02	5,208,848.02	
企业年金缴费		71,560,472.00	71,560,472.00	
合计	773,240.75	167,924,729.58	168,697,970.33	

(二十九) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
企业所得税	130,868,479.74	69,786,752.09
增值税	56,664,014.48	35,039,092.27
个人所得税	40,260,400.07	33,149,048.21

税费项目	期末余额	上年年末余额
资源税	24,651,573.46	3,362,543.10
城市维护建设税	3,279,269.47	2,223,870.73
教育费附加	2,410,368.90	1,670,672.96
房产税	2,227,780.62	1,495,181.94
土地使用税	1,863,968.30	217,345.93
其他	2,052,578.33	5,423,199.88
合计	264,278,433.37	152,367,707.11

(三十) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	128,235,621.85	614,696,300.99
合计	128,235,621.85	614,696,300.99

1、 其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
代收代付款	60,231,238.50	43,150,156.41
应付往来款	21,030,165.39	13,091,535.51
应付保证金及押金	7,113,086.68	744,810.48
质保金	6,766,373.02	33,506,192.33
统一融资款		500,889,589.04
其他	33,094,758.26	23,314,017.22
合计	128,235,621.85	614,696,300.99

(三十一) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	3,076,169,403.43	1,207,903,270.99

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期应付款	101,354,407.30	42,518,335.12
一年内到期的租赁负债	36,776,180.38	34,830,867.34
合计	3,214,299,991.11	1,285,252,473.45

(三十二) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
增值税待转销项税	22,534,568.56	6,134,680.48
合计	22,534,568.56	6,134,680.48

(三十三) 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
信用借款	24,866,462,327.64	20,967,446,585.13
小计	24,866,462,327.64	20,967,446,585.13
减：一年内到期的长期借款	3,076,169,403.43	1,207,903,270.99
合计	21,790,292,924.21	19,759,543,314.14

注：长期借款利率区间：1.65%-2.89%。

(三十四) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	278,274,726.32	242,691,070.26
减：未确认融资费用	59,163,139.55	62,961,437.12
小计	219,111,586.77	179,729,633.14
减：一年内到期的租赁负债	36,776,180.38	34,830,867.34
合计	182,335,406.39	144,898,765.80

(三十五) 长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
长期应付款	3,579,045,405.60	2,052,202,322.07
合计	3,579,045,405.60	2,052,202,322.07

1、 长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
南方电网统借统还款	2,797,858,146.14	1,176,703,688.45
应付融资租赁款	882,541,666.76	918,016,968.74
小计	3,680,399,812.90	2,094,720,657.19
减：一年内到期的长期应付款	101,354,407.30	42,518,335.12
合计	3,579,045,405.60	2,052,202,322.07

(三十六) 长期应付职工薪酬

1、 长期应付职工薪酬明细表

项目	期末余额	上年年末余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	326,985,363.31	357,020,081.07
二、辞退福利		
三、其他长期福利		
减：一年内到期部分	9,636,599.15	9,177,831.44
合计	317,348,764.16	347,842,249.63

2、 设定受益计划变动情况

(1) 设定受益计划义务现值

项目	本期金额	上期金额
1. 上年年末余额	357,020,081.07	292,963,679.64
2. 计入当期损益的设定受益成本	-15,560,303.14	19,256,289.42
(1) 当期服务成本	13,925,328.13	10,407,616.23
(2) 过去服务成本	-37,121,445.27	227,315.77

项目	本期金额	上期金额
(3) 结算利得（损失以“-”表示）		
(4) 利息净额	7,635,814.00	8,621,357.42
3. 计入其他综合收益的设定受益成本	-5,982,795.96	52,516,294.51
(1) 精算利得（损失以“-”表示）	-5,982,795.96	52,516,294.51
4. 其他变动	-8,491,618.66	-7,716,182.50
(1) 结算时支付的对价		
(2) 已支付的福利	-8,491,618.66	-7,716,182.50
(3) 其他减少		
5. 期末余额	326,985,363.31	357,020,081.07

(2) 设定受益计划净负债（净资产）

项目	本期金额	上期金额
1. 上年年末余额	357,020,081.07	292,963,679.64
2. 计入当期损益的设定受益成本	-15,560,303.14	19,256,289.42
3. 计入其他综合收益的设定受益成本	-5,982,795.96	52,516,294.51
4. 其他变动	-8,491,618.66	-7,716,182.50
5. 期末余额	326,985,363.31	357,020,081.07

注：上述支付义务由精算公司安永（中国）企业咨询有限公司作出的精算估值，精算成本计算方法为预期累计福利单位法。用作评估上述支付义务等责任的重大精算假设如下：

- (1) 所采纳的贴现率（年利率）：2025年12月31日2.35%、2024年12月31日2.15%。
- (2) 死亡率：中国人身保险业经验生命表（2010-2013）—养老类业务男表/女表。
- (3) 年离职率：0.5%。
- (4) 军转干生活困难补贴年增长率：5%。
- (5) 体检费年增长率：3%。
- (6) 大病医疗类福利增长率：6.00%。

(三十七) 预计负债

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
其他		14,577,655.07		14,577,655.07	法律纠纷
合计		14,577,655.07		14,577,655.07	

(三十八) 递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	16,859,098.41	981,192.67	10,804,382.87	7,035,908.21	
其他	75,066.56	139,887.96		214,954.52	
合计	16,934,164.97	1,121,080.63	10,804,382.87	7,250,862.73	

(三十九) 其他非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
合同负债	707,025.30	935,755.75
合计	707,025.30	935,755.75

(四十) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	3,196,005,805.00						3,196,005,805.00

(四十一) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 (股本溢价)	11,102,936,441.37			11,102,936,441.37
其他资本公积	69,664,418.44	888,082.59		70,552,501.03
合计	11,172,600,859.81	888,082.59		11,173,488,942.40

(四十二) 其他综合收益

项目	上年年末余额	本期金额						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：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	减：其他综合收益当期转入留存收益	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-245,389,833.45	-55,731,455.08		-15,500,000.00	-40,231,455.08		-285,621,288.53	
其中：重新计量设定受益计划变动额	-65,038,182.51	6,268,544.92			6,268,544.92		-58,769,637.59	
其他权益工具投资公允价值变动	-180,351,650.94	-62,000,000.00		-15,500,000.00	-46,500,000.00		-226,851,650.94	
权益法下不能转损益的其他综合收益								
企业自身信用风险公允价值变动								
2. 将重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资减值准备								
其他综合收益合计	-245,389,833.45	-55,731,455.08		-15,500,000.00	-40,231,455.08		-285,621,288.53	

(四十三) 专项储备

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	54,133,342.13	58,477,735.88	43,951,893.90	68,659,184.11
合计	54,133,342.13	58,477,735.88	43,951,893.90	68,659,184.11

注：公司按照电力生产企业标准计提安全生产费。

(四十四) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	282,791,822.92	19,943,362.84		302,735,185.76
任意盈余公积	9,184,374.97			9,184,374.97
合计	291,976,197.89	19,943,362.84		311,919,560.73

注：根据本年母公司净利润的 10%计提法定盈余公积。

(四十五) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	6,875,223,817.59	6,193,435,006.15
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	6,875,223,817.59	6,193,435,006.15
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,688,500,849.52	1,126,480,313.51
减：提取法定盈余公积	19,943,362.84	15,339,917.12
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	378,968,704.65	429,351,584.95
转作股本的普通股股利		
其他综合收益当期转入留存收益		
其他		
期末未分配利润	8,164,812,599.62	6,875,223,817.59

(四十六) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	7,295,925,865.43	3,578,224,316.22	6,084,499,506.69	3,189,859,008.60
其他业务	81,361,213.75	49,676,612.91	89,379,869.37	72,727,311.42
合计	7,377,287,079.18	3,627,900,929.13	6,173,879,376.06	3,262,586,320.02

营业收入、营业成本的分解信息：

收入分类	营业收入	营业成本
商品类型		
抽水蓄能	4,532,680,627.69	2,548,457,535.93
调峰水电	2,324,421,174.18	697,090,336.10
新型储能	357,186,440.43	271,158,731.73
技术服务	81,637,623.13	61,517,712.46
其他	81,361,213.75	49,676,612.91
合计	7,377,287,079.18	3,627,900,929.13
按经营地区分类		
广东地区	4,601,882,048.17	2,646,301,969.43
广西地区	5,004,121.45	227,740.11
贵州地区	1,706,623,788.60	515,372,377.15
云南地区	704,874,578.83	244,856,119.17
海南地区	358,902,542.13	221,142,723.27
合计	7,377,287,079.18	3,627,900,929.13

(四十七) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
资源税	89,846,321.30	3,362,543.10
房产税	51,386,647.69	52,516,942.58
城市维护建设税	38,282,607.57	31,504,975.40

项目	本期金额	上期金额
教育费附加	29,787,645.02	26,493,237.76
土地使用税	7,306,584.10	7,143,549.10
印花税	6,838,661.13	4,290,154.82
车船使用税	279,811.91	205,431.10
其他		175,409.70
合计	223,728,278.72	125,692,243.56

注：资源税同比增加 8,648.38 万元，主要是根据财政部、税务总局、水利部《关于印发<水资源税改革试点实施办法>的通知》（财税〔2024〕28号），自 2024 年 12 月 1 日起实施，水资源“费”改税，计入税金及附加核算。

(四十八) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
招标中标费	394,075.77	
广告宣传费	69,603.96	
其他	304,385.27	
合计	768,065.00	

(四十九) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	274,382,247.31	299,778,739.89
物业管理费	27,341,659.06	36,988,754.75
折旧费	21,847,900.20	28,691,209.84
中介费	20,401,295.34	18,286,997.45
运输费	11,352,304.01	12,634,928.26
政治工作经费	10,413,102.65	9,776,179.73
广告宣传费	7,575,118.12	5,538,662.98
修理费	6,851,774.33	4,213,446.07
差旅费	5,650,178.47	5,943,389.35
低值易耗品摊销	5,553,219.05	2,077,891.41
技术服务费	5,319,066.93	5,814,681.69

项目	本期金额	上期金额
水电费	3,293,975.74	3,917,096.99
其他费用	12,972,336.49	20,802,660.21
合计	412,954,177.70	454,464,638.62

(五十) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
委托费用	42,705,979.36	30,204,358.28
职工薪酬	33,212,941.52	16,629,445.67
测试实验费	462,075.47	4,386,921.11
差旅费	906,687.76	930,202.13
出版及知识产权事务费	309,745.36	169,325.12
专家咨询费	98,907.54	61,012.26
会议费	46,056.87	29,230.37
材料费	317,502.93	
其他费用	4,866,295.57	4,580,166.03
合计	82,926,192.38	56,990,660.97

(五十一) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	473,514,433.51	479,033,441.77
减：利息收入	23,498,769.56	38,019,686.40
汇兑损益	174,137.57	-3,021,118.98
手续费支出	467,520.61	248,756.79
其他支出	249,593.75	113,503.05
合计	450,906,915.88	438,354,896.23

(五十二) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
与其他收益相关的政府补助	2,061,906.07	1,473,632.81

项目	本期金额	上期金额
其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	924,131.75	1,233,394.68
合计	2,986,037.82	2,707,027.49

(五十三) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	54,178,767.22	17,064,788.73
处置长期股权投资产生的投资收益		4,137,481.91
处置交易性金融资产取得的投资收益	26,027.40	51,506.85
合计	54,204,794.62	21,253,777.49

(五十四) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	3,400.00	734,321.92
合计	3,400.00	734,321.92

(五十五) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	-1,251,715.26	210,372.97
其他应收款坏账损失	2,319,839.42	2,069,185.88
合计	1,068,124.16	2,279,558.85

(五十六) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
合同资产减值损失	-38,198.89	-11,620.59
固定资产减值损失	-1,673,672.80	
合计	-1,711,871.69	-11,620.59

(五十七) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金 额
固定资产处置收益	11,090,650.03	14,773,832.12	11,090,650.03
使用权资产处置收益	40,735.92	976,806.86	40,735.92
合计	11,131,385.95	15,750,638.98	11,131,385.95

(五十八) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性 损益的金额
非流动资产处置利得	426,261.70	1,329,369.23	426,261.70
罚款净收入	2,554,926.05	2,472,527.78	2,554,926.05
赔偿金、违约金收入	797,468.22	623,128.84	797,468.22
其他	4,186,587.68	1,396,136.41	4,186,587.68
合计	7,965,243.65	5,821,162.26	7,965,243.65

(五十九) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性 损益的金额
非流动资产处置损失	24,394,026.02	7,732,244.91	24,394,026.02
滞纳金	18,968,958.95	4,622,569.70	18,968,958.95
对外捐赠支出	2,386,647.88	2,346,367.82	2,386,647.88
其他	3,161,452.94	39,155,036.37	3,161,452.94
合计	48,911,085.79	53,856,218.80	48,911,085.79

(六十) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	549,866,034.88	394,605,893.29
递延所得税费用	-23,302,118.82	4,310,140.16
合计	526,563,916.06	398,916,033.45

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	2,604,838,549.09
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	651,209,637.27
子公司适用不同税率的影响	-134,513,621.43
调整以前期间所得税的影响	22,571,581.95
非应税收入的影响	-11,403,222.30
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	9,766,859.54
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-426,879.09
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	
其他	-10,640,439.88
所得税费用	526,563,916.06

(六十一) 每股收益

1、 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	1,688,500,849.52	1,126,480,313.51
本公司发行在外普通股的加权平均数	3,196,005,805.00	3,196,005,805.00
基本每股收益	0.53	0.35
其中：持续经营基本每股收益	0.53	0.35

项目	本期金额	上期金额
终止经营基本每股收益		

2、 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	1,688,500,849.52	1,126,480,313.51
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	3,196,005,805.00	3,196,005,805.00
稀释每股收益	0.53	0.35
其中：持续经营稀释每股收益	0.53	0.35
终止经营稀释每股收益		

(六十二) 现金流量表项目

1、 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
代收代垫款	176,127,174.32	98,983,247.20
利息收入	23,498,769.56	38,019,686.40
租赁收入	29,097,854.93	35,625,376.09
其他	68,885,520.34	6,236,929.28
合计	297,609,319.15	178,865,238.97

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
付现的管理费用	139,185,176.41	147,430,192.19
代收代垫款	124,581,315.08	122,225,386.61
库区基金	105,882,179.46	65,699,560.10
水资源费		57,156,920.44

项目	本期金额	上期金额
其他	8,908,684.29	43,553,403.87
合计	378,557,355.24	436,065,463.21

2、与投资活动有关的现金

(1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
南方证券债权分配款	2,292,483.18	1,528,322.12
合计	2,292,483.18	1,528,322.12

(2) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
委贷手续费	2,004,218.05	2,260,380.00
合计	2,004,218.05	2,260,380.00

(3) 收到的重要投资活动有关的现金

性质	本期金额	上期金额
收回结构性存款本金	500,000,000.00	800,000,000.00
合计	500,000,000.00	800,000,000.00

(4) 支付的重要投资活动有关的现金

性质	本期金额	上期金额
购买结构性存款本金		500,000,000.00
支付对外股权投资款	248,112,681.77	105,000,000.00
合计	248,112,681.77	605,000,000.00

3、与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
南方电网统借统还款项	1,600,000,000.00	1,500,000,000.00
合计	1,600,000,000.00	1,500,000,000.00

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
融资租赁	40,087,091.22	164,305,337.59
租赁付款额	52,865,098.71	46,584,413.73
南方电网统借统还款项	504,000,000.00	2,300,180,005.06
其他	249,593.75	2,088.23
合计	597,201,783.68	2,511,071,844.61

(3) 筹资活动产生的各项负债的变动

项目	上年年末余额	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	44,732,780.00	850,000,000.00	2,792,730.00	47,056,621.11		850,468,888.89
应付股利			664,779,249.60	664,779,249.60		
其他应付款-集团统一融资	500,889,589.04		8,398,767.12	509,288,356.16		
长期借款（含一年内到期的长期借款）	20,967,446,585.13	5,944,833,760.29	555,031,350.90	2,600,849,368.68		24,866,462,327.64
长期应付款（融资租赁）	918,016,968.74		37,783,555.85	73,258,857.83		882,541,666.76
长期应付款（集团统一融资款）	1,176,703,688.45	1,600,000,000.00	53,761,419.91	32,606,962.22		2,797,858,146.14
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	179,729,633.14		94,088,734.77	52,865,098.71	1,841,682.43	219,111,586.77
合计	23,787,519,244.50	8,394,833,760.29	1,416,635,808.15	3,980,704,514.31	1,841,682.43	29,616,442,616.20

(六十三) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

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	2,078,274,633.03	1,431,553,230.81
加：信用减值损失	-1,068,124.16	-2,279,558.85
资产减值损失	1,711,871.69	11,620.59
固定资产折旧	1,618,155,892.44	1,651,190,488.53
生产性生物资产折旧		
油气资产折耗		
使用权资产折旧	33,539,901.16	35,866,510.33
无形资产摊销	85,570,672.40	75,443,796.32
长期待摊费用摊销	30,681,523.04	30,123,337.62
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）	-11,131,385.95	-15,750,638.98
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	23,967,764.32	6,402,875.68
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-3,400.00	-734,321.92
财务费用（收益以“-”号填列）	473,688,571.08	476,012,322.79
投资损失（收益以“-”号填列）	-54,204,794.62	-21,253,777.49
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-67,112,566.85	-10,362,355.65
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	28,310,448.03	14,672,495.81
存货的减少（增加以“-”号填列）	-15,168,618.13	15,254,602.35
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-110,867,467.28	-41,623,236.25
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	508,227,976.55	210,639,024.81
其他		
经营活动产生的现金流量净额	4,622,572,896.75	3,855,166,416.50
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		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	4,596,307,284.15	3,412,002,691.67

补充资料	本期金额	上期金额
减：现金的期初余额	3,412,002,691.67	3,209,269,962.97
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	1,184,304,592.48	202,732,728.70

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	4,596,307,284.15	3,412,002,691.67
其中：库存现金		
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	4,596,307,284.15	3,412,002,691.67
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	4,596,307,284.15	3,412,002,691.67
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

不属于现金及现金等价物的货币资金：

项目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
土地复垦保证金	101,353,452.67	67,197,956.41	专门用途，使用受限。
代管住房基金专户	9,104,164.21	9,097,655.18	专门用途，使用受限。
合计	110,457,616.88	76,295,611.59	

(六十四) 外币货币性项目

1、 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	2,848.61
其中：港币	3,153.91	0.9032	2,848.61

(六十五) 租赁

1、 作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	7,253,427.30	7,404,224.06
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	16,058,333.90	18,790,520.40
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）		
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	71,419,908.23	254,842,159.42
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		

2、 作为出租人

(1) 经营租赁

	本期金额	上期金额
经营租赁收入	27,554,498.72	30,251,432.60
其中：与未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入		

六、 研发支出

(一) 研发支出

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	33,670,637.61	16,629,445.67
委托费用	48,542,033.76	30,204,358.28
测试实验费	462,075.47	4,386,921.11
其他费用	4,236,277.47	5,769,935.91
合计	86,911,024.31	56,990,660.97
其中：费用化研发支出	82,926,192.38	56,990,660.97
资本化研发支出	3,984,831.93	

(二) 开发支出

项目	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	其他	
自主可控的大型抽水蓄能机组电压源型静止变频器关键技术研究与工程应用		2,144,000.00				2,144,000.00
抽水蓄能电站设备全景数据分析评估及检修决策辅助系统研发		929,399.50		929,399.50		
广东电力现货市场日前电价预测模型研究与开发		911,432.43		911,432.43		
小计		3,984,831.93		1,840,831.93		2,144,000.00
减：减值准备						
合计		3,984,831.93		1,840,831.93		2,144,000.00

七、合并范围的变更

(一) 其他原因的合并范围变动

2025 年底，公司合并范围内法人户数共计 30 户，较上年增加 1 户、减少 1 户，具体如下：

序号	公司名称	级次	变动原因
1	广州时代启智电力科技有限公司	二级	新设
2	南方电网调峰调频（梅州）储能科技有限公司	三级	注销

注：南方电网调峰调频（梅州）储能科技有限公司于 2023 年 12 月新设登记，2025 年 9 月完成注销登记。该公司存续期间未开展经营活动、未建立会计账簿、无账务发生。

八、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
南方电网调峰调频发电有限公司	广东广州	760,000.00	广东广州	电力	100.00		同一控制下的企业合并
阳江蓄能发电有限公司	广东阳江	153,900.00	广东阳江	电力		100.00	同一控制下的企业合并
深圳蓄能发电有限公司	广东深圳	120,000.00	广东深圳	电力		100.00	同一控制下的企业合并
清远蓄能发电有限公司	广东清远	98,000.00	广东清远	电力		100.00	同一控制下的企业合并
海南蓄能发电有限公司	海南海口	83,000.00	海南海口	电力		100.00	同一控制下的企业合并
南方电网调峰调频（广东）储能科技有限公司	广东广州	139,990.00	广东广州	商务服务	100.00		同一控制下的企业合并

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
南方电网调峰调频(佛山)储能科技有限公司	广东佛山	44,000.00	广东佛山	电力		100.00	投资设立
梅州蓄能发电有限公司	广东梅州	235,700.00	广东梅州	电力		100.00	同一控制下的企业合并
天生桥二级水力发电有限公司	广东广州	10,000.00	广东广州	水力发电		75.00	同一控制下的企业合并
惠州蓄能发电有限公司	广东惠州	133,500.00	广东惠州	电力		54.00	同一控制下的企业合并
广东蓄能发电有限公司	广东广州	83,000.00	广东广州	电力		54.00	同一控制下的企业合并
南宁蓄能发电有限公司	广西南宁	160,000.00	广西南宁	电力		100.00	同一控制下的企业合并
惠州中洞蓄能发电有限公司	广东惠州	160,000.00	广东惠州	电力		70.00	投资设立
肇庆浪江蓄能发电有限公司	广东肇庆	173,500.00	广东肇庆	电力	90.00		投资设立
柳州蓄能发电有限公司	广西柳州	183,500.00	广西柳州	电力		100.00	投资设立
茂名蓄能发电有限公司	广东茂名	169,300.00	广东茂名	电力		100.00	投资设立
贵港蓄能发电有限公司	广西贵港	161,500.00	广西贵港	电力		100.00	投资设立
韶关蓄能发电有限公司	广东韶关	160,000.00	广东韶关	电力	100.00		投资设立
清远滨江蓄能发电有限公司	广东清远	160,000.00	广东清远	电力		100.00	投资设立
潮州蓄能发电有限公司	广东潮州	160,000.00	广东潮州	电力	100.00		投资设立
江门蓄能发电有限公司	广东江门	120,000.00	广东江门	电力		100.00	投资设立

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
桂林蓄能发电有限公司	广西桂林	161,000.00	广西桂林	电力	90.00		投资设立
玉林蓄能发电有限公司	广西玉林	166,300.00	广西玉林	电力	90.00		投资设立
云南储能有限公司	云南文山	40,000.00	云南文山	电力	100.00		投资设立
广州时代启智电力科技有限公司	广东广州	5,000.00	广东广州	工程和技术研究和试验发展	51.00		投资设立
广州启安众智建设管理有限责任公司	广东广州	20,000.00	广东广州	机械电气设备销售	100.00		投资设立
广州启鸣数智能源科技有限责任公司	广东广州	5,000.00	广东广州	通用设备制造	100.00		投资设立
钦州蓄能发电有限公司	广西钦州	153,779.00	广西钦州	电力	100.00		投资设立
防城港蓄能发电有限公司	广西防城港	30,000.00	广西防城港	电力	100.00		投资设立

2、 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
惠州蓄能发电有限公司	46.00	73,934,184.62	56,897,315.58	1,350,602,774.72
广东蓄能发电有限公司	46.00	91,673,784.08	113,578,338.35	1,334,029,778.68
天生桥二级水力发电有限公司	25.00	223,614,042.38	115,417,000.00	831,270,881.01

3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额						上年年末余额					
	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
惠州蓄能发电有限公司	467,204,925.81	2,556,613,803.51	3,023,818,729.32	68,976,276.82	18,749,463.98	87,725,740.80	331,293,658.33	2,682,728,293.29	3,014,021,951.62	96,727,972.03	19,497,082.17	116,225,054.20
广东蓄能发电有限公司	1,007,087,594.56	2,079,218,898.22	3,086,306,492.78	137,158,514.42	49,083,242.11	186,241,756.53	1,226,612,287.38	1,886,094,445.48	3,112,706,732.86	112,780,074.96	53,379,803.68	166,159,878.64
天生桥二级水力发电有限公司	601,312,699.79	2,971,691,260.03	3,573,003,959.82	184,861,843.17	63,058,492.62	247,920,335.79	242,058,954.00	3,025,536,040.87	3,267,594,994.87	65,841,835.27	311,353,622.56	377,195,457.83
子公司名称	本期金额			上期金额			本期金额			上期金额		
	营业收入	净利润	综合收益总额	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	营业收入
惠州蓄能发电有限公司	715,762,278.75	160,726,488.31	160,740,957.38	174,293,429.00	174,293,429.00	174,293,429.00	724,757,034.83	137,433,129.41	136,096,141.46	130,527,001.08	130,527,001.08	130,527,001.08
广东蓄能发电有限公司	652,231,699.82	199,290,834.96	199,225,714.75	99,084,994.88	99,084,994.88	99,084,994.88	666,700,337.85	246,909,431.19	244,168,380.18	-85,176,522.23	-85,176,522.23	-85,176,522.23
天生桥二级水力发电有限公司	1,710,712,951.63	894,456,169.54	893,392,230.36	770,992,545.28	770,992,545.28	770,992,545.28	1,169,952,755.44	512,964,312.08	507,681,202.55	552,708,925.72	552,708,925.72	552,708,925.72

(二) 在合营安排或联营企业中的权益

1、 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

	期末余额/本期金额	上年年末余额/上期金额
合营企业：		
投资账面价值合计	7,678,077.46	8,448,128.04
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	1,241,808.11	1,528,716.16
—其他综合收益		
—综合收益总额	1,241,808.11	1,528,716.16
联营企业：		
投资账面价值合计	647,159,400.59	492,593,340.20
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	56,066,110.70	15,246,797.29
—其他综合收益		
—综合收益总额	56,066,110.70	15,246,797.29

(三) 其他

1.2025年12月5日，公司披露了《关于确认肇庆浪江蓄能发电有限公司战略投资者暨关联交易的公告》。公司控股子公司肇庆浪江蓄能发电有限公司通过北京产权交易所公开进场方式实施增资扩股，引入广东战略性新兴产业促进发展基金合伙企业（有限合伙）作为战略投资者。本次增资扩股完成后，公司持有肇庆浪江蓄能发电有限公司54.2029%股权，广宁县宏宁国有资本投资有限公司持股比例为6.0225%，广东战略性新兴产业促进发展基金合伙企业（有限合伙）持股比例为39.7746%，肇庆浪江蓄能发电有限公司仍纳入公司合并报表范围。该公司已于2026年1月收到增资款，目前正在办理国有产权登记及工商变更手续。

2.2025年12月5日，公司披露了《关于确认茂名蓄能发电有限公司战略投资者暨关联交易的公告》。公司全资孙公司茂名蓄能发电有限公司通过北京产权交易所公开进场方式实施增资扩股，引入广东工融恒茂股权投资合伙企业（有限合伙）作为战略投资者。本次增资扩股完成后，公司全资子公司南方电网调峰调频发电有限公司持有茂名蓄能发电有限公司69.6640%股权，广东工融恒茂股权投资合伙企业（有限合伙）持股比例为30.3360%，茂名蓄能发电有限公司仍纳入公司合并报表范围。该公司已于2026年1月收到增资款，目前正在办理国有产权登记及工商变更手续。

九、 政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

类型	本期金额	上期金额
与资产相关的政府补助	868,370.10	765,132.81
与收益相关的政府补助	2,093,832.83	1,352,998.04
合计	2,962,202.93	2,118,130.85

(二) 涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末余额	本期新增补助 金额	本期计入营业 外收入金额	本期转入其他 收益金额	本期冲减成本 费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与 收益相关
递延收益	16,859,098.41	667,992.67		868,370.10		9,919,476.80	6,739,244.18	与资产相关
递延收益		313,200.00		16,535.97			296,664.03	与收益相关
合计	16,859,098.41	981,192.67		884,906.07		9,919,476.80	7,035,908.21	

十、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司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。公司经营管理层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。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.资产负债表日的各类金融资产的账面价值

(1) 2025年12月31日

单位：元 币种：人民币

金融资产项目	期末余额			合计
	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	
货币资金	4,706,764,901.03			4,706,764,901.03
交易性金融资产				
应收票据	97,663.31			97,663.31
应收账款	571,315,972.02			571,315,972.02
其他应收款	41,947,275.08			41,947,275.08
其他非流动金融资产		125,376,857.14		125,376,857.14
其他权益工具投资			197,000,000.00	197,000,000.00

续表

金融资产项目	期初余额			合计
	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	
货币资金	3,488,298,303.26			3,488,298,303.26
交易性金融资产		500,780,821.92		500,780,821.92
应收账款	447,396,159.53			447,396,159.53
其他应收款	65,332,026.34			65,332,026.34
其他非流动金融资产		3,963,500.00		3,963,500.00
其他权益工具投资			259,000,000.00	259,000,000.00

2.资产负债表日的各类金融负债的账面价值

(1) 2025 年 12 月 31 日

金融负债项目	期末余额		
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		850,468,888.89	850,468,888.89
应付票据		37,060,822.36	37,060,822.36
应付账款		1,588,044,667.26	1,588,044,667.26
其他应付款		128,235,621.85	128,235,621.85
一年内到期的非流动负债		3,214,299,991.11	3,214,299,991.11
长期借款		21,790,292,924.21	21,790,292,924.21
长期应付款		3,579,045,405.60	3,579,045,405.60

续表

金融负债项目	期初余额		
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		44,732,780.00	44,732,780.00
应付票据		66,641,961.47	66,641,961.47
应付账款		800,667,789.94	800,667,789.94
其他应付款		614,696,300.99	614,696,300.99
一年内到期的非流动负债		1,285,252,473.45	1,285,252,473.45
长期借款		19,759,543,314.14	19,759,543,314.14
长期应付款		2,052,202,322.07	2,052,202,322.07

1、 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收账款、其他应收款等。

本公司将主要资金存放于南方电网财务有限公司,该公司为南方电网公司全资子公司,为南方电网公司内部关联非银行金融机构,拥有完整的内部管理、决策体系;其余资金主要存放于商业银行,主要用于支付企业营运资金、还本付息等资金,不存在重大信用风险。

本公司年末应收账款主要为应收广东电网、云南电网等公司电费，按照合同均可在下月或次年一月份收回，历史收款情况良好。公司通过定期检查电网公司经营成果和资产负债率评估其信用风险。本公司其他应收款主要是房屋押金、保证金、业务往来款等，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

2、 流动性风险

审慎的流动资金风险管理是指维持充足的现金及现金等价物，通过已承诺信贷融资的足够额度备有资金，和有能力结算市场持仓。

本公司一直以来高度重视资金流动性安全，通过编制年度融资方案、定期更新现金流量表等方式，提早预测资金缺口，并通过提前与商业银行、南方电网财务有限公司签署流动资金贷款合同、固定资产贷款合同等方式，储备足额授信额度。同时公司大力盘活内部闲置资金，进一步做好内部资金流动性安全保障。

3、 市场风险

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

1.利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关，利率主要采用贷款市场报价利率加、减基点的浮动利率。本公司将在保证流动性安全的前提下，加强与银行等金融机构的沟通协调，利用集团优势拓展融资方式、降低融资成本，最大限度争取优惠利率贷款资金。

2.汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动(当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时)有关。本公司的外币汇兑风险主要源于部分港币存款和美元应收账款。公司密切关注国际外汇市场上汇率变动，持续监控外币交易和外币资产规模，以最大限度降低面临的外汇风险。

十一、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			197,000,000.00	197,000,000.00
(四) 投资性房地产				
(五) 生物资产				
(六) 其他非流动金融资产			125,376,857.14	125,376,857.14
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产			125,376,857.14	125,376,857.14
持续以公允价值计量的资产总额			322,376,857.14	322,376,857.14
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

本公司采用持续第三层次公允价值计量项目为非上市权益工具投资。

(1) 公允价值估值技术

对于不在活跃市场上交易的其他非流动金融资产，无公开市场报价，期末以成本法确定公允价值。

对于非上市权益工具投资，其公允价值采用市场法中的上市公司比较法等进行估值。根据行业、规模、经营范围、经营阶段等确定可比上市公司，并就确定的每一可比上市公司计算恰当的市场乘数，如市净率。根据企业特定的事实和情况，考虑与可比上市公司之间的流动性差异等因素后进行调整。

(2) 不可输入观察值

项目	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间（加权平均值）
权益工具投资	197,000,000.00	上市公司比较法	非流动性折扣	30.80%
			修正后市净率	2.67

十二、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对 本公司的 持股比例 (%)	母公司对本 公司的表决 权比例(%)
中国南方电网有 限责任公司	广州市	投资、建设和经营 管理南方区域电网	9,020,000.00	65.30	65.30

本公司的母公司情况的说明：中国南方电网有限责任公司属国务院国有资产监督管理委员会监管的中央企业，负责投资、建设和经营管理南方区域电网，参与投资、建设和经营相关的跨区域输变电和联网工程，为广东、广西、云南、贵州、海南五省区和港澳地区提供电力供应服务保障；从事电力购销业务，负责电力交易与调度；从事国内外投融资业务；自主开展外贸流通经营、国际合作、对外工程承包和对外劳务合作等业务。

本公司最终控制方是：国务院国有资产监督管理委员会

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

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

合营或联营企业名称	与本公司关系
广东山河新能有限公司	联营企业
乌海抽水蓄能有限责任公司	联营企业
巴彦淖尔太阳沟抽水蓄能有限责任公司	联营企业

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
鼎和财产保险股份有限公司	与公司受同一最终控制方控制
广东电网有限责任公司	与公司受同一最终控制方控制
广东天广能源科技发展有限公司	与公司受同一最终控制方控制
广西电网有限责任公司	与公司受同一最终控制方控制
广州电力交易中心有限责任公司	与公司受同一最终控制方控制
贵州电网有限责任公司	与公司受同一最终控制方控制
海南电网有限责任公司	与公司受同一最终控制方控制
南方电网产业发展集团有限责任公司	与公司受同一最终控制方控制
南方电网供应链集团有限公司	与公司受同一最终控制方控制
南方电网国际（香港）有限公司	与公司受同一最终控制方控制
南方电网国际有限责任公司	与公司受同一最终控制方控制
南方电网财务有限公司	与公司受同一最终控制方控制
南方电网科学研究院有限责任公司	与公司受同一最终控制方控制
南方电网能源发展研究院有限责任公司	与公司受同一最终控制方控制
南方电网数字传媒科技有限公司	与公司受同一最终控制方控制
南方电网数字电网集团有限公司	与公司受同一最终控制方控制
南方电网产融控股集团有限公司	与公司受同一最终控制方控制
南方电网综合能源股份有限公司	与公司受同一最终控制方控制

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
南方鼎元资产运营有限责任公司	与公司受同一最终控制方控制
南网融资租赁有限公司	与公司受同一最终控制方控制
南网碳资产管理（广州）有限公司	与公司受同一最终控制方控制
深圳供电局有限公司	与公司受同一最终控制方控制
越南永新一期电力有限公司	与公司受同一最终控制方控制
云南电网有限责任公司	与公司受同一最终控制方控制
中国南方电网有限责任公司超高压输电公司	与公司受同一最终控制方控制
中国南方电网有限责任公司共享运营公司	与公司受同一最终控制方控制
中国南方电网有限责任公司人才发展中心	与公司受同一最终控制方控制
南方电网澜湄国际能源有限责任公司	与公司受同一最终控制方控制
佰聆数据股份有限公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
广东汇能投资集团有限公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
广东汇源通集团有限公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
广东聚润达集团有限责任公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
广东南能汇智节能科技有限公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
广东顺畅科技有限公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
广东粤能电力有限公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
广东众源投资有限公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
广西能汇投资集团有限公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
广州南方投资集团有限公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
广东创成建设监理咨询有限公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
惠州市电力发展有限公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
梅州市嘉安电力设计有限公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
南网物业管理（广州）有限责任公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
清远诚创能源发展有限公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
深圳市龙睿能源发展有限公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
深圳市南电云商有限公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
阳春市春华电力发展有限公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
云南瑞讯达通信技术有限公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
云南电投资控股集团有限责任公司	集团的其他成员单位的联营/合营企业
海南绿发物业服务服务有限公司	持有公司 5%以上股权的法人间接控制的子公司
中汽新能电池科技有限公司	持有公司 5%以上股权的法人间接控制的子公司

(五) 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

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
广东电网有限责任公司	采购商品/接受劳务	448,482,895.45	148,625,545.68
南网物业管理（广州）有限责任公司	采购商品/接受劳务	302,581,967.80	281,171,796.63
南方电网数字电网集团有限公司	采购商品/接受劳务	121,620,443.75	100,998,894.46
广东山河新能有限公司	采购商品/接受劳务	87,483,820.85	52,204,670.94
南方电网产业发展集团有限责任公司	采购商品/接受劳务	67,747,839.79	51,056,817.62
鼎和财产保险股份有限公司	接受劳务	55,687,587.22	46,594,234.85
广西能汇投资集团有限公司	采购商品/接受劳务	54,742,533.64	23,983,733.00
云南电网有限责任公司	采购商品/接受劳务	43,324,670.22	56,150,674.66
南方电网产融控股集团集团有限公司	接受劳务	29,453,691.93	34,032,016.71
广西电网有限责任公司	采购商品/接受劳务	24,872,576.20	18,400,243.11
广东南能汇智节能科技有限公司	接受劳务	15,661,343.29	12,779,734.33
海南电网有限责任公司	采购商品/接受劳务	14,578,295.68	34,757,586.31
广州南方投资集团有限公司	接受劳务	12,293,892.23	5,812,258.61
南方电网综合能源股份有限公司	接受劳务	10,419,170.19	10,008,416.59
南方电网国际（香港）有限公司	接受劳务	8,389,634.24	5,189,696.90
南方电网数字传媒科技有限公司	采购商品/接受劳务	6,200,972.82	12,975,385.27
广东顺畅科技有限公司	接受劳务	6,066,545.95	5,035,396.49
广东众源投资有限公司	接受劳务	4,398,382.57	3,393,879.25
中国南方电网有限责任公司人才发展中心	接受劳务	3,709,863.21	2,639,033.02
广东天广能源科技发展有限公司	接受劳务	3,510,499.22	1,550,130.47
南方电网科学研究院有限责任公司	接受劳务	2,965,698.12	1,708,490.56

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
南方电网能源发展研究院有限责任公司	接受劳务	2,910,675.89	2,544,250.27
广东汇源通集团有限公司	接受劳务	1,990,282.68	81,425,616.01
中汽新能电池科技有限公司	接受劳务	1,860,800.00	7,449,044.04
深圳供电局有限公司	采购商品/接受劳务	1,730,419.67	2,129,600.64
南方电网供应链集团有限公司	采购商品/接受劳务	1,603,532.91	2,212,671.72
广州电力交易中心有限责任公司	采购商品/接受劳务	1,293,819.74	784,159.75
南网碳资产管理（广州）有限公司	接受劳务	1,276,415.09	280,754.72
贵州电网有限责任公司	采购商品/接受劳务	1,107,425.77	1,609,171.76
云南云电投资控股集团有限责任公司	接受劳务	1,022,285.92	
阳春市春华电力发展有限公司	接受劳务	423,640.79	414,977.44
清远诚创能源发展有限公司	接受劳务	286,704.37	212,624.22
云南瑞讯达通信技术有限公司	接受劳务	268,207.54	
深圳市龙睿能源发展有限公司	接受劳务	221,226.41	244,845.92
广东创成建设监理咨询有限公司	采购商品	137,264.15	
广东汇能投资集团有限公司	采购商品	111,022.38	113,894.17
海南绿发物业服务服务有限公司	接受劳务	84,785.24	24,747.33
南方电网澜湄国际能源有限责任公司	接受劳务	41,873.03	
梅州市嘉安电力设计有限公司	接受劳务	16,981.13	
中国南方电网有限责任公司共享运营公司	采购商品/接受劳务	12,123.00	
乌海抽水蓄能有限责任公司	接受劳务	11,846.68	
广东粤能电力有限公司	接受劳务	11,759.58	
巴彦淖尔太阳沟抽水蓄能有限责任公司	接受劳务	2,000.00	
惠州市电力发展有限公司	接受劳务		17,365,092.46
广东聚润达集团有限责任公司	接受劳务		1,787,909.43
南方鼎元资产运营有限责任公司	接受劳务		320,754.72

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
中国南方电网有限责任公司超高压输电公司	接受劳务		1,071.00

注：报告期内收到关联方支付的保险赔款 6,807,499.12 元，理赔的主要险种包括电厂财产一切险、建筑工程一切险和电厂机器损坏保险，取得保险赔款的主要原因是自然灾害和设备故障。公司所涉及的保险赔款事项，不会对公司常态化运行造成阻碍，也不会对经营指标及业务开展造成影响。

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
广东电网有限责任公司	出售电力/ 提供劳务	4,220,150,706.32	3,832,827,951.94
中国南方电网有限责任公司超高压输电公司	出售电力	1,696,215,381.33	1,158,016,321.56
云南电网有限责任公司	出售电力	692,245,511.84	475,681,117.23
海南电网有限责任公司	出售电力	363,560,059.07	365,235,224.10
广西电网有限责任公司	出售电力/ 提供劳务	35,828,550.36	12,100,050.09
深圳供电局有限公司	出售电力	27,123,633.85	19,617,920.36
中国南方电网有限责任公司	提供劳务	17,469,414.03	17,785,849.06
南方电网国际（香港）有限公司	提供劳务	13,543,795.31	11,731,775.00
南网物业管理（广州）有限责任公司	提供劳务	11,439,558.04	9,410,097.11
乌海抽水蓄能有限责任公司	提供劳务	4,792,132.08	181,150.00
南方电网澜湄国际能源有限责任公司	提供劳务	2,133,873.61	
广东山河新能有限公司	提供劳务	1,721,684.36	944,768.09
贵州电网有限责任公司	提供劳务	377,358.49	377,358.49
南方电网数字电网集团有限公司	提供劳务	249,535.80	41,589.55
佰聆数据股份有限公司	提供劳务	134,178.30	
南方电网科学研究院有限责任公司	提供劳务	60,377.36	563,414.64
鼎和财产保险股份有限公司	提供劳务	52,358.48	77,830.19
深圳市龙睿能源发展有限公司	出售商品	13,646.02	

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
广东南能汇智节能科技有限公司	提供劳务	11,792.45	
南方电网产业发展集团有限责任公司	提供劳务	6,233.71	
越南永新一期电力有限公司	提供劳务	2,133.48	
南方电网国际有限责任公司	提供劳务	1,600.11	138,768.91
南方电网能源发展研究院有限责任公司	提供劳务		3,956,981.14
南方电网综合能源股份有限公司	出售商品/ 提供劳务		572,421.74
广东顺畅科技有限公司	提供劳务		279,245.28
中汽新能电池科技有限公司	提供劳务		18,867.92

2、 关联租赁情况

本公司作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
中国南方电网有限责任公司	房屋及建筑物	10,973,520.02	10,973,937.28
广东山河新能有限公司	房屋及建筑物	709,909.92	543,306.32
南方电网供应链集团有限公司	房屋及建筑物	701,629.48	701,629.48
南方鼎元资产运营有限责任公司	房屋及建筑物	389,174.31	389,174.31
南网物业管理（广州）有限责任公司	房屋及建筑物	45,436.44	3,786.37

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本期金额				上期金额					
		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	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
南方鼎元资产运营有限责任公司	不动产租赁			24,976,686.59	603,837.25	64,852,741.29			24,829,426.18	1,472,885.26	796,194.83
广东电网有限责任公司	不动产租赁			5,031,600.00	353,374.06			5,031,600.00	514,048.25		
云南电网有限责任公司	不动产租赁	584,366.97		636,960.00	9,173.14	3,195,215.83					
广东山河新能有限公司	不动产租赁							374,151.60			
								356,334.86			

3、 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中国南方电网有限责任公司	500,000,000.00	2024/2/6	2027/2/6	梅州抽水蓄能 电站建设
中国南方电网有限责任公司	600,000,000.00	2025/4/29	2035/4/29	流动资金周转
中国南方电网有限责任公司	1,000,000,000.00	2025/2/25	2030/2/19	流动资金周转
中国南方电网有限责任公司	500,000,000.00	2024/2/6	2027/2/6	阳江抽水蓄能 电站建设
中国南方电网有限责任公司	155,310,000.00	2022/10/12	2037/10/12	国家基础设施 基金股东借款
南方电网财务有限公司	1,319,999,463.56	2018/7/9	2043/7/9	阳江抽水蓄能 电站建设
南方电网财务有限公司	90,000,000.00	2017/3/1	2039/3/1	海南抽水蓄能 电站建设
南方电网财务有限公司	390,000,000.00	2016/7/22	2039/7/22	海南抽水蓄能 电站建设
南方电网财务有限公司	986,677,596.26	2018/7/25	2043/7/25	梅州抽水蓄能 电站建设
南方电网财务有限公司	268,952,770.34	2024/9/19	2049/9/19	茂名抽水蓄能 电站建设
南方电网财务有限公司	495,341,747.79	2024/8/22	2049/8/22	钦州抽水蓄能 电站建设
南方电网财务有限公司	80,000,000.00	2024/9/19	2049/9/19	玉林抽水蓄能 电站建设
南方电网财务有限公司	187,264,500.00	2024/9/19	2049/9/19	桂林抽水蓄能 电站建设
南方电网财务有限公司	218,000,000.00	2024/8/22	2049/8/22	贵港抽水蓄能 电站建设
南方电网财务有限公司	717,716,717.78	2022/6/28	2047/6/28	南宁抽水蓄能 电站建设

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
南方电网财务有限公司	1,000,000,000.00	2023/9/22	2048/9/22	梅州抽水蓄能电站建设
南方电网财务有限公司	569,000,000.00	2024/9/19	2049/9/19	惠州中洞抽水蓄能电站建设
南方电网财务有限公司	451,985,016.90	2024/8/23	2047/8/23	肇庆抽水蓄能电站建设
南方电网财务有限公司	498,000,000.00	2024/4/25	2027/4/25	流动资金周转
南方电网财务有限公司	198,000,000.00	2024/4/2	2027/4/2	流动资金周转

4、 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
深圳供电局有限公司	购买电站资产		39,054,300.00

5、 关键管理人员薪酬

单位：人民币万元

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	1,248.47	1,233.75

6、 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
南方电网财务有限公司	存款利息收入	22,384,855.06	30,815,368.24
南方电网财务有限公司	借款利息支出	163,697,331.39	124,451,928.78
南方电网财务有限公司	手续费支出	2,189,249.29	2,315,538.87
中国南方电网有限责任公司	借款利息支出	61,910,593.28	36,581,045.31

(六) 关联方应收应付等未结算项目

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	广东电网有限责任公司	396,538,338.14	3,965,383.39	342,493,275.41	3,424,932.75
	云南电网有限责任公司	84,619,762.32	846,197.62	36,857,798.42	368,577.98
	海南电网有限责任公司	36,679,475.84	366,794.76	34,631,522.91	346,315.23
	中国南方电网有限责任公司超高压输电公司	24,631,776.85	246,317.77	21,615,904.63	216,159.05
	广西电网有限责任公司	16,841,005.26	168,410.05	243,318.58	2,433.19
	南方电网国际（香港）有限公司	3,935,274.22	39,352.74	4,791,644.08	47,916.44
	深圳供电局有限公司	1,577,903.77	15,779.04		
	乌海抽水蓄能有限责任公司	573,300.00	5,733.00		
	南网物业管理（广州）有限责任公司	77,500.00	775.00		
	广州电力交易中心有限责任公司	29,710.14	297.10	35,524.79	355.25
	中国南方电网有限责任公司			9,426,500.00	94,265.00
	南方电网综合能源股份有限公司			606,767.04	6,067.67
	南方电网科学研究院有限责任公司			64,000.00	640.00
预付款项					

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	鼎和财产保险股份有限公司	14,823,359.08		280,934.84	
	广东电网有限责任公司	887,775.06		121,067.62	
	广西电网有限责任公司	206,178.67		45,899.79	
	云南电网有限责任公司	201,147.74		84,152.30	
	南方电网供应链集团有限公司	42,900.00			
	贵州电网有限责任公司	25,487.75			
	南方电网数字传媒科技有限公司	15,984.00			
	南方电网产业发展集团有限责任公司	6,858.00			
	广州电力交易中心有限责任公司	203.68			
其他应收款					
	南方电网产业发展集团有限责任公司	525.00	5.25		
	广东电网有限责任公司			29,028.00	290.28
合同资产					
	广西电网有限责任公司			461,000.00	4,610.00

注：截至 2025 年 12 月 31 日，本公司与关联方南方电网数字电网集团有限公司签订的在建工程合同中，预付工程款期末余额 2,371.16 万元，与关联方广西能汇投资集团有限公司签订的在建工程合同中，预付工程款期末余额 778.85 万元，与关联方广东电网有限责任公司签订的在建工程合同中，预付工程款期末余额 271.29 万元，与关联方惠州市电力发展有限公司签订的在建工程合同中，预付工程款期末余额 33.76 万元，上述款项均按照工程进度结算，根据会计准则列报要求由预付账款重分类至其他非流动资产。

2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
应付票据			
	南网碳资产管理（广州）有限公司		28,939,375.65
	广东众源投资有限公司		1,321,366.24
应付账款			
	南方电网数字电网集团有限公司	38,417,049.76	14,193,919.49
	南网物业管理（广州）有限责任公司	27,250,022.90	27,026,829.11
	云南电网有限责任公司	21,938,342.73	273,400.14
	广东山河新能有限公司	16,132,979.86	7,106,045.35
	广州南方投资集团有限公司	12,311,262.19	5,307,426.00
	广东电网有限责任公司	12,162,874.94	2,117,150.36
	南方电网产业发展集团有限责任公司	11,231,677.18	6,411,511.97
	广西能汇投资集团有限公司	9,667,534.41	
	海南电网有限责任公司	8,240,738.81	
	惠州市电力发展有限公司	5,502,870.09	6,385,888.96
	广东众源投资有限公司	4,366,330.28	
	南方电网综合能源股份有限公司	2,764,288.52	
	广西电网有限责任公司	2,243,920.35	1,539,719.98
	广东南能汇智节能科技有限公司	1,369,720.40	933,363.72
	广东天广能源科技发展有限公司	938,462.91	296,646.23
	广东顺畅科技有限公司	629,828.64	612,806.21
	南方电网能源发展研究院有限责任公司	525,847.16	
	广东汇源通集团有限公司	292,387.85	296,440.35
	阳春市春华电力发展有限公司	186,251.38	178,686.60
	清远诚创能源发展有限公司	141,141.50	117,617.92
	云南云电投资控股集团有限责任公司	137,056.61	
	深圳市龙睿能源发展有限公司	86,792.45	84,905.66
	南方电网数字传媒科技有限公司	19,094.52	1,436,618.81
	中国南方电网有限责任公司共享运营公司	7,421.20	
	南方电网供应链集团有限公司	5,411.95	

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
	海南绿发物业服务有限公司		249.29
合同负债			
	广西电网有限责任公司	2,309,734.52	
	贵州电网有限责任公司	752,358.49	
	南方电网数字电网集团有限公司	249,528.60	1,206,089.70
	广东南能汇智节能科技有限公司	18,207.55	
其他应付款			
	南方电网数字电网集团有限公司	2,003,512.75	1,434,736.69
	广东山河新能有限公司	689,709.74	354,577.52
	广东电网有限责任公司	629,595.31	702,751.33
	贵州电网有限责任公司	449,742.44	
	广西能汇投资集团有限公司	213,269.52	166,483.29
	惠州市电力发展有限公司	119,673.32	119,673.32
	南方电网财务有限公司	57,001.38	
	广东众源投资有限公司	957.37	33,034.16
	云南电网有限责任公司		351,325.86
	深圳市南电云商有限公司		30,406.00
	广东南能汇智节能科技有限公司		23,389.20
	广州南方投资集团有限公司		9,064.95
一年内到期的非流动负债			
	中国南方电网有限责任公司	54,548,146.14	21,393,688.45
	南网融资租赁有限公司	46,806,261.16	21,124,646.67
	南方鼎元资产运营有限责任公司	21,145,856.30	18,700,299.55
	广东电网有限责任公司	4,439,170.46	4,268,376.61
	云南电网有限责任公司	489,208.33	
租赁负债			
	南方鼎元资产运营有限责任公司	40,493,724.57	
	云南电网有限责任公司	2,715,180.64	
	广东电网有限责任公司	1,353,531.81	5,796,534.80
长期应付款			

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
	中国南方电网有限责任公司	2,743,310,000.00	1,155,310,000.00
	南网融资租赁有限公司	835,735,405.60	896,892,322.07

(七) 其他

报告期内，公司存在将货币资金存放于关联方南方电网财务有限公司的情形。上述货币资金存放余额如下：

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
货币资金	南方电网财务有限公司	4,316,436,266.98	3,127,806,806.29

十三、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1、资产负债表日存在的重要承诺

截止资产负债表日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

1、资产负债表日存在的重要或有事项

截止资产负债表日，本公司无需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

(一) 重要的非调整事项

无。

(二) 利润分配情况

拟分配的利润或股利	374,156,399.59
经审议批准宣告发放的利润或股利	374,156,399.59

公司 2025 年年度利润分配预案以总股本 3,196,005,805 股为基数，拟每 10 股派发现金红利 1.1707 元（含税），共分派现金红利 374,156,399.59 元。将提交公司 2025 年年度股东大会审议通过后实施。

十五、其他重要事项

(一) 前期会计差错更正

无

(二) 重要债务重组

无

(三) 资产置换

无

(四) 年金计划

公司根据《企业年金办法》（人力资源和社会保障部令第 36 号）、《关于中央企业规范实施企业年金的意见》（国资发考分（2018）76 号）等有关规定，经本公司管理层批准后实施企业年金计划。公司应承担的企业年金费用计入职工薪酬，同时每月将应支付的企业年金款划入职工企业年金个人账户。

(五) 终止经营

无

(六) 分部信息

无

(七) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

(八) 其他

无

十六、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	103,198,748.91	71,930,863.88
小计	103,198,748.91	71,930,863.88
减：坏账准备	3.00	7,133.42
合计	103,198,745.91	71,923,730.46

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	103,198,448.91	100.00		71,217,521.37	99.01	71,217,521.37
按信用风险特征组合计提坏账准备	300.00		3.00	713,342.51	0.99	7,133.42
其中：						
账龄组合	300.00		3.00	713,342.51	0.99	7,133.42
合计	103,198,748.91	100.00	3.00	71,930,863.88	100.00	71,923,730.46

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据	账面余额	坏账准备
南方电网调峰调频发电有限公司	36,751,485.83				22,409,436.79	
天生桥二级水力发电有限公司	21,089,142.06				13,099,173.01	
梅州蓄能发电有限公司	7,854,179.53				3,802,379.93	
惠州蓄能发电有限公司	6,591,371.18				7,476,250.40	
广东蓄能发电有限公司	6,388,947.06				7,925,739.50	
南宁蓄能发电有限公司	5,220,269.16				138,322.19	
深圳蓄能发电有限公司	4,972,935.37				4,301,306.67	
清远蓄能发电有限公司	4,884,537.17				4,497,647.50	
阳江蓄能发电有限公司	4,606,820.02				3,711,819.92	
海南蓄能发电有限公司	3,533,994.45				2,736,765.09	
南方电网调峰调频（广东）储能科技有限公司	599,773.35				776,899.17	
云南储能有限公司	387,859.50				96,355.92	
惠州中洞蓄能发电有限公司	113,555.82				71,650.08	
肇庆浪江蓄能发电有限公司	103,504.16				61,630.17	
茂名蓄能发电有限公司	100,074.25				25,838.42	
桂林蓄能发电有限公司					86,306.61	
合计	103,198,448.91				71,217,521.37	

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	300.00	3.00	1.00
合计	300.00	3.00	1.00

名称	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	713,342.51	7,133.42	1.00
合计	713,342.51	7,133.42	1.00

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款						
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	7,133.42	-7,130.42				3.00
合计	7,133.42	-7,130.42				3.00

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
南方电网调峰调频发电有限公司	36,751,485.83		36,751,485.83	35.61	
天生桥二级水力发电有限公司	21,089,142.06		21,089,142.06	20.43	
梅州蓄能发电有限公司	7,854,179.53		7,854,179.53	7.61	
惠州蓄能发电有限公司	6,591,371.18		6,591,371.18	6.39	
广东蓄能发电有限公司	6,388,947.06		6,388,947.06	6.18	
合计	78,675,125.66		78,675,125.66	76.22	

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	380,535,701.59	1,381,125,324.59
合计	380,535,701.59	1,381,125,324.59

1、其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	524,382.45	1,032,248.50

账龄	期末余额	上年年末余额
1至2年		1,380,136,188.44
2至3年	380,021,000.00	
小计	380,545,382.45	1,381,168,436.94
减：坏账准备	9,680.86	43,112.35
合计	380,535,701.59	1,381,125,324.59

(2) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	43,112.35			43,112.35
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-33,431.49			-33,431.49
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	9,680.86			9,680.86

(3) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	43,112.35	-33,431.49				9,680.86
合计	43,112.35	-33,431.49				9,680.86

(4) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
应收子公司贷款	380,348,333.33	1,380,806,666.67
往来款	197,049.12	361,770.27
小计	380,545,382.45	1,381,168,436.94
减：坏账准备	9,680.86	43,112.35
合计	380,535,701.59	1,381,125,324.59

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项 期末余额合计数的 比例(%)	坏账准 备期末 余额
南方电网调峰调频发电有限公司	应收子公司贷款	380,348,333.33	1年以内、2-3年	99.95	
中国水利水电第七工程局有限公司	保证金	45,690.15	1年以内	0.01	456.90
广州凯科运营管理有限公司	保证金	45,080.00	1年以内	0.01	450.80
光机电(广州)科技研究院有限公司	保证金	37,316.44	1年以内	0.01	373.16
南方电网调峰调频(广东)储能科技有限公司	代垫款	27,118.02	1年以内	0.01	
合计		380,503,537.94		99.99	1,280.86

(三) 长期股权投资

项目	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额
对子公司投资	14,972,397,209.21		14,972,397,209.21	13,349,103,209.21
对联营、合营企业投资	178,946,945.87	62,484,452.86	116,462,493.01	62,484,452.86
合计	15,151,344,155.08	62,484,452.86	15,088,859,702.22	13,439,103,209.21

1、对子公司投资

被投资单位	上年年末余额（账面价值）	减值准备上年年末余额	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	本期计提减值准备		
南方电网调峰调频发电有限公司	10,610,183,521.05				18,264,000.00	10,628,447,521.05	
南方电网调峰调频（广东）储能科技有限公司	708,919,688.16					708,919,688.16	

被投资单位	上年年末余额（账面价值）	减值准备上年年末余额	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	本期计提减值准备	其他		
韶关蓄能发电有限公司	52,000,000.00		150,000,000.00			202,000,000.00		
潮州蓄能发电有限公司	90,000,000.00					90,000,000.00		
云南储能有限公司	160,000,000.00		240,000,000.00		280,000.00	400,280,000.00		
肇庆浪江蓄能发电有限公司	1,015,000,000.00		337,000,000.00			1,352,000,000.00		
广州启安众智建设管理有限公司	50,000,000.00		50,000,000.00			100,000,000.00		
广州启鸣数智能源科技有限责任公司	5,000,000.00		30,000,000.00			35,000,000.00		
钦州蓄能发电有限公司	170,000,000.00		130,000,000.00			300,000,000.00		
防城港蓄能发电有限公司	20,000,000.00					20,000,000.00		
桂林蓄能发电有限公司	270,000,000.00		410,000,000.00			680,000,000.00		
玉林蓄能发电有限公司	198,000,000.00		245,000,000.00			443,000,000.00		

被投资单位	上年年末余额（账面价值）	减值准备上年年末余额	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	本期计提减值准备	其他		
广州时代启智电力科技有限公司			12,750,000.00				12,750,000.00	
合计	13,349,103,209.21		1,604,750,000.00			18,544,000.00	14,972,397,209.21	

2、对联营、合营企业投资

被投资单位	上年年末余额（账面价值）	减值准备上年年末余额	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	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他	
1. 合营企业													
小计													
2. 联营企业													

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上年年末余额	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	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
巴彦淖尔太阳沟抽水蓄能有限责任公司	30,000,000.00										30,000,000.00	
包头美岱抽水蓄能有限责任公司	60,000,000.00			750.00							60,000,750.00	
云南大唐国际文山水电开发有限公司		62,484,452.86			26,197,061.04			264,681.97			26,461,743.01	62,484,452.86
小计	90,000,000.00	62,484,452.86			26,197,811.04			264,681.97			116,462,493.01	62,484,452.86
合计	90,000,000.00	62,484,452.86			26,197,811.04			264,681.97			116,462,493.01	62,484,452.86

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	910,728,271.14	604,540,036.74	871,144,778.93	595,927,447.95
其他业务	19,597,990.22	9,210,461.90	27,395,621.82	20,113,610.76
合计	930,326,261.36	613,750,498.64	898,540,400.75	616,041,058.71

2、 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
技术服务	910,728,271.14	604,540,036.74
其他	19,597,990.22	9,210,461.90
小计	930,326,261.36	613,750,498.64
按经营地区分类		
广东地区	630,279,886.63	355,586,616.05
贵州地区	300,046,374.73	258,163,882.59
小计	930,326,261.36	613,750,498.64
合计	930,326,261.36	613,750,498.64

(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	26,197,811.04	
处置交易性金融资产取得的投资收益	26,027.40	51,506.85
委托贷款投资收益	156,257,770.01	187,365,118.81
合计	182,481,608.45	187,416,625.66

十七、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

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	-12,836,378.37	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,061,906.07	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	29,427.40	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,292,483.18	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	37,121,445.27	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		

项目	金额	说明
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14,974,177.71	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	13,694,705.84	
所得税影响额	1,712,190.20	
少数股东权益影响额(税后)	-5,093,413.47	
合计	17,075,929.11	

注：根据《全国人民代表大会常务委员会关于实施渐进式延迟法定退休年龄的决定》，自 2025 年 1 月 1 日正式执行延迟退休政策，公司执行该政策导致与以前期间职工提供服务相关的设定受益计划义务现值减少 37,121,445.27 元，作为因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响计入当期非经常性损益。

(二) 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(元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.66	0.53	0.53
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.59	0.52	0.52



第 1 页至第 122 页的财务报表附注由下列负责人签署：


公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

签名： 

签名： 

签名： 

日期： _____

日期： _____

日期： _____



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202603110018



扫描经营者主体身份码了解更多信息、备案、许可、监管信息、体验更多应用服务。

名称 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 朱建弟, 杨志国

经营范围

审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 信息系统领域内的技术服务; 法律、法规规定的其他业务。
【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】

出资额 人民币15650.0000万元整

成立日期 2011年01月24日

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼



登记机关

2026年03月11日

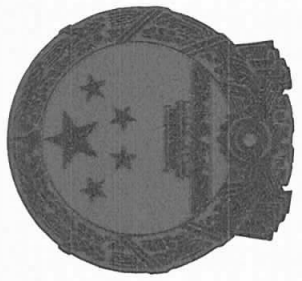
证书序号: 0001247

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关:  上海市财政局
二〇一八年六月一日

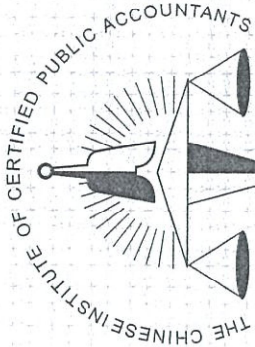
中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书



名称: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)
 首席合伙人: 朱建弟
 主任会计师:
 经营场所: 上海市黄浦区南京东路61号四楼
 组织形式: 特殊普通合伙制
 执业证书编号: 31000006
 批准执业文号: 沪财会〔2000〕26号(转制批文 沪财会[2010]82号)
 批准执业日期: 2000年6月13日(转制日期 2010年12月31日)



中国注册会计师协会

姓名	姜干
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1977-02-01
Date of birth	
工作单位	立信会计师事务所
Working unit	(特殊普通合伙)广东分所
身份证号码	430502197702012017
Identity card No.	



年度检验登记 Annual Renewal Registration

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



证书编号: 110001540017
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2021 年 12 月 11 日
Date of Issuance /y /m /d

2020 年 9 月换发



中国注册会计师协会

姓名	林定
Sex	男
Date of birth	1990-04-22
Working unit	立信会计师事务所 (特殊普通合伙)珠海分所
Identity card No.	441423199004222015



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



证书编号: 310000061684
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2018 年 07 月 09 日
Date of Issuance y /m /d

年 月 日
/y /m /d