

# 湖北能源集团股份有限公司

2025 年度

审计报告

索引	页码
审计报告	1-4
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并股东权益变动表	9-10
— 母公司股东权益变动表	11-12
— 财务报表附注	13-161



信永中和会计师事务所  
ShineWing  
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街  
8号富华大厦A座9层  
9/F, Block A, Fu Hua Mansion,  
No.8, Chaoyangmen Beidajie,  
Dongcheng District, Beijing,  
100027, P.R.China

联系电话: +86 (010) 6554 2288  
telephone: +86 (010) 6554 2288  
传真: +86 (010) 6554 7190  
facsimile: +86 (010) 6554 7190

## 审计报告

XYZH/2026WHAA2B0244

湖北能源集团股份有限公司

湖北能源集团股份有限公司全体股东:

### 一、 审计意见

我们审计了湖北能源集团股份有限公司（以下简称湖北能源）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、合并及母公司股东权益变动表，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，公允反映了湖北能源 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和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于湖北能源，并履行了独立性和职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 关键审计事项

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

1. 固定资产及在建工程减值的充分性	
关键审计事项	审计中的应对
截至 2025 年 12 月 31 日，湖北能源账面固定资产和在建工程的净值合计 771.07 亿元，占资产总额 1,001.84 亿元的 76.97%，占比较高。固定资产及在建工程的减值测试需依赖	(1) 了解、测试和评价管理层与固定资产、在建工程减值相关的关键内部控制设计与运行的有效性； (2) 评估管理层聘请的独立评估师的资格、专业胜任能力、独立性等； (3) 评价资产组和资产组组合可收回金额的确定方

<p>管理层的较为复杂的判断，包括对未来销售量、燃料价格以及适用折现率等的估计。这些估计和判断可能会受未来市场、政策及经济条件的变化的重大影响。</p> <p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”17.固定资产、18.在建工程、21.长期资产减值、“五、合并财务报表主要项目注释”14.固定资产、15.在建工程、58.资产减值损失。</p>	<p>法是否符合企业会计准则相关规定；</p> <p>（4）获取固定资产、在建工程减值测试底稿及估值报告等，复核测试所采用的基础数据、关键假设、参数、折现率等因素，并对评估结果的适当性进行评价；</p> <p>（5）评估财务报表中关于固定资产、在建工程减值的会计政策、重大会计判断和估计、减值测试关键假设及其金额披露的充分性。</p>
<p><b>2. 收入确认的准确性</b></p>	
<p><b>关键审计事项</b></p>	<p><b>审计中的应对</b></p>
<p>湖北能源 2025 年度营业收入 174.67 亿元，较上年同期减少 12.80%，主要系煤电板块电量及电价双下降导致收入同比减少，对全年财务报表影响重大。</p> <p>请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”26. 收入确认原则和计量方法、“五、合并财务报表主要项目注释”48. 营业收入、营业成本。</p>	<p>（1）了解、评估并测试与营业收入确认、电量结算、电价核定及信用风险管控相关的内部控制设计与运行有效性；</p> <p>（2）检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当，实施收入细节测试，选取不同客户类型的大额收入样本，核对发电日志、上网电量结算单、电费收款凭证及发票，验证收入发生的真实性；</p> <p>（3）对本期营业收入执行分析性程序，对比本期与上期发电量、上网电量、电价水平及收入结构变动原因，评估变动合理性；</p> <p>（4）结合应收账款、预收款项和合同负债函证，核实收入真实性；</p> <p>（5）实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认，关注 12 月份电费收入暂估；</p> <p>（6）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和充分披露。</p>

#### 四、其他信息

湖北能源管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括湖北能源 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，管理层负责评估湖北能源的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算湖北能源、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督湖北能源的财务报告过程。

#### 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：

（1）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。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）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。

（4）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，就可能导致对湖北能源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湖北能源不能持续经营。

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

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

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

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

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

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国 北京

二〇二六年四月二十七日



合并资产负债表  
2025年12月31日

编制单位：湖北能源集团股份有限公司

单位：人民币元

项	目	附注	2025年12月31日	2025年1月1日
<b>流动资产：</b>				
货币资金		五、1	3,700,076,140.90	2,268,835,469.85
交易性金融资产		五、2	1,930,000,000.00	
衍生金融资产				
应收票据		五、3		863,900.00
应收账款		五、4	4,277,550,235.14	4,995,034,503.73
应收款项融资		五、5	11,303,907.85	10,642,569.19
预付款项		五、6	369,377,433.88	544,985,125.35
其他应收款		五、7	52,029,209.43	89,721,450.34
其中：应收利息				
应收股利			12,651,697.56	15,367,300.00
买入返售金融资产				
存货		五、8	749,564,613.82	1,066,344,640.48
其中：数据资源				
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产		五、9	281,257,160.75	285,884,359.19
<b>流动资产合计</b>			<b>11,371,158,701.77</b>	<b>9,262,312,018.13</b>
<b>非流动资产：</b>				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款		五、10	5,987,400.10	3,726,560.00
长期股权投资		五、12	2,296,613,788.60	5,585,058,303.03
其他权益工具投资		五、11	260,735,481.50	250,041,014.07
其他非流动金融资产				
投资性房地产		五、13	268,636,025.10	280,723,655.25
固定资产		五、14	67,089,472,671.68	65,182,826,011.07
在建工程		五、15	10,017,468,060.87	9,084,760,397.72
使用权资产		五、16	1,385,538,610.87	1,376,209,678.69
无形资产		五、17	1,643,937,173.36	1,764,309,287.92
其中：数据资源				
开发支出		五、18		124,701.89
其中：数据资源				
商誉		五、19	709,354,612.15	894,263,561.34
长期待摊费用		五、20	20,870,075.63	22,951,660.00
递延所得税资产		五、21	1,357,401,584.67	1,297,634,263.95
其他非流动资产		五、22	3,756,693,724.14	3,275,603,524.22
<b>非流动资产合计</b>			<b>88,812,709,208.67</b>	<b>89,018,232,619.15</b>
<b>资产总计</b>			<b>100,183,867,910.44</b>	<b>98,280,544,637.28</b>

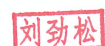
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并资产负债表 (续)  
2025年12月31日

编制单位: 湖北能源集团股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2025年1月1日
<b>流动负债:</b>			
短期借款	五、24	3,211,103,654.93	9,367,430,268.03
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、25	120,304,516.83	380,206,569.03
应付账款	五、26	2,585,038,736.18	3,348,650,918.55
预收款项	五、27	576,613.23	
合同负债	五、28	302,415,690.37	313,138,589.47
应付职工薪酬	五、29	187,665,167.88	163,170,258.25
应交税费	五、30	282,001,586.44	270,967,206.50
其他应付款	五、31	1,604,545,538.38	2,759,471,128.80
其中: 应付利息			
应付股利		7,158,900.00	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、32	8,170,608,653.53	5,136,645,171.48
其他流动负债	五、33	3,937,689,405.20	21,322,521.40
<b>流动负债合计</b>		<b>20,401,949,562.97</b>	<b>21,761,002,631.51</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	五、34	30,616,877,045.83	32,019,665,771.92
应付债券	五、35	650,000,000.00	
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债	五、36	737,752,337.87	702,063,683.82
长期应付款	五、37	940,626,928.28	955,133,808.33
长期应付职工薪酬	五、38	10,732,969.01	13,757,025.99
预计负债	五、39	298,728,545.79	26,059,870.46
递延收益	五、40	367,482,128.27	385,937,679.27
递延所得税负债	五、21	1,914,386,299.57	1,758,702,750.11
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>35,536,586,254.62</b>	<b>35,861,320,589.90</b>
<b>负债合计</b>		<b>55,938,535,817.59</b>	<b>57,622,323,221.41</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	五、41	7,079,387,630.00	6,500,915,424.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	五、42	12,532,876,201.71	10,689,467,851.49
减: 库存股	五、43		40,749,904.14
其他综合收益	五、44	126,297,598.39	451,728,429.27
专项储备	五、45	188,847,585.70	124,393,192.21
盈余公积	五、46	1,861,398,502.36	1,674,085,805.89
未分配利润	五、47	15,422,434,047.62	14,347,709,675.26
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>37,211,241,565.78</b>	<b>33,747,550,473.98</b>
少数股东权益		7,034,090,527.07	6,910,670,941.89
<b>股东权益合计</b>		<b>44,245,332,092.85</b>	<b>40,658,221,415.87</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>100,183,867,910.44</b>	<b>98,280,544,637.28</b>

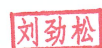
法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:





母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：湖北能源集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2025年1月1日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,282,989,110.07	703,833,119.85
交易性金融资产		1,930,000,000.00	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、1	35,968.27	1,209,270.20
应收款项融资			
预付款项		1,594,598.35	2,707,903.67
其他应收款	十七、2	11,583,513,008.78	12,406,758,700.35
其中：应收利息			
应收股利		7,451,100.00	
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,251,031,250.00	1,331,323,147.20
<b>流动资产合计</b>		<b>16,049,163,935.47</b>	<b>14,445,832,141.27</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	24,621,358,288.76	26,462,483,522.78
其他权益工具投资		87,262,418.34	99,471,368.67
其他非流动金融资产			
投资性房地产		129,903,681.11	134,076,188.93
固定资产		242,268,642.93	261,256,073.74
在建工程		6,166,165.83	
使用权资产			
无形资产		120,434,494.47	127,261,906.41
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
长期待摊费用		131,414.42	238,884.32
递延所得税资产			
其他非流动资产		20,692,081.79	20,296,742.82
<b>非流动资产合计</b>		<b>25,228,217,187.65</b>	<b>27,105,084,687.67</b>
<b>资产总计</b>		<b>41,277,381,123.12</b>	<b>41,550,916,828.94</b>

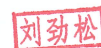
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 湖北能源集团股份有限公司

单位: 人民币元

项	附注	2025年12月31日	2025年1月1日
<b>流动负债:</b>			
短期借款		350,043,546.18	4,602,816,555.61
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		852,162.48	5,431,732.08
预收款项		44,036.70	
合同负债		13,505.37	22,354.93
应付职工薪酬		13,883,634.12	11,387,243.29
应交税费		55,796,326.92	13,081,701.19
其他应付款		3,443,856,818.34	4,392,514,526.80
其中: 应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,361,512,176.38	3,150,728,938.21
其他流动负债		3,905,520,510.88	1,825.71
<b>流动负债合计</b>		<b>9,131,522,717.37</b>	<b>12,175,984,877.82</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		1,049,350,000.00	2,256,650,000.00
应付债券		650,000,000.00	
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		927,874.93	3,980,112.51
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>1,700,277,874.93</b>	<b>2,260,630,112.51</b>
<b>负债合计</b>		<b>10,831,800,592.30</b>	<b>14,436,614,990.33</b>
<b>股东权益:</b>			
股本		7,079,387,630.00	6,500,915,424.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		13,152,817,279.59	11,398,595,708.15
减: 库存股			40,749,904.14
其他综合收益		10,568,272.32	275,887,880.74
专项储备			
盈余公积		1,819,940,876.68	1,632,628,180.21
未分配利润		8,382,866,472.23	7,347,024,549.65
<b>股东权益合计</b>		<b>30,445,580,530.82</b>	<b>27,114,301,838.61</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>41,277,381,123.12</b>	<b>41,550,916,828.94</b>

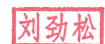
法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:





合并利润表  
2025年度

编制单位：湖北能源集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、营业总收入</b>		17,466,946,716.57	20,030,698,490.80
其中：营业收入	五、48	17,466,946,716.57	20,030,698,490.80
<b>二、营业总成本</b>		15,702,990,879.68	16,991,649,029.96
其中：营业成本	五、48	13,630,598,226.98	15,018,065,621.17
税金及附加	五、49	249,942,340.54	193,625,794.60
销售费用	五、50	20,892,741.54	49,898,862.07
管理费用	五、51	744,885,512.53	681,433,103.55
研发费用	五、52	22,841,097.72	17,702,437.77
财务费用	五、53	1,033,830,960.37	1,030,923,210.80
其中：利息费用		1,074,216,108.41	1,015,149,551.06
利息收入		19,713,166.42	27,996,719.43
加：其他收益	五、54	108,312,721.04	150,975,700.89
投资收益（损失以“-”号填列）	五、55	1,814,111,059.43	270,812,601.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,793,254,444.47	254,245,573.33
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）	五、56		-8,839.18
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、57	9,253,337.98	-134,193,625.75
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、58	-213,775,870.75	-556,000,761.73
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、59	10,092,988.23	-9,766,222.70
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		3,491,950,072.82	2,760,868,313.48
加：营业外收入	五、60	70,403,067.72	84,010,562.30
减：营业外支出	五、61	33,677,652.16	42,323,057.16
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		3,528,675,488.38	2,802,555,818.62
减：所得税费用	五、62	1,500,771,702.84	583,236,069.93
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		2,027,903,785.54	2,219,319,748.69
<b>（一）按经营持续性分类</b>		2,027,903,785.54	2,219,319,748.69
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,027,903,785.54	2,219,319,748.69
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>（二）按所有权归属分类</b>		2,027,903,785.54	2,219,319,748.69
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,909,481,299.66	1,814,078,574.64
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		118,422,485.88	405,241,174.05
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	五、63	-379,968,807.92	205,727,739.87
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-322,902,716.11	171,815,934.44
<b>（一）不能重分类进损益的其他综合收益</b>		1,285,848.11	-10,154,941.66
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		136,022.87	272,236.04
3.其他权益工具投资公允价值变动		1,149,825.24	-10,427,177.70
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
<b>（二）将重分类进损益的其他综合收益</b>		-324,188,564.22	181,970,876.10
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-253,770,803.77	154,885,270.23
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额		-70,417,760.45	27,085,605.87
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-57,066,091.81	33,911,805.43
<b>七、综合收益总额</b>		1,647,934,977.62	2,425,047,488.56
归属于母公司股东的综合收益总额		1,586,578,583.55	1,985,894,509.08
归属于少数股东的综合收益总额		61,356,394.07	439,152,979.48
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		0.29	0.28
（二）稀释每股收益（元/股）		0.29	0.28

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司利润表  
2025年度

编制单位：湖北能源集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、营业收入</b>	十七、4	40,644,925.42	40,617,220.64
减：营业成本	十七、4	14,228,783.87	9,559,960.33
税金及附加		29,275,933.01	13,259,666.93
销售费用			
管理费用		202,761,417.62	194,315,708.43
研发费用			
财务费用		-78,701,022.88	-73,256,096.33
其中：利息费用		194,897,067.67	320,333,781.76
利息收入		275,330,619.92	394,259,419.69
加：其他收益		363,891.64	1,444,597.66
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	2,804,442,115.51	1,411,271,842.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,781,186,221.66	256,098,561.41
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）			-8,839.18
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,174.67	-6,497.50
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-487,506,421.24
资产处置收益（损失以“-”号填列）			91,515.57
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		2,677,883,646.28	822,024,179.25
加：营业外收入		119,801.19	90,002.90
减：营业外支出		7,388,953.08	8,129,022.66
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		2,670,614,494.39	813,985,159.49
减：所得税费用		800,015,644.51	-773,433.24
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		1,870,598,849.88	814,758,592.73
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,870,598,849.88	814,758,592.73
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-262,791,493.65	154,789,953.07
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-9,020,689.88	-95,317.16
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		136,022.87	272,236.04
3.其他权益工具投资公允价值变动		-9,156,712.75	-367,553.20
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-253,770,803.77	154,885,270.23
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-253,770,803.77	154,885,270.23
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
<b>六、综合收益总额</b>		1,607,807,356.23	969,548,545.80
<b>七、每股收益</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

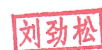
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并现金流量表  
2025年度

编制单位：湖北能源集团股份有限公司

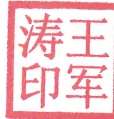
单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		20,235,742,376.61	48,852,686,800.55
收到的税费返还		58,134,644.05	40,274,933.60
收到其他与经营活动有关的现金		379,687,460.68	256,434,691.66
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>20,673,564,481.34</b>	<b>49,149,396,425.81</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		9,284,982,661.85	38,613,275,297.22
支付给职工以及为职工支付的现金		1,732,395,486.31	1,615,982,720.04
支付的各项税费		2,833,964,992.84	1,869,975,221.05
支付其他与经营活动有关的现金		508,835,471.81	618,118,607.49
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>14,360,178,612.81</b>	<b>42,717,351,845.80</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	五、64	<b>6,313,385,868.53</b>	<b>6,432,044,580.01</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		2,933,976,188.73	1,587,010,554.50
取得投资收益收到的现金		273,588,143.11	138,183,595.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		23,313,523.37	5,894,699.58
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		50,317,920.00	30,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		91,400,000.00	5,070,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>3,372,595,775.21</b>	<b>1,766,158,849.48</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,428,301,498.58	11,045,287,578.60
投资支付的现金		2,010,000,000.00	209,933,305.00
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		38,717,019.00	163,089,997.81
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>9,477,018,517.58</b>	<b>11,418,310,881.41</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-6,104,422,742.37</b>	<b>-9,652,152,031.93</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		3,073,435,373.40	7,510,637.74
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		175,200,000.00	7,510,637.74
取得借款收到的现金		18,607,928,939.14	21,485,941,008.98
收到其他与筹资活动有关的现金		98,594,709.86	194,560,773.15
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>21,779,959,022.40</b>	<b>21,688,012,419.87</b>
偿还债务支付的现金		18,279,013,318.72	14,164,788,247.18
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,892,173,587.31	1,675,954,261.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		89,800,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		385,080,035.37	2,166,128,949.04
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>20,556,266,941.40</b>	<b>18,006,871,457.79</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,223,692,081.00</b>	<b>3,681,140,962.08</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-8,353,130.45</b>	<b>4,465,979.26</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	五、64	<b>1,424,302,076.71</b>	<b>465,499,489.42</b>
加：期初现金及现金等价物余额	五、64	1,923,489,071.05	1,457,989,581.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	五、64	<b>3,347,791,147.76</b>	<b>1,923,489,071.05</b>

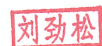
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





母公司现金流量表  
2025年度

编制单位：湖北能源集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		39,616,476.12	41,941,481.51
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		7,996,069,883.20	11,748,497,482.16
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>8,035,686,359.32</b>	<b>11,790,438,963.67</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		41,772,020.75	35,725,507.02
支付给职工以及为职工支付的现金		140,078,781.38	129,064,910.68
支付的各项税费		909,949,560.77	40,927,646.79
支付其他与经营活动有关的现金		6,535,208,947.30	6,961,453,200.29
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>7,627,009,310.20</b>	<b>7,167,171,264.78</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>408,677,049.12</b>	<b>4,623,267,698.89</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		4,254,973,963.78	2,923,625,311.24
取得投资收益收到的现金		1,263,008,513.12	1,277,003,039.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		50,317,920.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>5,568,300,396.90</b>	<b>4,200,628,350.37</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,630,051.92	1,564,539.91
投资支付的现金		4,751,150,000.00	3,373,450,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>4,757,780,051.92</b>	<b>3,375,014,539.91</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>810,520,344.98</b>	<b>825,613,810.46</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		2,898,235,373.40	
取得借款收到的现金		6,379,899,989.99	4,830,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>9,278,135,363.39</b>	<b>4,830,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		9,031,300,000.00	8,766,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		846,164,652.91	895,590,475.62
支付其他与筹资活动有关的现金		40,712,114.36	44,862,236.86
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>9,918,176,767.27</b>	<b>9,707,402,712.48</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-640,041,403.88</b>	<b>-4,877,402,712.48</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>579,155,990.22</b>	<b>571,478,796.87</b>
加：期初现金及现金等价物余额		703,825,619.85	132,346,822.98
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>1,282,981,610.07</b>	<b>703,825,619.85</b>

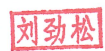
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项 目	2025年度										少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具 优先股 永续债	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计			
一、上年年末余额	6,506,915,424.00		10,689,467,851.49	40,749,904.14	451,728,429.27	124,393,192.21	1,674,085,805.89	14,347,709,675.26	33,747,550,473.98		6,910,670,941.89	40,658,221,415.87
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	6,500,915,424.00		10,689,467,851.49	40,749,904.14	451,728,429.27	124,393,192.21	1,674,085,805.89	14,347,709,675.26	33,747,550,473.98		6,910,670,941.89	40,658,221,415.87
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	578,472,206.00		1,843,408,350.22	-40,749,904.14	-325,430,830.88	64,454,393.49	187,312,696.47	1,074,724,372.36	3,463,691,091.80		123,419,585.18	3,587,110,676.98
（一）综合收益总额					-322,902,716.11			1,909,481,299.66	1,586,578,563.55		61,356,394.07	1,647,934,977.62
（二）股东投入和减少资本	578,472,206.00		1,843,408,350.22	-40,749,904.14					2,462,630,460.36		153,997,234.54	2,616,627,694.90
1. 股东投入的普通股	578,472,206.00		2,277,306,425.03						2,855,778,631.03		175,200,000.00	3,030,978,631.03
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他			-433,898,074.81	-40,749,904.14					-383,148,170.67		-21,202,765.46	-414,350,936.13
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积							187,059,884.99	-837,032,230.59	-649,972,345.60		-99,968,900.00	-749,931,245.60
2. 提取一般风险准备							187,059,884.99	-187,059,884.99				
3. 对股东的分配												
4. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本					-2,528,114.77				252,811.48			
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本年提取												
2. 本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	7,079,387,630.00		12,532,876,201.71		126,297,598.39	188,847,585.70	1,861,398,502.36	15,422,434,047.62	37,211,241,565.78		7,034,090,527.07	44,245,332,092.85

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

张印龙  
42010310221130

涛王印军

刘劲松

合并股东权益变动表 (续)  
2025年度

项 目	2024年度										少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具 优先股	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计			
一、上年年末余额	6,520,949,388.00		10,667,250,632.39	82,985,644.62	279,912,494.83	59,285,840.09	1,592,609,946.62	13,200,189,348.05	32,237,212,005.36		6,256,977,971.62	38,494,189,976.98
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	6,520,949,388.00		10,667,250,632.39	82,985,644.62	279,912,494.83	59,285,840.09	1,592,609,946.62	13,200,189,348.05	32,237,212,005.36		6,256,977,971.62	38,494,189,976.98
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-20,033,964.00		22,217,219.10	-42,235,740.48	171,815,934.44	65,107,352.12	81,475,859.27	1,147,520,327.21	1,510,338,468.62		633,692,970.27	2,164,031,438.89
(一) 综合收益总额					171,815,934.44			1,814,078,574.64	1,985,894,509.08		439,152,979.48	2,425,047,488.56
(二) 股东投入和减少资本	-20,033,964.00		22,217,219.10	-42,235,740.48					44,418,995.58		203,134,850.30	247,553,845.88
1. 股东投入的普通股											7,510,637.74	-32,973,168.32
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对股东的分配												
4. 其他												
(四) 股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本年提取												
2. 本年使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	6,500,915,424.00		10,689,467,851.49	40,749,904.14	451,728,429.27	124,393,192.21	1,674,085,805.89	14,347,709,675.26	33,747,550,473.88		6,910,670,941.89	40,658,221,415.87

单位：人民币元

编制单位：湖北能源集团股份有限公司

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

张印龙  
42010310221130

涛王印军

刘劲松

# 母公司股东权益变动表

2025年度

项 目	2025年度										单位：人民币元
	股本	其他权益工具 优先股	永续债	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	股东权益合计	
一、上年年末余额	6,500,915,424.00			11,398,595,708.15	40,749,904.14	275,887,880.74		1,632,628,180.21	7,347,024,549.65	27,114,301,838.61	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	6,500,915,424.00			11,398,595,708.15	40,749,904.14	275,887,880.74		1,632,628,180.21	7,347,024,549.65	27,114,301,838.61	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	578,472,206.00			1,754,221,571.44	-40,749,904.14	-265,319,608.42		187,312,696.47	1,035,841,922.58	3,331,279,692.21	
（一）综合收益总额						-262,791,493.65			1,870,598,849.88	1,607,807,356.23	
（二）股东投入和减少资本	578,472,206.00			1,754,221,571.44	-40,749,904.14					2,373,443,681.58	
1. 股东投入的普通股	578,472,206.00			2,277,306,425.03						2,855,778,631.03	
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他				-523,084,853.59	-40,749,904.14					-482,334,949.45	
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积								187,059,884.99	-837,032,230.59	-649,972,345.60	
2. 对股东的分配								187,059,884.99	-187,059,884.99		
3. 其他									-649,972,345.60	-649,972,345.60	
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本						-2,528,114.77		252,811.48	2,275,303.29		
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益						-2,528,114.77		252,811.48	2,275,303.29		
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本年提取											
2. 本年使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	7,079,387,630.00			13,152,817,279.59		10,568,272.32		1,819,940,876.68	8,382,866,472.23	30,445,580,530.82	

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司股东权益变动表（续）  
2025年度

编制单位：湖北能源集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2024年度									
	股本	其他权益工具 优先股 / 永续债	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	股东权益	合计
一、上年年末余额	6,620,949,388.00		11,386,166,393.37	82,985,644.62	121,097,927.67		1,551,152,320.94	7,198,824,204.35	26,695,204,589.71	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	6,620,949,388.00		11,386,166,393.37	82,985,644.62	121,097,927.67		1,551,152,320.94	7,198,824,204.35	26,695,204,589.71	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-20,033,964.00		12,429,314.78	-42,235,740.48	154,789,953.07		81,475,859.27	148,200,345.30	419,097,248.90	
（一）综合收益总额					154,789,953.07			814,758,592.73	969,549,545.80	
（二）股东投入和减少资本	-20,033,964.00		12,429,314.78	-42,235,740.48					34,631,091.26	
1. 股东投入的普通股	-20,033,964.00		-20,449,842.06							
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入股东权益的金额										
4. 其他										
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积			-21,358,457.73						-21,358,457.73	
2. 对股东的分配			54,237,614.57	-42,235,740.48			81,475,859.27	-666,558,247.43	96,473,355.05	
3. 其他							81,475,859.27	-81,475,859.27	-585,082,388.16	
（四）股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
（五）专项储备										
1. 本年提取										
2. 本年使用										
（六）其他										
四、本年年末余额	6,500,915,424.00		11,398,595,708.15	40,749,904.14	275,887,880.74		1,632,628,180.21	7,347,024,549.65	27,114,301,838.61	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

张印龙  
42016319221130

涛王印军

刘劲松

## 一、公司的基本情况

### 1. 公司注册地、组织形式和总部地址

湖北能源集团股份有限公司（以下简称公司或本公司，包含子公司时统称本集团）前身为湖北三环股份有限公司,系经湖北省工商行政管理局注册登记，统一社会信用代码：91420000271750655H。

注册地址：武汉市武昌区徐东大街 96 号，母公司为：中国长江三峡集团有限公司（以下简称三峡集团），集团最终实际控制人为：国务院国有资产监督管理委员会。

法定代表人为：张龙。注册资本：人民币 6,520,949,388.00 元；股本：人民币 7,079,387,630.00 元。

本公司是经湖北省体改委鄂改[1993]5 号文批准，由原湖北省机械工业材料设备公司（现“三环集团有限公司”）作为独家发起人，以定向募集方式设立的股份有限公司。1993年3月9日，经湖北省工商行政管理局登记注册，设立时公司总股本 9,100 万股。1994年3月，经湖北省体改委批准，公司向原湖北省机械工业材料设备公司增扩法人股 3,768 万股，公司总股本增加到 12,868 万股。

经中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）证监发字[1998]57 号和证监发字[1998]58 号文批准，公司于 1998 年 4 月 20 日以上网定价发行方式向社会公开发行 5,000 万社会公众股，每股发行价为 6.38 元，并于 1998 年 5 月 19 日在深交所上市交易。首次公开发行后公司总股本增加到 17,868 万股。

1998 年 7 月，经公司 1997 年度股东大会审议通过，以总股本 17,868 万股为基数，向全体股东每 10 股送红股 1 股。增资后，公司总股本变更为 19,654.8 万股。

2000 年 5 月，经公司 1999 年度股东会议审议通过，以 1999 年末总股本 19,654.8 万股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股。增资后，公司总股本变更为 23,585.76 万股。

2002 年 5 月，经公司 2001 年度股东会议审议通过，以 2001 年末总股本 23,585.76 万股为基数，向全体股东每 10 股送红股 1 股。增资后，公司总股本变更为 25,944.336 万股。

2003 年 5 月，经公司 2002 年度股东会议审议通过，以 2002 年末总股本 25,944.336 万股为基数，向全体股东以资本公积每 10 股转增 1 股。增资后，公司总股本变更为 28,538.7695 万股。

2010 年 11 月 19 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1414 号文批准，公司以截至 2009 年 7 月 31 日的全部资产与负债与湖北省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称湖北省国资委）、中国长江电力股份有限公司（以下简称长江电力）和中国国电集团有限公司（以下简称国电集团）持有的湖北省能源集团有限公司合计 100%的股份进行资产置换；置入资产交易价格超出置出资产交易价格的差额部分由公司向湖北省国资

委、长江电力、国电集团发行 178,241.2018 万股股份购买,每股面值 1 元,每股发行价格人民币 5.77 元,公司总股本变更为 206,779.9713 万股。

2012年9月12日,经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]496号文批准,公司向宏利基金管理有限公司、长电宜昌能源投资有限公司、兴证全球基金管理有限公司和中国长城资产管理股份有限公司 4 家特定投资者非公开发行 60,657.5126 万股股份,每股面值 1 元,每股发行价格人民币 5.20 元,公司总股本变更为 267,437.4839 万股。

2014年9月,根据2014年9月12日第三次临时股东大会决议和修改后章程的规定,公司申请新增的注册资本为人民币 2,674,374,839.00 元,公司按每 10 股转增 10 股的比例,以资本公积向全体股东转增股份总额 267,437.4839 万股,每股面值 1 元,合计增加股本 267,437.4839 万股,总股本增至 534,874.9678 万股。

2015年12月21日,经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]2904号文批准,公司向三峡集团和陕西煤业化工集团有限责任公司 2 家特定投资者非公开发行 115,869.9808 万股股份,每股面值 1 元,每股发行价格人民币 5.23 元。本次非公开发行完成后,公司股本增加 115,869.9808 万股,总股本增至 650,744.9486 万股,公司控股股东变更为三峡集团。

2016年1月20日公司办理注册资本的工商变更手续,变更后的注册资本为人民币 6,507,449,486.00 元。

2025年,本公司向三峡集团定增发行股票 597,938,144 股(经立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具信会师报字[2025]第 ZE23531 号验资报告验证);本公司回购注销库存股 19,465,938.00 股。截至 2025 年 12 月 31 日,本公司股本为 7,079,387,630.00 元。

截至 2025 年 12 月 31 日,本公司无限售条件的股票数 6,479,585,454.00 股,占比 91.53%,有限售条件的股票数为 599,802,176.00 股,占比 8.47%。

## 2. 公司业务性质和主要经营活动

公司类型:股份有限公司(上市)

公司所处行业为电力能源行业。公司产品主要包括电力、天然气、煤炭贸易、热力和其他。公司业务主要包括水电业务、火电业务、风电业务、光伏业务、天然气业务、煤炭贸易类业务和热力供应业务。

经营范围:能源投资、开发与管理;国家政策允许范围内的其他经营业务(法律、行政法规或国务院决定需许可经营的除外)。

## 3. 财务报表的批准报出

本财务报表于 2026 年 4 月 27 日由本公司董事会批准报出。根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

## 二、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称企业会计准则),以及中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》(2023年修订)的披露相关规定编制。

### 2. 持续经营

本集团对自2025年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

## 三、重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件、收入确认和计量等。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司及本集团于2025年12月31日的财务状况以及2025年度经营成果和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间

本集团的会计期间为公历1月1日至12月31日。

### 3. 营业周期

本集团以12个月作为一个营业周期,并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4. 记账本位币

本集团及境内子公司以人民币作为记账本位币,本集团在境外的子公司根据其经营所处的主要经营环境中的货币决定其记账本位币,本集团在编制财务报表时按照三、10所述方法折算为人民币。

### 5. 重要性标准确定方法和选择依据

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
本期坏账准备收回或转回金额重要的应收账款	五、4.应收账款	单项收回或转回金额占应收账款余额的5%以上,或金额超过1,000万元
重要的应收账款核销	五、4.应收账款	单项核销金额占应收账款余额的5%以上,或金额超过1,000万元

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的其他应收款核销	五、7.其他应收款	单项核销金额占其他应收款余额的 5%以上, 或金额超过 1,000 万元
本期坏账准备收回或转回金额重要的其他应收款	五、7.其他应收款	单项收回或转回金额占其他应收款余额的 5%以上, 或金额超过 1,000 万元
账龄超过一年且金额重要的预付款项	五、6.预付款项	单项金额占预付款项余额的 5%以上, 或金额超过 5,000 万元
重要的合营企业或联营企业	八、2.在合营企业或联营企业中的权益	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占合并净资产的 5%以上, 或来源于合营企业或联营企业的投资收益占合并净利润的 5%以上
重要的在建工程	五、15.在建工程	单项在建工程余额占在建工程余额的 5%以上, 或金额超过 1 亿元
账龄超过一年的重要应付账款	五、26.应付账款	单项账龄超过 1 年的应付账款占应付账款余额的 5%以上, 或金额超过 5,000 万元
账龄超过一年的重要合同负债	五、28.合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债余额的 5%以上, 或金额超过 5,000 万元
账龄超过一年的重要其他应付款	五、31.其他应付款	单项账龄超过 1 年的其他应付款占其他应付款余额的 5%以上, 或金额超过 5,000 万元
重要的非全资子公司	八、1.在子公司中的权益	子公司资产总额占合并资产总额 5%以上
重要的资产负债表日后事项	十五、资产负债表日后事项	资产负债表日后利润分配情况以及其他达到公开信息披露要求的日后非调整事项

## 6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的, 为同一控制下的企业合并。

本集团作为合并方, 在同一控制下企业合并中取得的资产和负债, 在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额, 调整资本公积; 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

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。

本集团作为购买方,在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核,经复核后,合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,将其差额计入合并当期营业外收入。

## 7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定,包括本公司及本公司控制的所有子公司(含企业、被投资单位中可分割的部分,以及企业所控制的结构化主体等)。本集团判断控制的标准为,本集团拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时,子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,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。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额,分别在合并财务报表少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司,其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时,对上年财务报表的相关项目进行调整,视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司,经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

## 8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。共同经营,是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业,是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

对于共同经营项目,本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债,以及按份额确认持有的资产和承担的负债,根据相关约定单独或按份额确认相关的

收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

## 9. 现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

## 10. 外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；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；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

### (2) 外币财务报表的折算

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除未分配利润外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易当期平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用交易当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 11. 金融工具

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满,则对金融负债进行终止确认。如果现有金融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,或现有负债的条款几乎全部被实质性修改,则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理,差额计入当期损益。

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。交易日,是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

## (2) 金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征,将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团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。

在判断业务模式时,本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时,本集团对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时,本集团判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付,包含(对货币时间价值的修正进行评估时,判断与基准现金流量相比是否具有显著差异/对包含提前还款特征的金融资产,判断提前还款特征的公允价值是否非常小等)。

金融资产在初始确认时以公允价值计量,但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的,按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,相关交易费用直接计入当期损益,其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类:

### 1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的,分类为以摊余成本计量的金融资产:①管理该金融资产业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定,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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入,其终止确认、修改或减值产生的利得或损失,均计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括:货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资等。

## 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：其他债权投资、应收款项融资等。

## 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。本集团该分类的金融资产为其他权益工具投资。

## 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括交易性金融资产。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

### (3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### 1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

## 2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

### (4) 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

#### 1) 预期信用损失的计量

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资等应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如债权投资、其他债权投资、其他应收款）、贷款承诺及财务担保合同，本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息

收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十、1。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

## 2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

### ① 应收账款的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款，本集团判断账龄、业务性质、客户类型为其信用风险主要影响因素，并据此将应收账款划分为账龄组合、发电业务组合及关联方组合。对于划分为组合的应收账款，本集团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违约损失率对照表，以此为基础评估其预期信用损失。本集团应收账款的账龄自确认之日起计算。

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	信用风险特征（账龄）组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制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
发电业务组合	应收发电业务款项（不含新能源补贴电费）、应收发电业务款项（应收可再生能源补贴款）	参考历史信用损失经验，结合当期状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
关联方组合	应纳入三峡集团合并范围内的关联方款项	管理层评价该类款项具有较低的信用风险，一般不计提减值准备

② 应收票据的组合类别及确定依据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征,将其划分为以下组合,并确定预期信用损失。

组合分类	确认组合的依据	预期信用损失会计估计政策
银行承兑汇票组合	承兑人为商业银行的银行承兑汇票	管理层评价该类款项具有较低的信用风险,一般不计提减值准备
商业承兑汇票组合	商业承兑汇票	参考历史信用损失经验,结合当前状况及对未来经济状况的预测,参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备,与应收账款的组合划分相同

③ 其他应收款的组合类别及确定依据

本集团其他应收款主要包括应收押金和保证金、应收员工备用金、应收往来款。

组合分类	确认组合的依据	预期信用损失会计估计政策
关联方组合	应收三峡集团合并范围内的关联方	管理层评价该类款项具有较低的信用风险,一般不计提损失准备
账龄组合	所有其他第三方	按照不同性质组合及账龄段的预期损失率计提损失准备

3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同,或该客户信用风险特征发生显著变化,例如客户发生严重财务困难,应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等,本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

4) 减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时,本集团直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的,作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易,本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产;既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债,未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，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。）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，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。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

#### **(6) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法**

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

本集团根据所发行的优先股、永续债的合同条款及其所反映的经济实质,结合金融资产、金融负债和权益工具的定义,在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

金融工具或其组成部分属于金融负债的,相关利息、股利(或股息)、利得或损失,以及赎回或再融资产生的利得或损失等,本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的,其发行(含再融资)、回购、出售或注销时,本集团作为权益的变动处理,不确认权益工具的公允价值变动。

### **(7) 衍生金融工具**

本集团使用衍生金融工具,例如以外汇远期合同、商品远期合同和利率互换,分别对汇率风险、商品价格风险和利率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量,并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产,公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外,衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

### **(8) 财务担保合同**

财务担保合同,是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时,本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量,除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外,其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

### **(9) 金融资产和金融负债的抵销**

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

## **12. 存货**

本集团存货主要包括原材料、周转材料、库存商品、在途物资等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制,领用或发出存货,采用月末加权平均法、个别计价法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备,计入当期损益。可变现净值,是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

本集团原材料/库存商品等按照单个存货项目计提存货跌价准备，在确定其可变现净值时，库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，按所生产或加工的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

### 13. 合同资产与合同负债

#### (1) 合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品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。合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见附注三、11.(4) 金融工具减值。

#### (2) 合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

### 14. 与合同成本有关的资产

#### (1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关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）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

## (2) 与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关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。

## (3) 与合同成本有关的资产的减值

本集团与合同成本有关的资产,其账面价值高于下列两项差额的,本集团将超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失:①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价;②为转让该相关商品估计将要发生的成本。计提减值准备后,如果以前期间减值的因素发生变化,使得上述两项差额高于该资产账面价值的,转回原已计提的资产减值准备,并计入当期损益,但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 15. 长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资。

### (1) 重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资,即对联营企业投资。重大影响,是指本集团对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20.00%以上但低于 50.00%的表决权时,通常认为对被投资单位具有重大影响,除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本集团持有被投资单位 20.00%以下表决权的,如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的/参与被投资单位财务和经营政策制定过程的/与被投资单位之间发生重要交易的/向被投资单位派出管理人员的/向被投资单位提供关键技术资料等,本集团认为对被投资单位具有重大影响。

### (2) 会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本;被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的,初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并成本作为初始投资成本;除企业合并形成的长期股权投资外,以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本;以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时,按照追加投资支付的成本的公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时,长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的,不调整长期股权投资账面价值;长期股权投资初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的,差额调增长期股权投资的账面价值,同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资,在持有投资期间,随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本集团的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分(内部交易损失属于资产减值损失的,全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本集团负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资,原权益法核算的相关其他综合收益在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

## 16. 投资性房地产

本集团投资性房地产是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产,包括已出租的房屋建筑物。采用成本模式计量。

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

类别	预计使用寿命(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	15-50年	0-5	1.90-6.67

## 17. 固定资产

本集团固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备及其他。

本集团除水力发电企业发电类固定资产按工作量法（发电量）和天然气企业输气类固定资产按工作量法（输气量）计提折旧外，其他固定资产按其估计可使用年限按年限平均法计提折旧。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外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

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	15-50	0-5	1.90-6.67
机器设备	年限平均法	7-35	0-5	2.71-14.28
运输设备	年限平均法	5-15	0-5	6.33-20.00
其他设备	年限平均法	5-15	0-5	6.33-20.00

本集团将水力发电企业固定资产分为与发电直接相关的资产（发电类资产）和与发电无直接关系的资产（非发电类资产），发电类资产采用工作量法计提折旧。发电类资产主要有水电站建筑物（包括大坝、厂房等）、发电设备、变电及配电设备、水工机械设备、电站检修维护设备等。水电类发电资产经济利益实现方式为工作量（即发电量），该类资产以预计可使用年限乘以年度设计生产能力（年设计发电量）作为计算每度电折旧额的基础，当月实际发电量乘以每度电折旧额为当月应计提折旧总额。

本集团将天然气企业固定资产分为与输送天然气直接相关的资产（输气类资产）和与输送天然气无直接关系的资产（非输气类资产），输气类资产采用工作量法计提折旧。输气类资产主要有输气站、清管站、储气库、阀室、输气管道等设备。该类资产以预计可使用年限乘以年设计供气量作为计算单位供气量折旧额的基础，当月实际供气量乘以单位供气量折旧额为当期折旧额。

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、21.长期资产减值。

### 18. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工； (2) 建设工程在达到预定设计要求，经过内外部验收； (3) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据实际造价按预估价值转入固定资产。
需要安装调试的机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕； (2) 设备经过调试或试运行符合设计要求或合同规定的标准。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、21.长期资产减值。

### 19. 借款费用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过1年以上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的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除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；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

### 20. 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、铁路专用线、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；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。但对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在进行初始确认时，按公允价值确认计量。

#### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术等无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

## (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、设计费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本集团根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性,将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。

本集团发生的研究开发支出,其研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;其开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产(专利技术和非专利技术),并在受益期限内按直线法摊销:

- (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) 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;
- (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;

本集团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:为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段,应确定为研究阶段,该阶段具有计划性和探索性等特点;在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段,应确定为开发阶段,该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的,将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 21. 长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查,当存在减值迹象时,本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象,每年末均进行减值测试。

### (1) 除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团在进行减值测试时,按照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确定其可收回金额。减值测试后,若该资产的账面价值超过其可收回金额,其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额,难以对单项资产的可回收金额进行估计的,以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

## (2) 商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉减值测试的方法、参数与假设，详见附注五、19.商誉。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 22. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括厂区道路改造、电力改造工程、装修费、维修费等。本集团已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在1年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊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。

## 23. 职工薪酬

本集团的职工薪酬是指本集团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，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1.短期薪酬，是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。本集团的短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入当期损益或相关资产成本。短期薪酬为非货币性福利的，按照公允价值计量。

2.离职后福利,是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与本集团解除劳动关系后,提供的各种形式的报酬和福利,属于短期薪酬和辞退福利的除外。

本集团的设定提存计划,是指按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险以及企业年金等,在职工为本集团提供服务的会计期间,按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

本集团建立企业年金,企业年金资金由本公司和个人共同缴纳。公司缴纳部分从本公司的成本中列支,个人缴费部分由本公司在职工工资中代扣代缴。

本集团根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间,并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,本集团以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

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

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本;重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不转回至损益。

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

3.辞退福利,是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。对于职工虽然没有与本集团解除劳动合同,但未来不再为本集团提供服务,不能为本集团带来经济利益,本集团承诺提供实质上具有辞退福利性质的经济补偿的,如发生“内退”的情况,在其正式退休日期之前应当比照辞退福利处理,在其正式退休日期之后,按照离职后福利处理。

本集团向职工提供辞退福利的,在本集团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、本集团确认涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。

## 24. 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时,本集团确认为预计负债:

当与未决诉讼或仲裁、复垦费用等或有事项相关的业务同时符合以下条件时,本集团将其确认为负债:该义务是本集团承担的现时义务;该义务的履行很可能导致经济利益流出企业;该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并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。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债,列报为流动负债。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量,在初始确认后,按照预计负债确认的金额,和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额,以两者之中的较高者进行后续计量。

## 25. 股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付,以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按照权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款,至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外,增加所授予权益工具公允价值的修改,或在修改日对职工有利的变更,均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付,则于取消日作为加速行权处理,立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的,作为取消以权益结算的股份支付处理。但是,如果授予新的权益工具,并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的,则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式,对所授予的替代权益工具进行处理。

以现金结算的股份支付,按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权,在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债;如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权,在等待期的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按照本集团承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用,相应调整负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日,对负债的公允价值重新计量,其变动计入当期损益。

## 26. 收入确认原则和计量方法

### (1) 一般原则

本集团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的控制权时,确认收入。取得相关商品或服务的控制权,是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时间段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本集团就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

对于合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，使用将合同对价的名义金额折现为商品现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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

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

## **(2) 具体方法**

本集团的营业收入主要包括发电收入、供热收入、天然气销售收入、让渡资产使用权收入等。

### **1) 电力销售业务**

对于电力销售收入，于电力供应至各电厂所在地的省电网集团时根据上网电量及电价（不含税）确认销售收入的实现。

### **2) 热力销售业务**

对于供热收入，于对客户供热量抄表后按供热量和合同单价确认收入。

### **3) 天然气销售业务**

对于天然气销售收入，于现场交付客户或管道输送客户抄表后按现场交付（或抄表）数量和合同单价确认收入。

## **27. 政府补助**

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年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，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类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，在相关资产使用寿命内按照平均年限法分期计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本。用于补偿已

发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益。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,计入营业外收支。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的,区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况,分别按照以下原则进行会计处理:(1)财政将贴息资金拨付给贷款银行,由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的,本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值,按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用(或以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用,实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销,冲减相关借款费用)。(2)财政将贴息资金直接拨付给本集团,本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 28. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债:(1)暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认;(2)与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,本集团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的。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产:(1)暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认;(2)与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,不能同时满足以下条件的:暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内,就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额,结合纳税筹划策略,决定应确认的递延所得税资产的金额,因此存在不确定性。

于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

## 29. 租赁

### (1) 租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团作为出租人的，将租赁和非租赁部分进行分拆后分别进行会计处理，各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。本集团作为承租人的，选择不分拆租赁和非租赁部分，将各租赁部分及与其相关的非租赁部分分别合并为租赁，按照租赁准则进行会计处理；但是，合同中包括应分拆的嵌入衍生工具的，本集团不将其与租赁部分合并进行会计处理。

### (2) 本集团作为承租人

#### 1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时,本集团因无法确定租赁内含利率的,采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用,并计入当期损益,但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后,本集团确认租赁负债的利息时,增加租赁负债的账面金额;支付租赁付款额时,减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时,本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

## 2) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过12个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁,本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额,在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

### (3) 本集团为出租人

本集团作为出租人,如果一项租赁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,本集团将该项租赁分类为融资租赁,除此之外分类为经营租赁。

#### 1) 融资租赁

在租赁期开始日,本集团对融资租赁确认应收融资租赁款,并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时,以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

#### 2) 经营租赁

在租赁期内各个期间,本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本,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损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额,在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的,本集团自变更生效日开始,将其作为一项新的租赁进行会计处理,与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

### 30. 终止经营

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

在利润表中，本集团在利润表的“净利润”项下增设“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，以税后净额分别反映持续经营相关损益和终止经营相关损益。终止经营的相关损益应当作为终止经营损益列报，列报的终止经营损益包含整个报告期间，而不仅包含认定为终止经营后的报告期间。

### 31. 安全生产费

本集团按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

### 32. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量投资性房地产、衍生金融工具和权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括：债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价；股权类为估值乘数和流动性折价。

第三层级的公允价值以本集团的评估模型为依据确定，例如现金流折现模型。本集团还会考虑初始交易价格，相同或类似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易。于2025年12月31日，以公允价值计量的第三层级金融资产在估值时使用贴

现率等重大不可观察的输入值，但其公允价值对这些重大不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

本集团采用市场法确定对非上市股权投资的公允价值的，则要求本集团确定可比上市公司、选择市场乘数、对流动性折价进行估计等，因此具有不确定性。

### 33. 重要会计政策、会计估计的变更

#### (1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

#### (2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

## 四、 税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	境内（外）销售；提供加工、修理修配劳务	免税、1%、3%、5%、6%、9%、13%、18%
城市建设维护税	实缴流转税税额	1%、5%、7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	按应纳税所得额	免税、7.5%、12.5%、15%、16.5%、20%、25%、29.5%

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税税率
湖北能源集团钟祥新能源有限公司	免税
湖北能源集团监利新能源有限公司	免税
石首市首义新能源有限公司	免税
浠水县洗马综电新能源有限公司	免税
潜江高锐达新能源有限公司	免税
石首源阳新能源有限公司	免税
洪湖卓阳新能源有限公司	免税
武穴市丰汇新能源有限公司	免税
京山市汇能新能源有限公司	免税
湖北兴荆新能源开发有限公司	免税
榆林隆武智慧新能源发展有限公司	免税
榆林隆武旭东新能源发展有限公司	免税
神木市隆武新能源发展有限公司	免税

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

纳税主体名称	所得税税率
靖边县隆武新能源有限公司	免税
榆林市横山区隆武新能源发展有限公司	免税
定边隆武新能源发展有限公司	免税
湖北能源集团汉江能源发展有限公司	免税
湖北能源集团汉宜新能源有限公司	免税
宜城综电汉江新能源有限公司	免税
天门市天鑫新能源有限公司	免税、12.5%
湖北能源综合能源投资有限公司	免税、12.5%
恩施板桥风电有限公司	7.5%
湖北能源集团鹤峰大垭新能源有限公司	7.5%
湖北能源集团溇水水电有限公司	7.5%、15%
湖北能源集团双河市新能源发展有限公司	12.5%
黄梅县佐阳新能源发电有限公司	12.5%
阳新鑫光新能源有限公司	12.5%
公安县竹瑞晟鑫新能源有限公司	12.5%
浠水绿清源太阳能科技有限公司	12.5%
湖北能源集团随州长岗新能源有限公司	12.5%
湖北能源集团远安茅坪新能源有限公司	12.5%
湖北能源集团枣阳新能源有限公司	12.5%
通榆县晶鸿太阳能发电有限公司	12.5%
石首市晶鸿光伏发电有限公司	12.5%
潜江安锐光伏发电有限公司	12.5%
中启绿风乐楚清洁能源（天门）有限公司	12.5%
湖北荆州煤炭港务有限公司	12.5%
湖北能源集团老河口三涧山光伏发电有限公司	12.5%、25%
湖北能源集团随县岩子河光伏发电有限公司	12.5%、25%
湖北能源集团广水王子山光伏发电有限公司	12.5%、25%
仙桃楚能新能源有限公司	12.5%、25%
湖北能源集团齐岳山风电有限公司	15%
湖北宣恩洞坪水电有限责任公司	15%
湖北省九宫山风力发电有限责任公司	20%
潜江汉晟农业发展有限公司	20%
湖北能源国际投资（香港）有限公司	16.5%
查格亚控股有限公司	16.5%
瓦亚加能源有限公司	16.5%
瓦亚加发电有限公司	29.5%

纳税主体名称	所得税税率
其他公司	25%

## 2. 税收优惠

根据《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）第一条，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。本条所称鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60% 以上的企业。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条及其实施条例第八十七条、八十九条和财税〔2008〕116 号、财税〔2008〕46 号、国税发〔2009〕80 号文件规定，从事《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》规定的港口码头、机场、铁路、公路、城市公共交通、电力、水利等项目的投资经营的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

根据《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》（2012 年第 12 号），以及《财政部国家税务总局关于执行企业所得税优惠政策若干问题的通知》（财税〔2009〕69 号）第一条及第二条的规定，企业既符合西部大开发 15% 优惠税率条件，又符合《企业所得税法》及其实施条例和国务院规定的各项税收优惠条件的，可以同时享受。在涉及定期减免税的减半期内，可以按照企业适用税率计算的应纳税额减半征税。

根据《财政部 国家税务总局关于风力发电增值税政策的通知》（财税〔2015〕74 号）规定，自 2015 年 7 月 1 日起，对纳税人销售自产的利用风电生产的电力产品，实行增值税即征即退 50% 的政策。本集团子公司湖北能源集团齐岳山风电有限公司、湖北省九宫山风力发电有限公司、湖北能源集团麻城风电有限公司等 5 家单位 2025 年享受增值税即征即退 50% 的政策。

湖北能源集团钟祥新能源有限公司投资经营所得 2024-2026 年免征企业所得税，2027-2029 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

湖北能源集团监利新能源有限公司投资经营所得 2023-2025 年免征企业所得税，2026-2028 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

石首市首义新能源有限公司投资经营所得 2023-2025 年免征企业所得税，2026-2028 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

浠水县洗马综电新能源有限公司投资经营所得 2023-2025 年免征企业所得税，2026-2028 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

潜江高锐达新能源有限公司投资经营所得 2023-2025 年免征企业所得税，2026-2028 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

石首源阳新能源有限公司投资经营所得 2023-2025 年免征企业所得税，2026-2028 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

洪湖卓阳新能源有限公司投资经营所得 2023-2025 年免征企业所得税，2026-2028 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

武穴市丰汇新能源有限公司投资经营所得 2023-2025 年免征企业所得税，2026-2028 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

京山市汇能新能源有限公司投资经营所得 2024-2026 年免征企业所得税，2027-2029 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

湖北兴荆新能源开发有限公司投资经营所得 2024-2026 年免征企业所得税，2027-2029 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

榆林隆武智慧新能源发展有限公司投资经营所得 2024-2026 年免征企业所得税，2027-2029 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

榆林隆武旭东新能源发展有限公司投资经营所得 2024-2026 年免征企业所得税，2027-2029 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

神木市隆武新能源发展有限公司投资经营所得 2024-2026 年免征企业所得税，2027-2029 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

靖边县隆武新能源有限公司投资经营所得 2024-2026 年免征企业所得税，2027-2029 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

榆林市横山区隆武新能源发展有限公司投资经营所得 2024-2026 年免征企业所得税，2027-2029 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

定边隆武新能源发展有限公司投资经营所得 2024-2026 年免征企业所得税，2027-2029 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

湖北能源综合能源投资有限公司投资经营所得 2023-2025 年免征企业所得税，2026-2028 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税；公司东三新能源项目分布式光伏项目 2021-2023 年免征企业所得税，2024-2026 年减半征收企业所得税，本年减半征收企业所得税。

湖北能源集团汉江能源发展有限公司投资经营所得 2023-2025 年免征企业所得税，2026-2028 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

湖北能源集团汉宜新能源有限公司投资经营所得 2023-2025 年免征企业所得税，2026-2028 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

宜城综电汉江新能源有限公司投资经营所得 2023-2025 年免征企业所得税，2026-2028 年减半征收企业所得税，本年免征企业所得税。

湖北能源集团双河市新能源发展有限公司投资经营所得 2022-2024 年免征企业所得税, 2025-2027 年减半征收企业所得税, 本年减半征收企业所得税。

天门市天鑫新能源有限公司天鑫净潭光伏项目投资经营所得 2022-2024 年免征企业所得税, 2025-2027 年减半征收企业所得税, 本年减半征收企业所得税; 火石佛子山光伏项目投资经营所得 2021-2023 年免征企业所得税, 2024-2026 年减半征收企业所得税, 本年减半征收企业所得税; 天盛净潭风电一期、二期项目投资经营所得 2022-2024 年免征企业所得税, 2025-2027 年减半征收企业所得税, 本年减半征收企业所得税; 天辰佛子山风电项目投资经营所得 2023-2025 年免征企业所得税, 2026-2028 年减半征收企业所得税, 本年免征企业所得税。

浠水绿清源太阳能科技有限公司浠水一期项目投资经营所得 2021-2023 年免征企业所得税, 2024-2026 年减半征收企业所得税, 本年减半征收企业所得税; 浠水二期项目投资经营所得 2022-2024 年免征企业所得税, 2025-2027 年减半征收企业所得税, 本年减半征收企业所得税。

黄梅县佐阳新能源发电有限公司投资经营所得 2022-2024 年免征企业所得税, 2025-2027 年减半征收企业所得税, 本年减半征收企业所得税。

公安县竹瑞晟鑫新能源有限公司投资经营所得 2022-2024 年免征企业所得税, 2025-2027 年处于纳税减半征收期, 本年减半征收企业所得税。

阳新鑫光新能源有限公司投资经营所得 2022-2024 年免征企业所得税, 2025-2027 年减半征收企业所得税, 本年减半征收企业所得税。

恩施板桥风电有限公司恩施板桥风电场投资经营所得 2020-2022 年免征企业所得税, 2023-2025 年减半征收企业所得税, 本年减半征收企业所得税, 并享受西部大开发 15% 的所得税税率。

湖北能源集团鹤峰大垭新能源有限公司投资经营所得 2020-2022 年免征企业所得税, 2023-2025 年减半征收企业所得税, 本年减半征收企业所得税, 并享受西部大开发 15% 的所得税税率。

湖北能源集团涇水水电有限公司江坪河电站项目投资经营所得 2020-2022 年免征企业所得税, 2023-2025 年减半征收企业所得税, 本年减半征收企业所得税, 并享受西部大开发 15% 的所得税税率优惠; 芭蕉河电站项目享受西部大开发 15% 的所得税税率优惠。

湖北能源集团老河口三涧山光伏发电有限公司老河口二期项目投资经营所得 2020-2022 年免征企业所得税, 2023-2025 年减半征收企业所得税, 本年减半征收企业所得税。

湖北能源集团随县岩子河光伏发电有限公司江头店光伏电站项目投资经营所得 2020-2022 年免征企业所得税, 2023-2025 年减半征收企业所得税, 本年减半征收企业所得税。

湖北能源集团广水王子山光伏发电有限公司广水王子山光伏电站三四期项目投资经营所得 2020-2022 年免征企业所得税，2023-2025 年减半征收企业所得税，本年减半征收企业所得税。

湖北能源集团随州长岗新能源有限公司投资经营所得 2020-2022 年免征企业所得税，2023-2025 年减半征收企业所得税，本年减半征收企业所得税。

湖北能源集团远安茅坪新能源有限公司投资经营所得 2020-2022 年免征企业所得税，2023-2025 年减半征收企业所得税，本年减半征收企业所得税。

湖北能源集团枣阳新能源有限公司投资经营所得 2021-2023 年免征企业所得税，2024-2026 年减半征收企业所得税，本年减半征收企业所得税。

仙桃楚能新能源有限公司仙桃光伏发电场三期项目投资经营所得 2020-2022 年免征企业所得税，2023-2025 年减半征收企业所得税，本年减半征收企业所得税。

通榆县晶鸿太阳能发电有限公司投资经营所得 2020-2022 年免征企业所得税，2023-2025 年减半征收企业所得税，本年减半征收企业所得税。

石首市晶鸿光伏发电有限公司投资经营所得 2021-2023 年免征企业所得税，2024-2026 年减半征收企业所得税，本年减半征收企业所得税。

潜江安锐光伏发电有限公司投资经营所得 2021-2023 年免征企业所得税，2024-2026 年减半征收企业所得税，本年减半征收企业所得税。

中启绿风乐楚清洁能源（天门）有限公司投资经营所得 2021-2023 年免征企业所得税，2024-2026 年减半征收企业所得税，本年减半征收企业所得税。

湖北荆州煤炭港务有限公司投资经营所得 2021-2023 年免征企业所得税，2024-2026 年减半征收企业所得税，本年减半征收企业所得税。

湖北能源集团齐岳山风电有限公司属于设在西部地区的鼓励类产业企业，且电力销售收入占总收入的 60%以上，享受西部大开发 15%的所得税税率优惠。

湖北宣恩洞坪水电有限责任公司属于设在西部地区的鼓励类产业企业，且电力销售收入占总收入的 60%以上，享受西部大开发 15%的所得税税率优惠。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。湖北省九宫山风力发电有限责任公司、潜江汉晟农业发展有限公司享受此政策。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、

耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。湖北省九宫山风力发电有限责任公司、潜江汉晟农业发展有限公司、天门市火石农业科技有限公司、京山市汇能新能源有限公司、湖北兴荆新能源开发有限公司、榆林市横山区隆武新能源发展有限公司享受此政策。

根据《财政部 税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》(2023年第19号)规定,对月销售额10万元以下(含本数)的增值税小规模纳税人,免征增值税;增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入,减按1%征收率征收增值税,该政策执行至2027年12月31日。潜江汉晟农业发展有限公司、天门市火石农业科技有限公司享受此政策。

根据《财政部 税务总局关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第5号)第一条规定,自2023年1月1日起至2027年12月31日止,对物流企业自有(包括自用和出租)或承租的大宗商品仓储设施用地,减按所属土地等级适用税额标准的50%计征城镇土地使用税。湖北荆州煤炭港务有限公司享受此政策。

根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36号)附件3《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》第二条第(一)项规定,一般纳税人提供管道运输服务,对其增值税实际税负超过3%的部分实行增值税即征即退政策。湖北省天然气发展有限公司享受此政策。

根据《财政部 税务总局关于支持小微企业融资有关税收政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第13号)第二条规定,对金融机构与小微企业、微型企业签订的借款合同免征印花税。湖北长阳清江抽水蓄能有限公司、湖北能源集团南漳张家坪抽水蓄能有限公司享受此政策。根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36号)附件3第一条第(十九)款第7项,本集团享受统借统还业务取得的利息收入免征增值税优惠。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第四章税收优惠第二十六条规定,符合条件的居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益为免税收入。本集团享受此政策。

## 五、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据,除特别注明之外,“年初”系指2025年1月1日,“年末”系指2025年12月31日,“本年”系指2025年1月1日至12月31日,“上年”系指2024年1月1日至12月31日。

### 1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	1,424.65	
银行存款	511,318,322.05	840,550,737.38
其他货币资金	352,285,034.33	345,163,206.28

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	年末余额	年初余额
存放财务公司存款	2,836,471,359.87	1,083,121,526.19
<b>合计</b>	<b>3,700,076,140.90</b>	<b>2,268,835,469.85</b>
其中：存放在境外的款项总额	464,447,319.91	473,493,041.37

本集团参与了三峡财务有限责任公司（以下简称三峡财务公司）的资金集中管理计划，截止2025年12月31日，存放于三峡财务公司的款项总额为2,836,471,359.87元。

其中受限制的货币资金如下：

项目	年末余额	年初余额
信用证保证金	1,448,815.00	
履约保证金	1,000,000.00	
用于担保的定期存款或通知存款		1,000,000.00
林业复垦保证金	349,823,178.14	344,142,517.80
其他	13,000.00	19,929.90
<b>合计</b>	<b>352,284,993.14</b>	<b>345,162,447.70</b>

## 2. 交易性金融资产

项目	年末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,930,000,000.00	
其中：债务工具投资	1,930,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>1,930,000,000.00</b>	

注：本年利用闲置募集资金进行现金管理，购买结构性存款19.30亿元。

## 3. 应收票据

### （1）应收票据分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票		
商业承兑汇票		863,900.00
<b>合计</b>		<b>863,900.00</b>

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	863,900.00	100.00			863,900.00
其中:商业承兑汇票组合	863,900.00	100.00			863,900.00
<b>合计</b>	<b>863,900.00</b>	<b>100.00</b>			<b>863,900.00</b>

4. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内(含1年)	2,315,431,633.96	3,077,062,294.75
其中:1-6月	1,943,862,631.75	2,652,762,739.90
7-12月(含1年)	371,569,002.21	424,299,554.85
1-2年	804,308,497.64	711,584,904.31
2-3年	392,791,163.24	300,306,812.82
3-4年	232,274,354.30	504,873,194.00
4-5年	259,614,067.01	312,376,078.98
5年以上	674,618,123.44	498,432,907.34
<b>小计</b>	<b>4,679,037,839.59</b>	<b>5,404,636,192.20</b>
减:坏账准备	401,487,604.45	409,601,688.47
<b>合计</b>	<b>4,277,550,235.14</b>	<b>4,995,034,503.73</b>

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款	285,684,983.91	6.11	237,144,561.77	83.01	48,540,422.14
按组合计提坏账准备的应收账款	4,393,352,855.68	93.89	164,343,042.68	3.74	4,229,009,813.00
其中:账龄组合	81,141,207.19	1.73	6,474,807.07	7.98	74,666,400.12
发电业务组合	4,312,176,601.29	92.16	157,868,235.61	3.66	4,154,308,365.68
关联方组合	35,047.20	0.00			35,047.20
<b>合计</b>	<b>4,679,037,839.59</b>	<b>100.00</b>	<b>401,487,604.45</b>	<b>8.58</b>	<b>4,277,550,235.14</b>

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款	224,312,427.11	4.15	224,312,427.11	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	5,180,323,765.09	95.85	185,289,261.36	3.58	4,995,034,503.73
其中: 账龄组合	220,627,481.40	4.08	6,268,825.42	2.84	214,358,655.98
发电业务组合	4,959,696,283.69	91.77	179,020,435.94	3.61	4,780,675,847.75
<b>合计</b>	<b>5,404,636,192.20</b>	<b>100.00</b>	<b>409,601,688.47</b>	<b>7.58</b>	<b>4,995,034,503.73</b>

1) 应收账款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
武汉城市天然气高压管网有限公司			67,503,732.44	18,963,310.30	28.09	可回收性存在风险
山煤国际能源集团阳泉有限公司	52,162,904.15	52,162,904.15	52,162,904.15	52,162,904.15	100.00	对方财务困难,回收可能性低
山东日岚经贸有限公司	462,990.21	462,990.21	462,990.21	462,990.21	100.00	对方财务困难,回收可能性低
平煤国际河南矿业有限公司	17,341,500.00	17,341,500.00	17,341,500.00	17,341,500.00	100.00	对方财务困难,回收可能性低
郑州煤炭工业(集团)正运煤炭销售有限公司	47,992,918.75	47,992,918.75	47,992,918.75	47,992,918.75	100.00	对方财务困难,回收可能性低
平顶山博然贸易有限公司	18,595,349.60	18,595,349.60	18,595,349.60	18,595,349.60	100.00	对方财务困难,回收可能性低
博爱县同兴煤炭有限公司	2,577,052.80	2,577,052.80	2,577,052.80	2,577,052.80	100.00	对方财务困难,回收可能性低
武汉双营贸易有限公司	17,546.00	17,546.00	17,546.00	17,546.00	100.00	对方财务困难,回收可能性低
湖北焱天贸易有限公司	35,263,457.97	35,263,457.97	35,263,457.97	35,263,457.97	100.00	对方财务困难,回收可能性低
中盐宏博(集团)有限公司	4,995,563.70	4,995,563.70	4,995,563.70	4,995,563.70	100.00	对方财务困难,回收可能性低
监利大枫纸业有限公司	2,023,173.97	2,023,173.97	2,023,173.97	2,023,173.97	100.00	对方财务困难,回收可能性低
重庆市惠桥物资有限公司	23,696,098.99	23,696,098.99	23,538,208.38	23,538,208.38	100.00	对方财务困难,回收可能性低
大唐安徽发电有限公司淮南洛河发电分公司	891,987.35	891,987.35	891,987.35	891,987.35	100.00	对方财务困难,回收可能性低
EMPRESAELECTRICIDAD DEL PERU	103,944.12	103,944.12	113,743.06	113,743.06	100.00	预计无法收回
EMPRESADESERVICIOS ELECTRICOS	123,431.08	123,431.08	135,067.11	135,067.11	100.00	预计无法收回

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
武汉东湖新技术开发区建设管理局	5,994,720.00	5,994,720.00				
国网湖北省电力有限公司宜昌供电公司	12,069,788.42	12,069,788.42	12,069,788.42	12,069,788.42	100.00	账龄长, 回收风险高
合计	224,312,427.11	224,312,427.11	285,684,983.91	237,144,561.77	—	—

2) 应收账款按组合计提坏账准备

按信用风险特征(账龄)组合计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	58,532,723.85	6,031.23	0.01
其中: 1-6月	53,730,619.77		
7-12月(含1年)	4,802,104.08	6,031.23	0.13
1-2年	14,593,851.02	264,390.61	1.81
2-3年	2,411,910.52	1,144,699.38	47.46
3-4年	15,574.83	15,574.83	100.00
4-5年	1,044,974.26	501,938.31	48.03
5年以上	4,542,172.71	4,542,172.71	100.00
合计	81,141,207.19	6,474,807.07	—

发电业务组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
发电业务款项组合	1,577,539,223.74		
新能源补贴款组合	2,734,637,377.55	157,868,235.61	5.77
合计	4,312,176,601.29	157,868,235.61	—

关联方组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	35,047.20		
合计	35,047.20		—

**（3）应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况**

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提坏账准备的应收账款	224,312,427.11	18,963,310.30	6,402,610.61		271,434.97	237,144,561.77
按组合计提坏账准备的应收账款	185,289,261.36	-20,946,218.68				164,343,042.68
其中：账龄组合	6,268,825.42	205,981.65				6,474,807.07
发电业务组合	179,020,435.94	-21,152,200.33				157,868,235.61
<b>合计</b>	<b>409,601,688.47</b>	<b>-1,982,908.38</b>	<b>6,402,610.61</b>		<b>271,434.97</b>	<b>401,487,604.45</b>

**（4）按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款**

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例	应收账款和合同资产坏账准备年末余额
国网湖北省电力有限公司	2,912,381,198.41		2,912,381,198.41	62.24	120,271,724.70
国网江苏省电力有限公司	484,958,434.54		484,958,434.54	10.36	33,268,670.92
EMPRESA ELECTRICIDAD DEL PERU	245,112,379.46		245,112,379.46	5.24	113,743.06
国家电网有限公司华中分部	163,382,721.00		163,382,721.00	3.49	
国网山东省电力有限公司	108,169,259.01		108,169,259.01	2.31	2,098,655.58
<b>合计</b>	<b>3,914,003,992.42</b>		<b>3,914,003,992.42</b>	<b>83.64</b>	<b>155,752,794.26</b>

**5. 应收款项融资**

**（1）应收款项融资分类列示**

项目	年末余额	年初余额
应收票据	11,303,907.85	10,642,569.19
<b>合计</b>	<b>11,303,907.85</b>	<b>10,642,569.19</b>

(2) 应收款项融资按坏账计提方法列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	11,303,907.85	100.00			11,303,907.85
其中: 银行承兑汇票组合	11,303,907.85	100.00			11,303,907.85
<b>合计</b>	<b>11,303,907.85</b>	<b>100.00</b>			<b>11,303,907.85</b>

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	10,642,569.19	100.00			10,642,569.19
其中: 银行承兑汇票组合	10,642,569.19	100.00			10,642,569.19
<b>合计</b>	<b>10,642,569.19</b>	<b>100.00</b>			<b>10,642,569.19</b>

应收款项融资按组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票组合	11,303,907.85		
<b>合计</b>	<b>11,303,907.85</b>		—

(3) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	100,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>100,000,000.00</b>	

## 6. 预付款项

### （1）预付款项账龄

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	366,214,839.20	99.14	543,098,638.17	99.65
1—2年	1,938,586.21	0.52	951,043.95	0.17
2—3年	790,929.52	0.22	794,462.00	0.15
3年以上	433,078.95	0.12	140,981.23	0.03
<b>合计</b>	<b>369,377,433.88</b>	<b>100.00</b>	<b>544,985,125.35</b>	<b>100.00</b>

### （2）按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
中煤华中能源有限公司	159,331,698.31	43.14
武汉东湖中石油昆仑燃气有限公司	50,397,407.79	13.64
中国石油化工股份有限公司天然气分公司川气东送天然气销售中心	46,559,515.95	12.60
山煤国际能源集团股份有限公司	35,660,669.55	9.65
中海石油气电集团有限责任公司福建分公司	34,693,975.79	9.39
<b>合计</b>	<b>326,643,267.39</b>	<b>88.42</b>

## 7. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收股利	12,651,697.56	15,367,300.00
其他应收款	39,377,511.87	74,354,150.34
<b>合计</b>	<b>52,029,209.43</b>	<b>89,721,450.34</b>

### 7.1 应收股利

被投资单位	年末余额	年初余额
晋城蓝焰煤业股份有限公司	12,651,697.56	15,367,300.00
<b>合计</b>	<b>12,651,697.56</b>	<b>15,367,300.00</b>

注：2025年，湖北能源集团鄂州发电有限公司依据晋城煤业董提案（2025）6号文和晋城煤业股决议（2025）1号文，获被投资企业晋城蓝焰煤业股份有限公司宣告分派2024年度利润对应的现金股利7,683,650.00元；依据晋城煤业股提案（2025）11号和晋城煤业董

提案（2025）13号，获晋城蓝焰煤业股份有限公司宣告分派2025年前三季度利润对应的现金股利4,968,047.56元，合计12,651,697.56元。

## 7.2 其他应收款

### （1）其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	349,530,422.17	371,176,579.72
保证金	16,298,186.34	19,201,141.11
备用金	311,630.27	289,260.74
其他	22,339,356.67	33,736,069.16
<b>合计</b>	<b>388,479,595.45</b>	<b>424,403,050.73</b>

### （2）其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内（含1年）	25,064,897.04	57,026,701.77
其中：1-6月	17,005,195.59	23,931,767.34
7-12月（含1年）	8,059,701.45	33,094,934.43
1-2年	26,735,920.53	67,013,070.45
2-3年	53,946,388.72	111,119,568.40
3-4年	95,631,917.80	3,000,258.68
4-5年	2,194,895.38	4,425,021.46
5年以上	184,905,575.98	181,818,429.97
<b>小计</b>	<b>388,479,595.45</b>	<b>424,403,050.73</b>
减：坏账准备	349,102,083.58	350,048,900.39
<b>合计</b>	<b>39,377,511.87</b>	<b>74,354,150.34</b>

### （3）其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	298,665,796.57	76.88	298,665,796.57	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	89,813,798.88	23.12	50,436,287.01	56.16	39,377,511.87
其中：账龄组合	89,806,287.99	23.12	50,436,287.01	56.16	39,370,000.98
关联方组合	7,510.89	0.00			7,510.89
<b>合计</b>	<b>388,479,595.45</b>	<b>100.00</b>	<b>349,102,083.58</b>	<b>89.86</b>	<b>39,377,511.87</b>

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	293,899,572.21	69.25	293,899,572.21	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	130,503,478.52	30.75	56,149,328.18	43.03	74,354,150.34
其中：账龄组合	130,429,365.32	30.73	56,149,328.18	43.05	74,280,037.14
关联方组合	74,113.20	0.02			74,113.20
<b>合计</b>	<b>424,403,050.73</b>	<b>100.00</b>	<b>350,048,900.39</b>	<b>82.48</b>	<b>74,354,150.34</b>

1) 其他应收款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
湖北省直机关住房制度改革办公室	6,084,777.64	6,084,777.64	6,084,777.64	6,084,777.64	100.00	预计无法收回
达茂旗大唐天宏太阳能发电科技有限公司	103,533,414.89	103,533,414.89	106,675,151.03	106,675,151.03	100.00	存在较大回收风险
天宏阳光新能源股份有限公司	43,700,000.00	43,700,000.00	44,700,000.00	44,700,000.00	100.00	存在较大回收风险
国网湖北省电力有限公司黄冈供电公司	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00	100.00	预计无法收回
登封金东商贸有限公司	11,747,874.63	11,747,874.63	11,747,874.63	11,747,874.63	100.00	财务困难，回收可能性低
灵石县中远物流有限公司	310,785.12	310,785.12	310,785.12	310,785.12	100.00	财务困难，回收可能性低
洛阳铁路运通集团有限公司自备车分公司	314,529.37	314,529.37	314,529.37	314,529.37	100.00	财务困难，回收可能性低
平顶山博然贸易有限公司	52,053,233.45	52,053,233.45	52,053,233.45	52,053,233.45	100.00	财务困难，回收可能性低
山东能源国际物流有限公司	19,062,080.40	19,062,080.40	19,062,080.40	19,062,080.40	100.00	财务困难，回收可能性低
山西榆次国新能源煤炭有限公司	623,386.64	623,386.64	623,386.64	623,386.64	100.00	财务困难，回收可能性低
上海路港燃料有限公司	54,092,439.67	54,092,439.67	54,092,439.67	54,092,439.67	100.00	财务困难，回收可能性低
重庆鑫源农贸发展有限公司	2,177,050.40	2,177,050.40	2,177,050.40	2,177,050.40	100.00	财务困难，回收可能性低
武汉中天盛世商贸有限公司			624,488.22	624,488.22	100.00	财务困难，回收可能性低
<b>合计</b>	<b>293,899,572.21</b>	<b>293,899,572.21</b>	<b>298,665,796.57</b>	<b>298,665,796.57</b>	—	—

2) 其他应收款按组合计提坏账准备

按信用风险特征(账龄)组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	25,081,581.24	529,687.42	2.11
其中: 1-6月	17,021,879.79		
7-12月(含1年)	8,059,701.45	529,687.42	6.57
1-2年	19,151,436.94	5,479,907.23	28.61
2-3年	2,731,711.26	1,596,617.67	58.45
3-4年	531,917.80	531,917.80	100.00
4-5年	2,194,895.38	2,194,895.38	100.00
5年以上	40,103,261.51	40,103,261.51	100.00
合计	<b>89,806,287.99</b>	<b>50,436,287.01</b>	—

按关联方组合计提坏账准备的其他应收款

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
关联方组合	7,510.89		
合计	<b>7,510.89</b>		

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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)	
年初余额		11,707,932.54	338,340,967.85	350,048,900.39
年初余额在本年		226,528.28	-226,528.28	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段		226,528.28	-226,528.28	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提		-4,250,884.76	3,383,065.77	-867,818.99
本年转回				
本年转销				
本年核销			45,525.00	45,525.00

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

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)	
其他变动		-77,363.74	43,890.92	-33,472.82
年末余额		7,606,212.32	341,495,871.26	349,102,083.58

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提预期信用损失的其他应收款	293,899,572.21	4,766,224.36				298,665,796.57
按组合计提预期信用损失的其他应收款	56,149,328.18	-5,634,043.35		45,525.00	-33,472.82	50,436,287.01
合计	350,048,900.39	-867,818.99		45,525.00	-33,472.82	349,102,083.58

(5) 本年度实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	45,525.00

本年无重要的其他应收款核销情况。

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数比例(%)	坏账准备年末余额
达茂旗大唐天宏太阳能发电科技有限公司	往来款	106,675,151.03	1-4年	27.46	106,675,151.03
上海路港燃料有限公司	往来款	54,092,439.67	5年以上	13.92	54,092,439.67
平顶山博然贸易有限公司	往来款	52,053,233.45	5年以上	13.40	52,053,233.45
天宏阳光新能源股份有限公司	往来款	44,700,000.00	1-3年	11.51	44,700,000.00
山东能源国际物流有限公司	往来款	19,062,080.40	5年以上	4.91	19,062,080.40
合计		276,582,904.55	—	71.20	276,582,904.55

## 8. 存货

### (1) 存货分类

项目	年末余额			年初余额		
	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	账面价值
原材料	649,899,757.86	905,068.23	648,994,689.63	884,868,205.09		884,868,205.09
库存商品	10,935,435.32		10,935,435.32	10,500,017.70		10,500,017.70
周转材料	29,416,236.44		29,416,236.44	19,073,723.53		19,073,723.53
在途物资	54,727,757.89		54,727,757.89	142,740,328.02		142,740,328.02
其他	5,490,494.54		5,490,494.54	9,162,366.14		9,162,366.14
<b>合计</b>	<b>750,469,682.05</b>	<b>905,068.23</b>	<b>749,564,613.82</b>	<b>1,066,344,640.48</b>		<b>1,066,344,640.48</b>

### (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		905,068.23				905,068.23
<b>合计</b>		<b>905,068.23</b>				<b>905,068.23</b>

## 9. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
增值税留抵扣额	126,114,395.32	105,428,040.16
以抵销后净额列示的所得税预缴税额	143,811,791.68	169,471,644.02
预缴税金及附加	1,512,543.61	35,634.84
碳排放权资产		495,947.88
待摊费用	9,818,430.14	10,453,092.29
<b>合计</b>	<b>281,257,160.75</b>	<b>285,884,359.19</b>

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

10. 长期应收款

长期应收款情况

项目	年末余额			年初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
质保金	1,726,560.00		1,726,560.00	1,726,560.00		1,726,560.00	
土地复垦保证金	4,260,840.10		4,260,840.10	2,000,000.00		2,000,000.00	
减: 一年内到期的长期应收款							
<b>合计</b>	<b>5,987,400.10</b>		<b>5,987,400.10</b>	<b>3,726,560.00</b>		<b>3,726,560.00</b>	<b>-</b>

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

11. 其他权益工具投资

其他权益工具投资情况

项目	年初余额	本年增减变动					年末余额	本年确认的股利收入	本年末累计计入其他综合收益的利得	本年末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	计入其他综合收益的利得	计入其他综合收益的损失	其他					
晋城蓝焰煤业股份有限公司	150,569,645.40			22,903,417.76			173,473,063.16	12,651,697.56	153,473,063.16		不以出售为目的
国电长源第一发电有限责任公司	29,247,622.20				13,802,932.73		15,444,689.47			2,453,910.53	不以出售为目的
湖北电力交易中心有限公司	10,495,913.47			153,711.86			10,649,625.33		1,314,206.69		不以出售为目的
三峡保险经纪有限责任公司	11,610,725.00			1,198,330.00			12,809,055.00	1,439,368.51	1,492,155.00		不以出售为目的
重庆石油天然气交易中心有限公司	48,117,108.00			241,940.54			48,359,048.54	1,741,951.88	3,359,048.54		不以出售为目的
合计	250,041,014.07			24,497,400.16	13,802,932.73		260,735,481.50	15,833,017.95	159,638,473.39	2,453,910.53	—

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

12. 长期股权投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动								年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额	
			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			
一、联营企业													
三峡财务 有限责任公司	1,464,669,298.80				83,605,622.02	-6,256,506.59			36,022,449.35			1,505,995,964.88	
国家能源 集团长源电 力股份有限 公司	160,616,698.51				-1,455,000.00		800,955.57		2,963,428.20			156,999,225.88	
长江财产 保险股份有 限公司	112,337,177.17				590,693.79							112,927,870.96	
长江证券 股份有限公 司	3,355,633,969.10			745,762,589.49	156,452,398.80	-252,341,816.95	-529,313,472.50		79,441,484.10		-1,905,227,004.86	-	
湖北新能 源投资管理 有限公司	7,665,979.55				105,190.16				2,400,000.00			5,371,169.71	
湖北新能 源创业投资 基金有限公 司	56,761,386.47			20,807,843.60	1,504,131.36				31,200,000.00			6,257,674.23	
湖北楚象 供应链集团 有限公司	107,716,063.10				5,872,736.00		113,310.73		6,328,676.81			107,373,433.02	

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注

2025年1月1日至2025年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动								年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额
			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		
湖北核电有限公司		127,506,421.24										127,506,421.24
武汉高新热电有限责任公司		24,280,694.55										24,280,694.55
咸宁核电有限公司		360,000,000.00										360,000,000.00
中煤鄂州能源开发有限公司	288,000,000.00		80,000,000.00								368,000,000.00	
中平能化集团湖北平鄂煤炭港埠有限公司		4,772,454.91									-	4,772,454.91
潞城市郑铁潞宝快速集运有限公司				9,000,000.00						9,000,000.00	-	
辽宁旭泽峡能新能源有限公司	490,000.00									-490,000.00	-	
苏州楚昱新能源科技有限公司	1,260,930.57				122,293.76						1,383,224.33	
湖北河海新能源科技有限公司	797,234.52				-8,567.33						788,667.19	

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动								年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额
			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		
武汉中电节能有限公司	20,050,639.19				1,867,728.23						21,918,367.42	
湖北芭蕉河(集团)鹤峰县燕子桥水电开发有限公司	9,058,926.05				1,103,546.93			564,282.00			9,598,190.98	
<b>合计</b>	<b>5,585,058,303.03</b>	<b>516,559,570.70</b>	<b>80,000,000.00</b>	<b>775,570,433.09</b>	<b>249,760,773.72</b>	<b>-258,598,323.54</b>	<b>-528,399,206.20</b>	<b>158,920,320.46</b>		<b>-1,896,717,004.86</b>	<b>2,296,613,788.60</b>	<b>516,559,570.70</b>

注：本公司本年向长江产业投资集团有限公司转让本公司持有的联营企业长江证券股份有限公司（以下简称长江证券）529,609,894 股股份（占长江证券的股比为 9.58%）。该事项于 2024 年 5 月 13 日获得国务院国有资产监督管理委员会批复，2025 年 3 月 12 日获得中国证监会受理，2025 年 6 月 5 日取得中国证监会核准，2025 年 8 月 6 日完成长江证券股份转让过户登记。

### 13. 投资性房地产

#### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.年初余额	410,000,202.57			410,000,202.57
2.本年增加金额	19,064,779.45			19,064,779.45
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	19,064,779.45			19,064,779.45
3.本年减少金额	1,040,473.55			1,040,473.55
(1) 处置				
(2) 出租转自用	1,040,473.55			1,040,473.55
4.年末余额	428,024,508.47			428,024,508.47
二、累计折旧和累计摊销				
1.年初余额	129,276,547.32			129,276,547.32
2.本年增加金额	30,278,877.64			30,278,877.64
(1) 计提或摊销	11,634,989.94			11,634,989.94
(2) 自用转出租	18,643,887.70			18,643,887.70
3.本年减少金额	166,941.59			166,941.59
(1) 处置				
(2) 出租转自用	166,941.59			166,941.59
4.年末余额	159,388,483.37			159,388,483.37
三、减值准备				
1.年初余额				
2.本年增加金额				
(1) 计提				
3.本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 自用转出租				
4.年末余额				
四、账面价值				
1.年末账面价值	268,636,025.10			268,636,025.10
2.年初账面价值	280,723,655.25			280,723,655.25

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

14. 固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	67,080,715,345.47	65,174,285,084.63
固定资产清理	8,757,326.21	8,540,926.44
<b>合计</b>	<b>67,089,472,671.68</b>	<b>65,182,826,011.07</b>

14.1 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值					
1.年初余额	41,642,270,837.98	51,805,734,034.96	1,214,342,267.36	1,278,471,648.33	95,940,818,788.63
2.本年增加金额	-94,272,735.02	5,581,301,719.62	6,316,828.26	59,301,690.28	5,552,647,503.14
(1) 购置	10,754,871.78	58,629,585.86	3,099,725.96	26,863,501.79	99,347,685.39
(2) 在建工程转入	360,850,995.65	5,187,763,010.08	7,741,406.83	29,269,486.65	5,585,624,899.21
(3) 竣工决算调整等	-465,878,602.45	334,909,123.68	-4,524,304.53	3,168,701.84	-132,325,081.46
3.本年减少金额	197,781,617.31	247,980,386.34	4,678,446.98	9,074,533.76	459,514,984.39
(1) 处置或报废	31,839,459.75	178,493,506.52	3,133,180.00	7,301,280.44	220,767,426.71
(2) 其他	-	30,473,455.86	1,417,223.99	990,259.35	32,880,939.20
(3) 外币报表折算差额	165,942,157.56	39,013,423.96	128,042.99	782,993.97	205,866,618.48
4.年末余额	41,350,216,485.65	57,139,055,368.24	1,215,980,648.64	1,328,698,804.85	101,033,951,307.38
二、累计折旧					
1.年初余额	12,821,535,796.13	16,033,997,518.94	294,006,380.87	578,851,048.58	29,728,390,744.52
2.本年增加金额	855,724,905.25	2,457,551,848.59	8,269,082.39	56,600,559.20	3,378,146,395.43
(1) 计提	875,182,939.60	2,442,204,831.88	13,723,195.19	67,873,700.18	3,398,984,666.85
(2) 竣工决算调整等	-19,458,034.35	15,347,016.71	-5,454,112.80	-11,273,140.98	-20,838,271.42
3.本年减少金额	49,058,670.86	121,876,711.13	3,480,857.69	7,100,666.67	181,516,906.35
(1) 处置或报废	23,786,523.94	104,134,461.75	2,979,078.97	6,154,773.86	137,054,838.52
(2) 其他	-	7,067,207.43	412,412.04	798,067.12	8,277,686.59
(3) 外币报表折算差额	25,272,146.92	10,675,041.95	89,366.68	147,825.69	36,184,381.24
4.年末余额	13,628,202,030.52	18,369,672,656.40	298,794,605.57	628,350,941.11	32,925,020,233.60
三、减值准备					
1.年初余额	213,686,039.00	815,271,375.59	362,471.59	8,823,073.30	1,038,142,959.48

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
2.本年增加金额	22,794,068.31	16,049,088.91	-6,013.20	399,209.08	39,236,353.10
(1) 计提	22,865,508.11	15,941,552.91		429,292.08	39,236,353.10
(2) 竣工决算调整等	-71,439.80	107,536.00	-6,013.20	-30,083.00	
3.本年减少金额	1,612,578.10	47,551,006.17			49,163,584.27
(1) 处置或报废	1,612,578.10	47,551,006.17			49,163,584.27
(2) 其他					
(3) 外币报表折算差额					
4.年末余额	234,867,529.21	783,769,458.33	356,458.39	9,222,282.38	1,028,215,728.31
四、账面价值					
1.年末账面价值	27,487,146,925.92	37,985,613,253.51	916,829,584.68	691,125,581.36	67,080,715,345.47
2.年初账面价值	28,607,049,002.85	34,956,465,140.43	919,973,414.90	690,797,526.45	65,174,285,084.63

(2) 未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	644,752,344.57	产权证书正在办理中
合计	644,752,344.57	

(3) 固定资产的减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数确定依据
6号机组第四层脱硝催化剂	5,612,081.77	194,616.00	5,417,465.77	市场法	市场价格	市场询价
消防报警系统	64,233.51		64,233.51	市场法	市场价格	市场询价
主厂房消防	2,817,477.91	18,111.00	2,799,366.91	市场法	市场价格	市场询价
6号炉空气预热器换热元件	12,703,273.31	2,324,000.00	10,379,273.31	市场法	市场价格	市场询价
一期干煤棚	6,603,602.18	828,696.68	5,774,905.50	市场法	市场价格	市场询价
二期干煤棚	4,434,822.66	711,936.37	3,722,886.29	市场法	市场价格	市场询价
加气柱	429,292.08		429,292.08	市场法	市场价格	市场询价
合计	32,664,783.42	4,077,360.05	28,587,423.37	—	—	—

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
麻城夫子河 20MV 光伏电站	820,968.29	740,387.97	80,580.32	2026-2041年	营业收入增长率-3.9%，折现率 9.5%	不适用	不适用
山西左云光伏电站	13,032,000.00	2,463,650.59	10,568,349.41	2026-2041年6月	营业收入增长率-12.42%，折现率 9.68%	不适用	不适用
合计	13,852,968.29	3,204,038.56	10,648,929.73	—	—	—	—

#### 14.2 固定资产清理

项目	年末余额	年初余额
房屋及建筑物	339,748.09	76,944.05
机器设备	8,401,955.75	8,449,601.93
其他	15,622.37	14,380.46
合计	8,757,326.21	8,540,926.44

#### 15. 在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	10,010,538,430.71	8,800,986,326.83
工程物资	6,929,630.16	283,774,070.89
合计	10,017,468,060.87	9,084,760,397.72

#### 15.1 在建工程

##### (1) 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
湖北能源江陵火电项目	3,187,354,757.50		3,187,354,757.50	907,333,027.98		907,333,027.98
罗田平坦原抽水蓄能电站	2,754,833,626.85		2,754,833,626.85	2,192,197,332.97		2,192,197,332.97
湖北南漳抽水蓄能电站	1,383,176,661.94		1,383,176,661.94	803,122,099.70		803,122,099.70
湖北长阳清江抽水蓄能电站	1,075,652,639.72		1,075,652,639.72	796,713,381.17		796,713,381.17
齐岳山一期风机改造	340,977,623.67		340,977,623.67	5,124,206.74		5,124,206.74
淋溪河水电站	249,671,410.15		249,671,410.15	246,898,594.10		246,898,594.10

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
咸宁“南三县”天然气长输管线工程	147,428,499.33		147,428,499.33	23,216,982.50		23,216,982.50
定边 500MW 光伏发电项目	136,791,456.40		136,791,456.40	612,777,814.75		612,777,814.75
襄州黄集一期 100MW 风力发电项目	100,286,853.56		100,286,853.56	125,211,092.95		125,211,092.95
荆州煤炭铁水联运储配基地改扩建项目	64,340,766.32		64,340,766.32			
靖边 300MW 光伏发电项目	50,766,400.52		50,766,400.52	655,761,810.50		655,761,810.50
神木市 500 兆瓦光伏发电	44,567,976.87		44,567,976.87			
榆阳区一期 400MW 光伏发电项目	42,892,953.27		42,892,953.27	329,575,434.10		329,575,434.10
横山 200MW 光伏发电项目	42,538,395.26		42,538,395.26	340,528,105.37		340,528,105.37
鄂州电厂至左岭大道复线蒸汽管网	29,893,388.00		29,893,388.00	29,688,324.88		29,688,324.88
榆阳二期 200 兆瓦光伏发电零星工程	24,775,637.52		24,775,637.52			
燃煤电厂燃料检验数字化全流程管控研究与建设	19,669,061.39		19,669,061.39	12,736,035.11		12,736,035.11
天然气发展应城盐穴储气库	18,813,785.21		18,813,785.21	13,274,366.86		13,274,366.86
隔河岩电厂计算机监控系统改造	12,718,950.18		12,718,950.18			
数智运维中心建设 EPC 总承包项目	12,299,985.69		12,299,985.69			
不同场景下风电塔架在适用性、噪音特性、监测预警探索及应用	10,348,618.40		10,348,618.40			
华工科技光电子信息产业研创园一期低(零)碳园区项目	8,897,717.68		8,897,717.68			
华工激光未来城低(零)碳园区分布式光伏电站	7,995,782.81		7,995,782.81			
鄂州发电厂区综合治理	7,561,807.56		7,561,807.56	16,043,658.28		16,043,658.28
荆州煤炭铁水联运储配基地二期工程	6,314,711.32		6,314,711.32	22,796,430.49		22,796,430.49

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
烽火通信5G承载应用及数字经济研发生产基地(一期)低(零碳园区项目	4,314,796.20		4,314,796.20			
荆州煤炭储备基地工程项目	3,491,844.28		3,491,844.28	163,676,540.99		163,676,540.99
监利汪桥100MW光储渔业一体化电站				27,058,844.13		27,058,844.13
京山市宋河镇80MW复合光伏发电项目				276,616,904.51		276,616,904.51
东宝牌楼镇99MW农光互补光伏发电				432,411,818.66		432,411,818.66
隔河岩电厂400V厂用电系统优化建设				11,028,395.58		11,028,395.58
省级天然气管网“数智一体化”平台研究				18,218,520.38		18,218,520.38
光谷片区热网改造				34,176,084.67		34,176,084.67
河东150MW风力发电项目				465,494,893.52		465,494,893.52
恩施州商品房				23,484,769.23		23,484,769.23
通城县天然气利用工程				21,108,101.90		21,108,101.90
营口燃机项目				87,256,733.86		87,256,733.86
技改及其他零星项目	222,170,718.86	8,395.75	222,162,323.11	107,464,416.70	8,395.75	107,456,020.95
<b>合计</b>	<b>10,010,546,826.46</b>	<b>8,395.75</b>	<b>10,010,538,430.71</b>	<b>8,800,994,722.58</b>	<b>8,395.75</b>	<b>8,800,986,326.83</b>

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转入固定资产	其他减少	
湖北能源江陵火电项目	907,333,027.98	2,280,021,729.52			3,187,354,757.50
罗田平坝原抽水蓄能电站	2,192,197,332.97	602,169,514.12	39,533,220.24		2,754,833,626.85
湖北南漳抽水蓄能电站	803,122,099.70	580,054,562.24			1,383,176,661.94
湖北长阳清江抽水蓄能电站	796,713,381.17	278,939,258.55			1,075,652,639.72
齐岳山一期风机改造	5,124,206.74	335,853,416.93			340,977,623.67
淋溪河水电站	246,898,594.10	2,772,816.05			249,671,410.15
咸宁“南三县”天然气长输管线工程	23,216,982.50	124,211,516.83			147,428,499.33

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转入固定资产	其他减少	
定边 500MW 光伏发电项目	612,777,814.75	197,904,679.01	673,891,037.36		136,791,456.40
襄州黄集一期 100MW 风力发电项目	125,211,092.95	253,338,738.54	278,262,977.93		100,286,853.56
<b>合计</b>	<b>5,712,594,532.86</b>	<b>4,655,266,231.79</b>	<b>991,687,235.53</b>		<b>9,376,173,529.12</b>

(续)

工程名称	预算数 (万元)	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:本年 利息资本化 金额	本年利 息资本 化率(%)	资金来源
湖北能源江陵火电项目	546,500.00	58.38	59.86	61,362,921.42	50,455,819.89	1.9-2.82	自有资金及借款
罗田平坦原抽水蓄能电站	930,988.69	30.17	35.51	57,536,800.47	27,418,608.96	2.25	自有资金及借款
湖北南漳抽水蓄能电站	1,080,500.00	12.89	13.00	15,024,517.17	16,631,452.34	2.11-2.44	自有资金及借款
湖北长阳清江抽水蓄能电站	790,945.00	13.61	15.51	28,452,514.92	17,934,286.46	1.98-2.82	自有资金及借款
齐岳山一期风机改造	51,756.19	72.47	80.00	1,114,920.44	1,114,920.44	2.79-3.00	自有资金及借款
淋溪河水电站	186,693.00	13.37	14.00				自有资金
咸宁“南三县”天然气长输管线工程	40,694.00	36.24	36.24	1,002,445.60	1,002,445.60	2.92	自有资金及借款
定边 500MW 光伏发电项目	297,292.85	88.65	98.00	29,694,477.29	5,553,973.92	1.82-2.07	自有资金及借款
襄州黄集一期 100MW 风力发电项目	65,374.47	58.68	55.00	4,862,210.74	3,642,837.27	1.98-2.85	自有资金及借款
<b>合计</b>	<b>3,990,744.20</b>			<b>199,050,808.05</b>	<b>123,754,344.88</b>		

## 15.2 工程物资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程用材料	3,384,016.00	123,200.00	3,260,816.00	6,606,623.10		6,606,623.10
尚未安装的设备	3,668,814.16		3,668,814.16	277,167,447.79		277,167,447.79
<b>合计</b>	<b>7,052,830.16</b>	<b>123,200.00</b>	<b>6,929,630.16</b>	<b>283,774,070.89</b>		<b>283,774,070.89</b>

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

16. 使用权资产

使用权资产情况

项目	土地	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	合计
一、账面原值					
1.年初余额	1,575,230,745.29	15,317,273.66	-	5,629,820.91	1,596,177,839.86
2.本年增加金额	96,054,623.88	6,007,819.69	1,452,741.11		103,515,184.68
(1) 租赁	96,054,623.88	6,007,819.69	1,452,741.11		103,515,184.68
3.本年减少金额	15,694,910.60	4,205,416.64	0.00	101,827.44	20,002,154.68
(1) 处置	15,694,910.60	3,970,402.75			19,665,313.35
(2) 其他减少		119,661.09			119,661.09
(3) 外币报表折算差额		115,352.80		101,827.44	217,180.24
4.年末余额	1,655,590,458.57	17,119,676.71	1,452,741.11	5,527,993.47	1,679,690,869.86
二、累计折旧					
1.年初余额	205,360,632.85	12,338,017.00	-	2,269,511.32	219,968,161.17
2.本年增加金额	77,399,031.87	4,859,724.49	373,149.60	1,760,853.98	84,392,759.94
(1) 计提	77,399,031.87	4,859,724.49	373,149.60	1,760,853.98	84,392,759.94
3.本年减少金额	6,063,529.73	4,072,698.98	0.00	72,433.41	10,208,662.12
(1) 处置	6,063,529.73	3,970,402.75			10,033,932.48
(2) 其他减少					
(3) 外币报表折算差额		102,296.23		72,433.41	174,729.64
4.年末余额	276,696,134.99	13,125,042.51	373,149.60	3,957,931.89	294,152,258.99
三、减值准备					
1.年初余额					
2.本年增加金额					
(1) 计提					
3.本年减少金额					
(1) 处置					
4.年末余额					
四、账面价值					
1.年末账面价值	1,378,894,323.58	3,994,634.20	1,079,591.51	1,570,061.58	1,385,538,610.87
2.年初账面价值	1,369,870,112.44	2,979,256.66		3,360,309.59	1,376,209,678.69

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

## 17. 无形资产

### (1) 无形资产明细

项目	土地使用权	软件	非专利技术	专利权	铁路专用线	客户关系	其他	合计
一、账面原值								
1.年初余额	1,398,406,550.73	30,559,926.38	43,762,290.05	1,013,338.60	58,666,835.13	879,421,516.43	84,855,493.18	2,496,685,950.50
2.本年增加金额	3,985,144.03	13,030,947.33	26,548.68	122,641.51			8,652,532.50	25,817,814.05
(1) 购置	3,985,144.03	13,030,947.33	26,548.68	122,641.51			8,652,532.50	25,817,814.05
3.本年减少金额	22,152,638.62	606,094.83	152,540.80			19,525,301.05		42,436,575.30
(1) 处置	1,555,380.86		22,000.00					1,577,380.86
(2) 其他	20,597,257.76	595,385.72						21,192,643.48
(3) 外币报表折算差额		10,709.11	130,540.80			19,525,301.05		19,666,550.96
4.年末余额	1,380,239,056.14	42,984,778.88	43,636,297.93	1,135,980.11	58,666,835.13	859,896,215.38	93,508,025.68	2,480,067,189.25
二、累计摊销								
1.年初余额	252,877,320.30	8,248,782.78	34,856,871.21	73,373.69	26,856,343.46	398,671,087.50	10,288,728.60	731,872,507.54
2.本年增加金额	32,804,203.17	5,382,357.83	978,727.60	89,313.38	2,516,873.77	68,791,697.25	6,860,160.84	117,423,333.84
(1) 计提	32,804,203.17	5,382,357.83	978,727.60	89,313.38	2,516,873.77	68,791,697.25	6,860,160.84	117,423,333.84
(2) 其他								
3.本年减少金额	4,166,085.47	579,542.49	72,882.76			8,851,469.81	-	13,669,980.53
(1) 处置	445,875.85		22,000.00					467,875.85

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	土地使用权	软件	非专利技术	专利权	铁路专用线	客户关系	其他	合计
(2) 其他	3,720,209.62	579,003.35						4,299,212.97
(3) 外币报表折算差额		539.14	50,882.76			8,851,469.81		8,902,891.71
4.年末余额	281,515,438.00	13,051,598.12	35,762,716.05	162,687.07	29,373,217.23	458,611,314.94	17,148,889.44	835,625,860.85
三、减值准备								
1.年初余额	447,131.38	57,023.66						504,155.04
2.本年增加金额								
3.本年减少金额								
4.年末余额	447,131.38	57,023.66						504,155.04
四、账面价值								
1.年末账面价值	1,098,276,486.76	29,876,157.10	7,873,581.88	973,293.04	29,293,617.90	401,284,900.44	76,359,136.24	1,643,937,173.36
2.年初账面价值	1,145,082,099.05	22,254,119.94	8,905,418.84	939,964.91	31,810,491.67	480,750,428.93	74,566,764.58	1,764,309,287.92

**(2) 未办妥产权证书的土地使用权**

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
江坪河运维基地土地	6,288,150.00	待完工后与房屋一同办证
神农架天然气木鱼镇LNG气化站土地	2,795,913.70	产权证书正在办理中
其他	1,127,030.04	产权证书正在办理中
<b>合计</b>	<b>10,211,093.74</b>	<b>—</b>

**18. 开发支出**

本集团开发支出情况详见附注六、研发支出。

**19. 商誉**

**(1) 商誉原值**

被投资单位名称	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并形成	汇率变动	处置	汇率变动	
湖北省煤炭投资开发有限公司	1,060,646.58					1,060,646.58
原湖北芭蕉河水电开发有限责任公司	6,595,260.95					6,595,260.95
原麻城中广昇辉新能源有限公司	5,595,128.06					5,595,128.06
仙桃楚能新能源有限公司	28,814,621.01					28,814,621.01
江苏旭强新能源科技有限公司	75,189,645.15					75,189,645.15
左云县晶科电力有限公司	94,441,419.42					94,441,419.42
宿州盛步光伏发电有限公司	8,229,952.29					8,229,952.29
宿州晶海光伏发电有限公司	15,167,567.64					15,167,567.64
微山晶科电力有限公司	37,098,777.29					37,098,777.29
原西安江晟天辰新能源科技有限公司	1,365,626.18					1,365,626.18
原西安天盛晟辉能源科技有限公司	2,778,660.76					2,778,660.76
原长春市盛步光伏电力有限公司	42,710,747.23					42,710,747.23
南京虹华新能源开发有限公司	11,130,144.76					11,130,144.76
乾安宏华太阳能发电科技有限公司	11,174,782.08					11,174,782.08

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

被投资单位名称	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并形成	汇率变动	处置	汇率变动	
瓦亚加发电股份公司	513,353,539.91				11,397,699.77	501,955,840.14
原湖北省谷城银坪电力有限责任公司	8,299,614.04					8,299,614.04
原湖北清能有限责任公司	46,477,908.74					46,477,908.74
原巴东柳树坪发电有限责任公司	29,868,497.30					29,868,497.30
<b>合计</b>	<b>939,352,539.39</b>				<b>11,397,699.77</b>	<b>927,954,839.62</b>

**(2) 商誉减值准备**

被投资单位名称	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	汇率变动	处置	汇率变动	
湖北省煤炭投资开发有限公司	1,060,646.58					1,060,646.58
原麻城中广昇辉新能源有限公司		5,595,128.06				5,595,128.06
仙桃楚能新能源有限公司		23,687,539.16				23,687,539.16
江苏旭强新能源科技有限公司	2,948,043.60	27,953,243.23				30,901,286.83
左云县晶科电力有限公司	17,065,813.22	77,375,606.20				94,441,419.42
宿州晶海光伏发电有限公司		2,982,478.77				2,982,478.77
微山晶科电力有限公司	4,954,830.91	7,079,587.74				12,034,418.65
原西安江晟天辰新能源科技有限公司	1,365,626.18					1,365,626.18
原西安天盛晟辉能源科技有限公司	2,778,660.76					2,778,660.76
原长春市盛步光伏电力有限公司	10,941,184.92	28,238,270.27				39,179,455.19
南京虹华新能源开发有限公司	531,042.89	599,395.99				1,130,438.88
乾安宏华太阳能发电科技有限公司	3,443,128.99					3,443,128.99
<b>合计</b>	<b>45,088,978.05</b>	<b>173,511,249.42</b>				<b>218,600,227.47</b>

本公司委托评估机构出具了对应公司的以商誉减值测试为目的的评估报告

序号	被投资单位名称	报告文号	评估机构名称
1	原麻城中广昇辉新能源有限公司	中企华评报字(2026)第8191号	北京中企华资产评估有限责任公司

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

序号	被投资单位名称	报告文号	评估机构名称
2	仙桃楚能新能源有限公司	中企华评报字(2026)第8172号	北京中企华资产评估有限责任公司
3	江苏旭强新能源科技有限公司	中企华评报字(2026)第8188号	北京中企华资产评估有限责任公司
4	左云县晶科电力有限公司	中企华评报字(2026)第8189号	北京中企华资产评估有限责任公司
5	宿州盛步光伏发电有限公司	中企华评报字(2026)第8170号	北京中企华资产评估有限责任公司
6	宿州晶海光伏发电有限公司	中企华评报字(2026)第8171号	北京中企华资产评估有限责任公司
7	微山晶科电力有限公司	中企华评报字(2026)第8193号	北京中企华资产评估有限责任公司
8	乾安宏华太阳能发电科技有限公司	中企华评报字(2026)第8196号	北京中企华资产评估有限责任公司
9	南京虹华新能源开发有限公司	中企华评报字(2026)第8190号	北京中企华资产评估有限责任公司
10	原长春市盛步光伏电力有限公司	中企华评报字(2026)第8173号	北京中企华资产评估有限责任公司
11	原湖北芭蕉河水电开发有限责任公司	天兴评报字[2026]第0397号	北京天健兴业资产评估有限公司
12	瓦亚加发电股份公司	卓信大华评报字(2026)第1033号	北京卓信大华资产评估有限公司
13	原湖北省谷城银坪电力有限责任公司	天兴评报字[2026]第0392号	北京天健兴业资产评估有限公司
14	原湖北清能有限责任公司	天兴评报字[2026]第0445号	北京天健兴业资产评估有限公司
15	原巴东柳树坪发电有限责任公司	天兴评报字[2026]第0445号	北京天健兴业资产评估有限公司

注：本次聘请评估师进行商誉减值测试，均采用收益法以预计未来现金流量现值的方法测算包含商誉的资产组的可回收金额，根据测试结果，有8家单位包含商誉的资产组的可回收金额小于商誉和资产组账面价值的合计数，因此对相应的商誉计提了减值准备。商誉减值评估是基于资产组所涉公司在持续经营且年度内均匀获得净现金流等假设前提下得出的结论。

(1) 北京中企华资产评估有限责任公司于2026年初以2025年12月31日为评估基准日，预测原麻城中广昇辉新能源有限公司、仙桃楚能新能源有限公司、江苏旭强新能源科技有限公司、左云县晶科电力有限公司、宿州晶海光伏发电有限公司、微山晶科电力有限公司、原长春市盛步光伏电力有限公司及南京虹华新能源开发有限公司未来12-19年的财务数据，并按8.89%-11.04%的折现率预计未来现金流量现值，折现率反映了当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险。经执行商誉减值测试，原麻城中广昇辉新能源有限公司减值559.51万元、仙桃楚能新能源有限公司减值2,368.75万元、江苏旭强新能源科技有限公司减值2,795.32万元、左云县晶科电力有限公司减值7,737.56万元、宿州晶海光

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

光伏发电有限公司减值 298.25 万元、微山晶科电力有限公司减值 707.96 万元、原长春市盛步光伏电力有限公司减值 2,823.83 万元、南京虹华新能源开发有限公司减 59.94 万元。

**(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
原湖北芭蕉河水电开发有限公司	固定资产、无形资产、商誉、在建工程	不适用	是
原麻城中广昇辉新能源有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产、商誉	不适用	是
仙桃楚能新能源有限公司	固定资产、无形资产、使用权资产、商誉	不适用	是
江苏旭强新能源科技有限公司	固定资产、使用权资产、商誉	不适用	是
左云县晶科电力有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产、长期待摊费用、商誉	不适用	是
宿州盛步光伏发电有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产、商誉、在建工程	不适用	是
宿州晶海光伏发电有限公司	固定资产、使用权资产、商誉	不适用	是
微山晶科电力有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产、长期待摊费用、商誉	不适用	是
乾安宏华太阳能发电科技有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产、商誉、在建工程	不适用	是
南京虹华新能源开发有限公司	固定资产、使用权资产、商誉、在建工程	不适用	是
原长春市盛步光伏电力有限公司	固定资产、使用权资产、无形资产、商誉、在建工程	不适用	是
原湖北清能有限责任公司	固定资产、商誉	不适用	是
原巴东柳树坪发电有限责任公司	固定资产、商誉	不适用	是
瓦亚加发电股份公司	固定资产、无形资产、使用权资产、商誉、在建工程	不适用	是
原湖北省谷城银坪电力有限责任公司	固定资产、无形资产、商誉	不适用	是

**（4）可收回金额的具体确定方法**

商誉所在资产组可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	预测期的关键参数的确定依据	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
原麻城中广昇辉新能源有限公司	88,004,303.94	82,328,595.56	5,675,708.38	2026年至2041年	未来现金流量、折现率	注1	未来现金流量、折现率	注1、注2
仙桃楚能新能源有限公司	332,937,955.48	309,250,416.32	23,687,539.16	2026年至2044年	未来现金流量、折现率	注1	未来现金流量、折现率	注1
江苏旭强新能源科技有限公司	494,793,473.43	466,840,230.20	27,953,243.23	2026年至2039年9月	未来现金流量、折现率	注1	未来现金流量、折现率	注1
左云县晶科电力有限公司	294,805,784.69	206,861,829.08	87,943,955.61	2026年至2041年6月	未来现金流量、折现率	注1	未来现金流量、折现率	注1、注3
宿州盛步光伏发电有限公司	101,811,479.07	109,969,162.18		2026年至2042年	未来现金流量、折现率	注1	未来现金流量、折现率	注1
宿州晶海光伏发电有限公司	127,342,479.28	124,360,000.51	2,982,478.77	2026年至2042年	未来现金流量、折现率	注1	未来现金流量、折现率	注1
微山晶科电力有限公司	500,051,402.10	492,971,814.36	7,079,587.74	2026年至2043年4月	未来现金流量、折现率	注1	未来现金流量、折现率	注1
原长春市盛步光伏电力有限公司	384,643,879.15	356,405,608.88	28,238,270.27	2026年至2045年6月	未来现金流量、折现率	注1	未来现金流量、折现率	注1
南京虹华新能源开发有限公司	44,959,346.08	44,359,950.09	599,395.99	2026年至2038年	未来现金流量、折现率	注1	未来现金流量、折现率	注1
乾安宏华太阳能发电科技有限公司	68,259,569.94	70,786,549.96		2026年至2042年6月	未来现金流量、折现率	注1	未来现金流量、折现率	注1
原湖北芭蕉河水电开发有限公司	255,789,168.01	263,146,500.00		2026年至2031年	未来现金流量、折现率	注1	未来现金流量、折现率	注1
瓦亚加发电股份公司	8,179,815,453.47	9,203,607,069.21		2026年至2090年	未来现金流量、折现率	注1	未来现金流量、折现率	注1

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	预测期的关键参数的确定依据	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
原湖北省谷城银坪电力有限责任公司	29,795,791.40	53,271,400.00		2026年至2030年	未来现金流量、折现率	注1	未来现金流量、折现率	注1
原湖北清能有限责任公司	101,023,387.16	217,323,200.00		2026年至2030年	未来现金流量、折现率	注1	未来现金流量、折现率	注1
原巴东柳树坪发电有限责任公司	76,576,824.73	103,505,200.00		2026年至2030年	未来现金流量、折现率	注1	未来现金流量、折现率	注1
<b>合计</b>	<b>11,080,610,297.93</b>	<b>12,104,987,526.35</b>	<b>184,160,179.15</b>	—	—		—	—

注1: 关键参数的确定依据 1) 未来现金流量根据管理层对市场发展的预期确定; (2) 折现率根据反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的报酬率确定。

注2: 对原麻城中广昇辉新能源有限公司包含商誉的资产组进行商誉减值测试, 根据测试结果, 该资产组可回收金额低于账面价值的金额为 5,675,708.38 元。该差异形成的减值损失, 首先分摊至该资产组中的商誉的账面价值, 对收购原麻城中广昇辉新能源有限公司形成的商誉计提减值准备 5,595,128.06 元; 剩余部分为固定资产减值损失 80,580.32 元, 计提固定资产减值准备 80,580.32 元。

注3: 对左云县晶科电力有限公司包含商誉的资产组进行商誉减值测试, 根据测试结果, 该资产组可回收金额低于账面价值的金额为 87,943,955.61 元。该差异形成的减值损失, 首先分摊至该资产组中的商誉的账面价值, 对收购左云县晶科电力有限公司形成的商誉计提减值准备 77,375,606.20 元; 剩余部分为固定资产减值损失 10,568,349.41 元, 计提固定资产减值准备 10,568,349.41 元。

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

## 20. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
高坝洲 110KV 郭口线	13,689,185.62		472,040.88		13,217,144.74
维抢中心大楼能源站投资建设项目	1,997,670.45		282,435.00		1,715,235.45
电厂配套道路	4,787,100.00		239,355.00		4,547,745.00
光伏运维技能实训设备		91,816.51	1,266.44		90,550.07
装修费	1,424,880.02	287,378.78	677,342.69	3,209.04	1,031,707.07
代维费	714,791.03		714,791.03		
其他	338,032.88		70,339.58		267,693.30
<b>合计</b>	<b>22,951,660.00</b>	<b>379,195.29</b>	<b>2,457,570.62</b>	<b>3,209.04</b>	<b>20,870,075.63</b>

## 21. 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	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备及信用减值损失	446,256,927.18	110,871,595.13	481,985,595.99	114,660,863.48
内部交易未实现利润	8,100,431.16	2,025,107.79	8,070,278.22	2,017,569.56
可抵扣亏损	4,024,231,905.92	1,187,148,412.27	3,752,548,799.24	1,107,001,895.78
政府补助	84,791,028.81	21,051,757.14	78,983,717.67	19,584,429.36
非同一控制企业合并资产评估减值	109,293,898.08	27,323,474.52	116,942,590.56	29,235,647.64
其他	757,737,710.83	189,523,604.75	672,022,216.39	168,290,543.78
<b>合计</b>	<b>5,430,411,901.98</b>	<b>1,537,943,951.60</b>	<b>5,110,553,198.07</b>	<b>1,440,790,949.60</b>

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	711,658,992.72	165,643,562.93	732,253,487.19	198,784,805.79
其他权益工具投资公允价值变动	157,184,562.86	39,296,140.72	146,490,095.43	36,622,523.86
固定资产折旧	5,109,209,305.34	1,505,933,619.32	4,639,570,602.47	1,354,197,989.51
其他	1,417,575,774.30	384,055,343.53	1,150,007,452.32	312,254,116.60

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
合计	7,395,628,635.22	2,094,928,666.50	6,668,321,637.41	1,901,859,435.76

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	180,542,366.93	1,357,401,584.67	143,156,685.65	1,297,634,263.95
递延所得税负债	180,542,366.93	1,914,386,299.57	143,156,685.65	1,758,702,750.11

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	1,818,486,126.24	989,866,891.83
可抵扣亏损	1,763,645,857.23	1,335,431,519.85
合计	3,582,131,983.47	2,325,298,411.68

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末金额	年初金额	备注
2025年		133,150,638.73	
2026年	227,246,272.93	259,621,928.33	
2027年	311,708,599.55	317,792,978.23	
2028年	154,946,417.62	157,249,267.24	
2029年	463,720,200.34	467,616,707.32	
2030年	606,024,366.79		
合计	1,763,645,857.23	1,335,431,519.85	

22. 其他非流动资产

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣增值税进项税	3,018,224,788.69		3,018,224,788.69	2,601,601,413.91		2,601,601,413.91
预付在建工程工程款	624,376,735.74		624,376,735.74	281,622,250.05		281,622,250.05

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付固定资产设备款	114,092,199.71		114,092,199.71	382,223,701.08		382,223,701.08
预付项目前期费用				8,320,217.53		8,320,217.53
其他				1,835,941.65		1,835,941.65
<b>合计</b>	<b>3,756,693,724.14</b>		<b>3,756,693,724.14</b>	<b>3,275,603,524.22</b>		<b>3,275,603,524.22</b>

23. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	352,284,993.14	352,284,993.14	使用权受限	详见附注五、1.货币资金
应收账款	309,020,717.59	309,020,717.59	所有权受限	电费收费权质押
投资性房地产	180,795,474.50	129,903,681.11	所有权受限	抵押借款
固定资产	2,348,028,124.24	2,048,575,705.15	所有权受限	抵押借款、未办妥产权、保全
在建工程				
无形资产	193,611,227.96	127,660,035.56	所有权受限	抵押借款、未办妥产权
<b>合计</b>	<b>3,383,740,537.43</b>	<b>2,967,445,132.55</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

（续）

项目	年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	345,162,447.70	345,162,447.70	使用权受限	详见附注五、1.货币资金
应收账款	764,150,087.62	764,150,087.62	所有权受限	电费收费权质押
投资性房地产	180,795,474.50	134,076,188.93	所有权受限	抵押借款
固定资产	1,705,396,005.61	1,429,752,525.93	所有权受限	抵押借款、未办妥产权、保全
在建工程	542,793,093.34	542,793,093.34	所有权受限	抵押借款
无形资产	204,677,798.22	143,621,501.85	所有权受限	抵押借款、未办妥产权
<b>合计</b>	<b>3,742,974,906.99</b>	<b>3,359,555,845.37</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

#### 24. 短期借款

借款类别	年末余额	年初余额
质押借款	50,030,708.33	
信用借款	3,161,072,946.60	9,367,430,268.03
<b>合计</b>	<b>3,211,103,654.93</b>	<b>9,367,430,268.03</b>

注：本年新增质押借款系子公司湖北清江水电开发有限责任公司以公司名下的 27 项自主研发发明专利作为质押物从农业银行取得的借款余额 50,000,000.00 元，借款利率为固定利率 2.01%。

#### 25. 应付票据

票据种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	120,304,516.83	380,206,569.03
<b>合计</b>	<b>120,304,516.83</b>	<b>380,206,569.03</b>

#### 26. 应付账款

##### （1）应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
1年以内	1,536,282,465.48	2,318,346,212.99
1-2年	568,355,517.57	812,290,826.71
2-3年	331,061,196.06	65,582,406.43
3年以上	149,339,557.07	152,431,472.42
<b>合计</b>	<b>2,585,038,736.18</b>	<b>3,348,650,918.55</b>

##### （2）账龄超过1年的重要应付账款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
特变电工新疆新能源股份有限公司	281,806,715.49	未达到合同付款条件
中国电力工程顾问集团中南电力设计院有限公司	234,708,873.08	未达到合同付款条件
中国电建集团中南勘测设计研究院有限公司	68,737,117.25	未达到合同付款条件
东方电气集团东方汽轮机有限公司	59,764,306.40	未达到合同付款条件
<b>合计</b>	<b>645,017,012.22</b>	—

## 27. 预收款项

类别	年末余额	年初余额
预收租金	576,613.23	
<b>合计</b>	<b>576,613.23</b>	

## 28. 合同负债

### （1）合同负债情况

项目	年末余额	年初余额
预收销灰、供热款	12,562,575.87	11,414,463.90
预收煤款	44,125,690.30	31,556,995.81
预收气款	103,776,335.44	109,892,147.14
预收报装	23,430,410.08	41,897,445.02
预收管输	1,272,636.45	141,979.46
蒸汽款	18,188,558.91	9,560,453.47
管网建设费	34,354,492.34	36,240,599.41
预收物业管理费	116,138.66	214,651.16
食堂费用	32,445,374.74	25,761,346.54
预收石膏款及灰款	625,200.95	171,070.93
预收仓储中转费	30,118,696.79	45,124,409.71
其他	1,399,579.84	1,163,026.92
<b>合计</b>	<b>302,415,690.37</b>	<b>313,138,589.47</b>

### （2）账龄超过1年的重要合同负债

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
山西潞安矿业集团日照国贸有限公司	30,973,451.33	未到结算期
陕煤运销集团榆中销售有限公司	27,564,073.58	未到结算期
<b>合计</b>	<b>58,537,524.91</b>	—

## 29. 应付职工薪酬

### （1）应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	161,806,512.29	1,739,774,729.30	1,715,352,047.51	186,229,194.08
离职后福利-设定提存计划	1,068,549.86	236,776,108.91	236,703,881.07	1,140,777.70

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
辞退福利	295,196.10	1,242,392.10	1,242,392.10	295,196.10
<b>合计</b>	<b>163,170,258.25</b>	<b>1,977,793,230.31</b>	<b>1,953,298,320.68</b>	<b>187,665,167.88</b>

**(2) 短期薪酬**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	3,354,192.77	1,287,527,562.57	1,287,615,093.27	3,266,662.07
职工福利费		139,795,929.43	139,795,929.43	
社会保险费	1,627,617.53	84,871,621.76	84,842,587.79	1,656,651.50
其中：医疗及生育保险费	1,635,057.38	80,192,118.52	80,171,559.59	1,655,616.31
工伤保险费	-7,439.85	4,679,503.24	4,671,028.20	1,035.19
住房公积金	435,132.55	120,470,700.08	120,457,208.68	448,623.95
工会经费和职工教育经费	156,341,921.57	57,042,625.65	32,581,338.02	180,803,209.20
其他短期薪酬	47,647.87	50,066,289.81	50,059,890.32	54,047.36
<b>合计</b>	<b>161,806,512.29</b>	<b>1,739,774,729.30</b>	<b>1,715,352,047.51</b>	<b>186,229,194.08</b>

**(3) 设定提存计划**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	798,545.42	144,413,018.37	144,381,244.63	830,319.16
失业保险费	262,178.80	7,545,216.39	7,504,762.29	302,632.90
企业年金缴费	7,825.64	84,817,874.15	84,817,874.15	7,825.64
<b>合计</b>	<b>1,068,549.86</b>	<b>236,776,108.91</b>	<b>236,703,881.07</b>	<b>1,140,777.70</b>

**30. 应交税费**

项目	年末余额	年初余额
增值税	44,729,590.81	78,807,565.02
资源税	19,565,404.67	3,164,772.83
企业所得税	138,549,538.62	110,492,210.81
城市维护建设税	2,317,124.45	3,707,271.27
房产税	8,424,282.67	7,672,193.43
土地使用税	4,948,572.23	4,732,709.94
个人所得税	54,235,609.91	43,816,861.14
教育费附加（含地方教育费附加）	1,732,325.41	2,715,470.68
印花税	3,016,498.82	4,912,243.41

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

项目	年末余额	年初余额
其他税费	4,482,638.85	10,945,907.97
<b>合计</b>	<b>282,001,586.44</b>	<b>270,967,206.50</b>

### 31. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付股利	7,158,900.00	
其他应付款	1,597,386,638.38	2,759,471,128.80
<b>合计</b>	<b>1,604,545,538.38</b>	<b>2,759,471,128.80</b>

#### 31.1 应付股利

项目	年末余额	年初余额
普通股股利	7,158,900.00	

#### 31.2 其他应付款

##### （1）按款项性质列示其他应付款

款项性质	年末余额	年初余额
质保金	830,638,467.50	2,055,304,607.49
往来款	234,189,379.27	99,259,058.37
共建资金	103,398,018.90	109,392,738.90
库区维护费	74,198,356.37	70,235,756.78
工程尾工款	7,647,217.91	28,402,760.09
产能置换指标	4,474,767.96	4,474,767.96
其他账款	281,743,403.43	294,675,217.78
关联方资金	61,097,027.04	58,008,723.16
限制性股票回购义务		39,717,498.27
<b>合计</b>	<b>1,597,386,638.38</b>	<b>2,759,471,128.80</b>

##### （2）账龄超过1年重要其他应付款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
西安隆基清洁能源有限公司	417,696,804.18	未达到约定付款条件
武汉光谷建设投资有限公司	94,005,280.00	未达到约定付款条件
中国电力工程顾问集团中南电力设计院有限公司	81,758,759.10	未达到约定付款条件
湖北省水利厅	57,145,157.76	未达到约定付款条件

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
湖北兴合新能源有限公司	56,816,876.61	未达到约定付款条件
合计	<b>707,422,877.65</b>	—

### 32. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	8,068,083,179.91	2,974,207,093.07
一年内到期的应付债券	661,232.87	1,964,397,506.97
一年内到期的长期应付款	71,539,695.82	4,304,014.54
一年内到期的租赁负债	30,324,544.93	193,736,556.90
合计	<b>8,170,608,653.53</b>	<b>5,136,645,171.48</b>

### 33. 其他流动负债

#### (1) 其他流动负债分类

项目	年末余额	年初余额
短期应付债券	3,905,519,835.61	
待转销项税	32,169,569.59	21,322,521.40
合计	<b>3,937,689,405.20</b>	<b>21,322,521.40</b>

注: 短期应付债券系本年发行的超短期融资券, 面值合计 39.00 亿元。

#### (2) 短期应付债券的情况

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额
25 鄂能源 SCP001	300,000,000.00	1.57%	2025-8-29	240 天	300,000,000.00	
25 鄂能源 SCP002	400,000,000.00	1.63%	2025-11-26	105 天	400,000,000.00	
25 鄂能源 SCP003	1,600,000,000.00	1.67%	2025-12-3	110 天	1,600,000,000.00	
25 鄂能源 SCP004	800,000,000.00	1.71%	2025-12-12	120 天	800,000,000.00	
25 鄂能源 SCP005	800,000,000.00	1.70%	2025-12-12	120 天	800,000,000.00	
合计	<b>3,900,000,000.00</b>	—	—	—	<b>3,900,000,000.00</b>	

(续)

债券名称	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额	是否违约
25 鄂能源 SCP001	300,000,000.00	1,574,301.38			301,574,301.38	否
25 鄂能源 SCP002	400,000,000.00	625,205.47			400,625,205.47	否
25 鄂能源 SCP003	1,600,000,000.00	2,049,753.42			1,602,049,753.42	否

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

债券名称	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额	是否违约
25鄂能源 SCP004	800,000,000.00	637,150.68			800,637,150.68	否
25鄂能源 SCP005	800,000,000.00	633,424.66			800,633,424.66	否
合计	<b>3,900,000,000.00</b>	<b>5,519,835.61</b>			<b>3,905,519,835.61</b>	—

### 34. 长期借款

借款类别	年末余额	年初余额
质押借款	3,954,618,467.22	3,821,668,873.66
抵押借款		150,000,000.00
保证借款	83,931,755.38	91,020,483.31
信用借款	26,578,326,823.23	27,956,976,414.95
合计	<b>30,616,877,045.83</b>	<b>32,019,665,771.92</b>

注 1: 质押借款为湖北能源子公司双河市新能源发展以公司名下的电费收费权取得的借款余额 298,927,918.71 元, 借款利率为: 5YLPR-1.612%; 子公司淦水水电以项目电费收费权取得的借款余额 753,866,636.92 元, 借款利率区间为: 1YLPR-0.59%~5YLPR-1.30%; 子公司汉江能源以汉江能源公司襄州峪山一期 100MW 农光互补电站项目电费收费权取得的借款余额 441,054,238.05 元, 借款利率区间为: 1YLPR-0.89%~5YLPR-1.52%; 子公司汉江能源公司的子公司汉宜新能源以湖北能源宜城莺河马头山 100MW 农光互补电站项目电费收费权, 湖北能源宜城东湾 100MW 光伏发电投产后电费收费权取得借款余额 349,247,673.54 元, 借款利率区间为: 5YLPR-1.45%~5YLPR-1.2%; 子公司宜城发电以襄阳(宜城)2\*1000MW 超超临界燃煤机组工程项目建成后出质人合法享有的电费收费权的 24.2%提供质押担保取得借款余额 1,237,630,000.00 元, 借款利率为: 5YLPR-1.30%; 天鑫新能源以天门市净潭乡蒋场村 100MW 农光互补光伏项目收费权取得借款余额为 196,200,000.00 元, 借款利率为: 5YLPR-1.3%; 潜江安锐以安锐光伏潜江市渔洋镇 100MW 农光互补光伏发电项目电费收益权取得借款余额为 200,300,000.00 元, 借款利率为: 5YLPR-1.3%; 黄梅佐阳新能源以黄梅佐阳刘佐乡 97MW 农光互补光伏电站项目 2023 至 2038 年间电费收益权取得借款余额为 230,140,000.00 元, 借款利率为: 5YLPR-1.43%; 浠水洗马新能源以洗马 100MW 农光互补光伏发电项目收费权取得借款余额为 247,252,000.00 元, 借款利率为: 5YLPR-1.52%。

注 2: 保证借款为①通山县财政局为湖北省九宫山风力发电有限责任公司建设九宫山风电项目取得的西班牙政府 4,980,000.00 欧元贷款提供了担保, 本公司各股东单位提供了相应股权比例的反担保, 于 2003 年 9 月 15 日签署了《关于利用西班牙政府建设通山九宫山风力发电场项目的反担保协议》。通山县财政局与湖北省电力开发公司于 2004 年 10 月 26 日签署《关于利用西班牙政府建设通山九宫山风力发电场项目的反担保补充协议》, 因担保主体发生变更, 将反担保主体湖北省电力开发公司变更为湖北能源集团新能源发展有限公司, 并按股权比例承担反担保责任。截止 2025 年 12 月 31 日, 贷款期间为 2007 年

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

03月28日至2043年04月28日的2,491,266.40欧元（保险费32,768.28欧元）已归还757,206.64欧元，剩余1,734,059.76欧元（保险费32,768.28欧元）未归还，借款利率为0.2%。②湖北省财政厅为清江水电隔河岩电站项目提供担保取得的无息借款余额为10,048,492.01美元。

### 35. 应付债券

#### （1）应付债券分类

项目	年末余额	年初余额
25 鄂能源 MTN001(碳中和债)	350,000,000.00	
25 鄂能源 MTN002	300,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>650,000,000.00</b>	

#### （2）应付债券的增减变动

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额
2022 鄂能源 MTN001 (绿色)	900,000,000.00	2.83%	2022-1-6	3年	900,000,000.00	924,911,753.46
2022 鄂能源 MTN002 (碳中和债)	520,000,000.00	2.75%	2022-3-16	3年	520,000,000.00	531,400,822.00
2022 鄂能源 MTN003 (碳中和债)	500,000,000.00	2.60%	2022-5-17	3年	500,000,000.00	508,084,931.51
2025 鄂能源 MTN001 (碳中和债)	350,000,000.00	1.95%	2025/12/9	3年	350,000,000.00	
25 鄂能源 MTN002	300,000,000.00	1.90%	2025/12/15	3年	300,000,000.00	
减：一年内到期的 应付债券						1,964,397,506.97
<b>合计</b>	<b>2,570,000,000.00</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2,570,000,000.00</b>	

（续）

债券名称	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额	是否违约
2022 鄂能源 MTN001 (绿色)		628,027.40		924,911,753.46		否
2022 鄂能源 MTN002 (碳中和债)		2,938,356.17		531,400,822.00		否
2022 鄂能源 MTN003 (碳中和债)		4,915,068.49		508,084,931.51		否
25 鄂能源 MTN001 (碳中和债)	350,000,000.00	411,369.86			350,411,369.86	否
25 鄂能源 MTN002	300,000,000.00	249,863.01			300,249,863.01	否
减：一年内到期的 应付债券					661,232.87	
<b>合计</b>	<b>650,000,000.00</b>	<b>9,142,684.93</b>		<b>1,964,397,506.97</b>	<b>650,000,000.00</b>	<b>—</b>

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

**36. 租赁负债**

项目	年末余额	年初余额
1年以内	47,438,935.08	214,510,147.46
1-2年	90,896,939.01	44,568,268.97
2-3年	58,898,001.29	79,828,810.49
3-4年	47,969,577.40	55,931,334.69
4-5年	40,445,293.12	45,235,030.88
5年以上	804,382,992.34	786,704,563.62
租赁付款额总额小计	1,090,031,738.24	1,226,778,156.11
减:未确认融资费用	321,954,855.44	330,977,915.39
租赁付款额现值小计	768,076,882.80	895,800,240.72
减:一年内到期的租赁负债	30,324,544.93	193,736,556.90
<b>合计</b>	<b>737,752,337.87</b>	<b>702,063,683.82</b>

**37. 长期应付款**

项目	年末余额	年初余额
长期应付款	940,626,928.28	955,133,808.33

**长期应付款按款项性质分类**

款项性质	年末余额	年初余额
应付融资租赁款	1,012,166,624.10	959,437,822.87
减:一年内到期的长期应付款	71,539,695.82	4,304,014.54
<b>合计</b>	<b>940,626,928.28</b>	<b>955,133,808.33</b>

**38. 长期应付职工薪酬**

**(1) 长期应付职工薪酬分类**

项目	年末余额	年初余额
离职后福利-设定受益计划净负债	10,732,969.01	13,757,025.99
<b>合计</b>	<b>10,732,969.01</b>	<b>13,757,025.99</b>

**(2) 设定受益计划变动情况-设定受益计划义务现值**

项目	本年发生额	上年发生额
年初余额	13,757,025.99	16,750,312.75
计入当期损益的设定受益成本	554,408.15	675,037.60

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
1.利息净额	554,408.15	675,037.60
计入其他综合收益的设定收益成本		
其他变动	-3,578,465.13	-3,668,324.36
1.已支付的福利	-3,578,465.13	-3,668,324.36
年末余额	10,732,969.01	13,757,025.99

### 39. 预计负债

项目	年末余额	年初余额	形成原因
复垦费用	270,600,206.19		注1
未决诉讼	4,378,025.67	4,360,300.00	注2
重组义务	23,750,313.93	21,699,570.46	注3
合计	<b>298,728,545.79</b>	<b>26,059,870.46</b>	—

注 1: 本集团因光伏发电、风力发电项目用地及临时用地需履行建设期、闭场期复垦义务,按规定测算并缴存共管、验收后支取的预计复垦支出。复垦费用是根据管理层的合理估计而厘定。然而,由于需在未来期间才可以清楚知道目前所进行的活动对土地造成的影响,预提金额可能因未来出现的变化而受影响。本公司管理层相信于 2025 年 12 月 31 日预提的复垦费用是充分适当的。由于预提金额是必须建立在估计的基础上,所以最终的复垦费用可能会超过或低于估计的复垦费用。

注 2: 未决诉讼主要系湖北能源集团鄂东天然气有限公司与安徽燕龙基新能源科技有限公司之间的买卖合同纠纷,法院于 2025 年 2 月 27 日判决鄂东天然气公司赔偿燕龙基公司损失 436.03 万元,截至目前尚未支付。

注 3: 秘鲁瓦亚加发电有限公司预缴所得税 23,750,313.93 元,根据股权收购协议该款项需在税务局返还后支付给原股东。

### 40. 递延收益

#### (1) 递延收益分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	385,937,679.27	31,060,000.00	49,515,551.00	367,482,128.27	
合计	<b>385,937,679.27</b>	<b>31,060,000.00</b>	<b>49,515,551.00</b>	<b>367,482,128.27</b>	—

#### (2) 政府补助项目

本公司政府补助详见附注九、政府补助 1.涉及政府补助的负债项目。

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

#### 41. 股本

项目	年初余额	本年变动增减(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	6,500,915,424.00	597,938,144.00			-19,465,938.00	578,472,206.00	7,079,387,630.00

注：本年股本增加系本公司向三峡集团定向增发 597,938,144.00 股，其他减少系本公司回购注销库存股 19,465,938.00 股。

#### 42. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	9,250,923,607.99	2,296,762,994.17	19,456,569.14	11,528,230,033.02
其他资本公积	1,438,544,243.50	90,101,045.08	523,999,119.89	1,004,646,168.69
合计	10,689,467,851.49	2,386,864,039.25	543,455,689.03	12,532,876,201.71

注 1：资本公积-股本溢价本年增减变动，主要系：（1）本公司向控股股东三峡集团定向增发股票形成股本溢价 2,296,762,994.17 元；（2）本公司回购限制性股票 19,465,938 股，导致资本公积-股本溢价减少 19,456,569.14 元。

注 2：其他资本公积本年增加主要是收到控股股东投入的超长期特别国债资金 8,917.00 万元，以及权益法核算联营企业其他权益变动相应增加 91.43 万元所致；其他资本公积本年减少，主要系公司处置长江证券全部股权，对原权益法核算下因被投资单位其他权益变动而计入其他资本公积的金额，随同股权处置一并转出。

#### 43. 库存股

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
限制性股份支付	40,749,904.14		40,749,904.14	
合计	40,749,904.14		40,749,904.14	

注：本年减少主要系公司回购注销库存股 40,749,904.14 元。

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

**44. 其他综合收益**

项目	年初余额	本年发生额						年末余额
		所得税前发生额	减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	减: 前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减: 所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	110,393,822.99	10,830,490.30		2,528,114.77	2,673,616.86	-1,242,266.66	6,871,025.33	109,151,556.33
权益法下不能转损益的其他综合收益	39,648,070.05	136,022.87		2,528,114.77		-2,392,091.90		37,255,978.15
其他权益工具投资公允价值变动	70,745,752.94	10,694,467.43			2,673,616.86	1,149,825.24	6,871,025.33	71,895,578.18
二、将重分类进损益的其他综合收益	341,334,606.28	-388,125,681.36				-324,188,564.22	-63,937,117.14	17,146,042.06
其中: 权益法下可转损益的其他综合收益	224,299,473.17	-253,770,803.77				-253,770,803.77		-29,471,330.60
外币财务报表折算差额	117,035,133.11	-134,354,877.59				-70,417,760.45	-63,937,117.14	46,617,372.66
其他综合收益合计	<b>451,728,429.27</b>	<b>-377,295,191.06</b>		<b>2,528,114.77</b>	<b>2,673,616.86</b>	<b>-325,430,830.88</b>	<b>-57,066,091.81</b>	<b>126,297,598.39</b>

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

45. 专项储备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	124,393,192.21	141,930,396.25	77,476,002.76	188,847,585.70
<b>合计</b>	<b>124,393,192.21</b>	<b>141,930,396.25</b>	<b>77,476,002.76</b>	<b>188,847,585.70</b>

注：本集团自 2022 年 11 月 21 日起按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资(2022)136 号）的规定，以上一年度营业收入为依据，按照规定标准计算提取安全生产费用，新建和投产不足一年的企业以本年营业收入为依据，按照规定标准计算提取安全生产费用。

46. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	1,652,316,809.37	187,312,696.47		1,839,629,505.84
任意盈余公积	21,768,996.52			21,768,996.52
<b>合计</b>	<b>1,674,085,805.89</b>	<b>187,312,696.47</b>		<b>1,861,398,502.36</b>

47. 未分配利润

项目	本年	上年
上年末未分配利润	14,347,709,675.26	13,200,189,348.05
加：本年归属于母公司所有者的净利润	1,909,481,299.66	1,814,078,574.64
其他调整因素	2,275,303.29	
减：提取法定盈余公积	187,059,884.99	81,475,859.27
应付普通股股利	649,972,345.60	585,082,388.16
<b>本年年末余额</b>	<b>15,422,434,047.62</b>	<b>14,347,709,675.26</b>

注：本年其他调整因素系公司处置长江证券全部股权，对原权益法核算下因被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 2,528,114.77 元转入留存收益，增加盈余公积 252,811.48 元、未分配利润 2,275,303.29 元。

48. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	17,329,032,453.51	13,584,812,358.26	19,832,930,478.27	14,947,978,108.70
其他业务	137,914,263.06	45,785,868.72	197,768,012.53	70,087,512.47
<b>合计</b>	<b>17,466,946,716.57</b>	<b>13,630,598,226.98</b>	<b>20,030,698,490.80</b>	<b>15,018,065,621.17</b>

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（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
业务类型		
其中：水力发电	4,363,075,214.81	2,269,636,505.30
风力发电	728,246,921.03	536,300,041.00
光伏发电	1,943,255,938.83	1,562,498,035.98
火力发电	8,738,972,609.48	7,727,635,282.58
煤炭贸易及中转仓储	115,082,410.12	172,629,012.98
天然气	1,132,382,741.27	1,078,343,296.10
供热	247,268,410.12	181,404,407.89
其他	198,662,470.91	102,151,645.15
按经营地区分类		
其中：国内销售	16,032,066,185.36	12,682,169,513.02
国外销售	1,434,880,531.21	948,428,713.96
<b>合计</b>	<b>17,466,946,716.57</b>	<b>13,630,598,226.98</b>

49. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	51,860,107.54	49,002,996.91
教育费附加	23,811,950.65	22,075,324.80
地方教育费附加	15,874,345.25	14,716,669.35
房产税	33,539,635.54	32,616,720.58
印花税	17,330,012.84	28,791,452.35
土地使用税	17,123,983.53	16,709,848.23
车船使用税	264,525.35	246,178.25
环境保护税	17,839,665.78	16,805,635.10
水资源税	67,932,333.79	3,350,370.36
其他	4,365,780.27	9,310,598.67
<b>合计</b>	<b>249,942,340.54</b>	<b>193,625,794.60</b>

注：本年水资源税的增加主要系自2024年12月全面停征水资源费后，水资源税计入税金及附加。

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

**50. 销售费用**

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	20,218,065.21	45,668,290.21
差旅费	356,747.13	1,254,452.66
折旧及摊销费用	247,835.21	131,857.20
广告宣传费	27,643.81	28,644.14
业务招待费	16,795.00	644,701.40
办公费	3,048.61	2,152.57
其他	22,606.57	2,168,763.89
<b>合计</b>	<b>20,892,741.54</b>	<b>49,898,862.07</b>

**51. 管理费用**

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	574,637,578.11	536,465,310.77
折旧及摊销费用	48,943,769.85	46,849,279.67
咨询服务费	29,916,412.20	30,884,253.35
物业服务及租赁费	21,886,595.40	20,719,970.88
残疾人就业保障金	6,921,643.63	6,691,557.50
差旅费	6,862,754.63	9,902,376.45
信息化费用	5,965,308.14	3,858,151.80
消防安全保卫费	5,653,819.64	1,658,793.28
交通运输费	5,399,865.92	7,598,263.96
办公费用	1,214,180.24	2,016,674.00
其他	37,483,584.77	14,788,471.89
<b>合计</b>	<b>744,885,512.53</b>	<b>681,433,103.55</b>

**52. 研发费用**

项目	本年发生额	上年发生额
委托外部研发费用	13,888,816.65	8,634,270.16
材料费	5,511,489.71	
职工薪酬	1,440,356.97	398,912.00
其他	2,000,434.39	8,669,255.61
<b>合计</b>	<b>22,841,097.72</b>	<b>17,702,437.77</b>

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

**53. 财务费用**

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	1,074,216,108.41	1,015,149,551.06
减: 利息收入	19,713,166.42	27,996,719.43
加: 汇兑损失	-21,471,073.15	6,736,045.85
银行手续费	799,091.53	2,749,594.68
其他		34,284,738.64
<b>合计</b>	<b>1,033,830,960.37</b>	<b>1,030,923,210.80</b>

**54. 其他收益**

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
增值税返还	22,159,913.02	21,274,917.65
增值税加计抵减	506.10	1,591.69
代扣代缴个税手续费返还等	1,089,072.92	1,196,273.70
政府补助	85,063,229.00	128,502,917.85
<b>合计</b>	<b>108,312,721.04</b>	<b>150,975,700.89</b>

注: 本公司政府补助详见附注九、政府补助 2. 计入当期损益的政府补助。

**55. 投资收益**

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	249,760,773.72	254,245,573.33
处置长期股权投资产生的投资收益	1,548,517,267.76	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		329,334.72
处置交易性金融资产取得的投资收益		-1,605,244.26
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	15,833,017.95	17,842,937.32
<b>合计</b>	<b>1,814,111,059.43</b>	<b>270,812,601.11</b>

**56. 公允价值变动收益**

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产		-8,839.18
<b>合计</b>		<b>-8,839.18</b>

**57. 信用减值损失**

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	8,385,518.99	-50,540,204.77
其他应收款坏账损失	867,818.99	-83,653,420.98
<b>合计</b>	<b>9,253,337.98</b>	<b>-134,193,625.75</b>

**58. 资产减值损失**

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-905,068.23	
长期股权投资减值损失		-487,506,421.24
固定资产减值损失	-39,236,353.10	-48,994,007.22
在建工程减值损失	-123,200.00	
商誉减值损失	-173,511,249.42	-19,500,333.27
<b>合计</b>	<b>-213,775,870.75</b>	<b>-556,000,761.73</b>

**59. 资产处置收益**

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置收益	10,092,988.23	-9,766,222.70
未划分为持有待售的非流动资产处置收益	10,092,988.23	-9,766,222.70
其中: 固定资产处置收益	5,449,778.93	-9,397,753.46
无形资产处置收益	5,167,294.99	-368,469.24
使用权资产处置收益	-524,085.69	
<b>合计</b>	<b>10,092,988.23</b>	<b>-9,766,222.70</b>

**60. 营业外收入**

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	3,345,034.72	3,836,921.52	3,345,034.72
政府补助	796,558.00	1,544,933.96	796,558.00
违约赔偿收入	44,927,884.04	28,529,020.72	44,927,884.04
无法支付款项	58,714.84	25,868,409.56	58,714.84
碳排放权交易	17,785,413.50	60,180.84	17,785,413.50
保险理赔款	1,068,308.96	259,677.86	1,068,308.96
企业合并成本小于合并应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生损益		3,396,643.10	

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
其他	2,421,153.66	20,514,774.74	2,421,153.66
<b>合计</b>	<b>70,403,067.72</b>	<b>84,010,562.30</b>	<b>70,403,067.72</b>

#### 61. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	8,014,180.99	3,462,200.97	8,014,180.99
对外捐赠支出	18,107,486.96	10,713,274.77	18,107,486.96
行政性罚款、滞纳金	3,300,534.19	4,313,923.88	3,300,534.19
预计未决诉讼损失	17,725.67	4,360,300.00	17,725.67
赔偿金	370,486.00	417,109.57	370,486.00
碳排放权资产	1,973,898.40	16,640,270.60	1,973,898.40
违约金	320,000.00	110,000.00	320,000.00
其他	1,573,339.95	2,305,977.37	1,573,339.95
<b>合计</b>	<b>33,677,652.16</b>	<b>42,323,057.16</b>	<b>33,677,652.16</b>

#### 62. 所得税费用

##### （1）所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	1,393,196,693.45	500,205,847.63
递延所得税费用	107,575,009.39	83,030,222.30
<b>合计</b>	<b>1,500,771,702.84</b>	<b>583,236,069.93</b>

##### （2）会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本年合并利润总额	3,528,675,488.38
按法定/适用税率计算的所得税费用	894,408,411.99
子公司适用不同税率的影响	85,521,226.39
调整以前期间所得税的影响	28,635,153.29
非应税收入的影响	-33,051,870.08
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	26,018,682.61
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-27,935,142.63

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

项目	本年发生额
本年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	68,893,884.84
其他	458,281,356.42
所得税费用	1,500,771,702.84

注：其他为本公司 2025 年处置所持联营企业长江证券的全部股权，根据处置前采用权益法核算的长期股权投资的账面价值与计税基础（初始投资的历史成本）之间的差额计算确认的所得税。

### 63. 其他综合收益

详见本附注“五、44.其他综合收益”相关内容。

### 64. 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	本年发生额	上年发生额
利息收入（收银行存款利息）	19,713,166.42	27,996,719.43
补贴收入（收政府补助）	116,919,787.00	117,048,740.07
往来款及其他	194,486,880.91	71,131,641.93
收到的保证金	48,567,626.35	40,257,590.23
合计	<b>379,687,460.68</b>	<b>256,434,691.66</b>

##### 2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
往来款	335,418,922.37	494,961,057.74
管理费用支出	80,388,108.39	68,039,803.50
销售费用支出	426,841.12	3,708,034.62
手续费支出	799,091.53	2,749,594.68
支付的保证金	73,695,021.44	37,946,842.18
捐赠支出	18,107,486.96	10,713,274.77
合计	<b>508,835,471.81</b>	<b>618,118,607.49</b>

#### （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	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

国债特别资金	91,400,000.00	5,070,000.00
<b>合计</b>	<b>91,400,000.00</b>	<b>5,070,000.00</b>

**(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	本年发生额	上年发生额
融资租赁款	98,594,709.86	194,560,773.15
<b>合计</b>	<b>98,594,709.86</b>	<b>194,560,773.15</b>

**2) 支付的其他与筹资活动有关的现金**

项目	本年发生额	上年发生额
租金及利息	318,064,658.57	2,121,266,712.18
票据发行中间服务费	585,546.66	28,938.36
支付回购限制性股票款	36,413,021.46	44,833,298.50
其他	30,016,808.68	
<b>合计</b>	<b>385,080,035.37</b>	<b>2,166,128,949.04</b>

**65. 现金流量表补充资料**

**(1) 现金流量表补充资料**

项目	本年金额	上年金额
<b>1.将净利润调节为经营活动现金流量:</b>	—	—
净利润	2,027,903,785.54	2,219,319,748.69
加：资产减值准备	213,775,870.75	556,000,761.73
信用减值损失	-9,253,337.98	134,193,625.75
固定资产折旧	3,410,619,656.79	2,937,455,476.06
使用权资产折旧	84,392,759.94	66,924,825.46
无形资产摊销	117,423,333.84	113,793,187.87
长期待摊费用摊销	2,457,570.62	1,979,666.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-10,092,988.23	9,766,222.70
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	4,669,146.27	-374,720.55
公允价值变动损失（收益以“-”填列）		8,839.18
财务费用（收益以“-”填列）	1,074,216,108.41	1,015,149,551.06
投资损失（收益以“-”填列）	-1,814,111,059.43	-270,812,601.11

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-59,767,320.72	-100,608,752.47
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	155,683,549.46	183,638,974.77
存货的减少(增加以“-”填列)	315,874,958.43	-348,880,523.09
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	1,481,294,857.23	3,383,246,872.07
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	-681,701,022.39	-3,468,756,574.64
经营活动产生的现金流量净额	6,313,385,868.53	6,432,044,580.01
<b>2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3.现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的年末余额	3,347,791,147.76	1,923,489,071.05
减:现金的年初余额	1,923,489,071.05	1,457,989,581.63
加:现金等价物的年末余额		
减:现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,424,302,076.71	465,499,489.42

**(2) 本年支付的取得子公司的现金净额**

项目	金额
本年发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
加:以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	38,717,019.00
其中:武穴市丰汇新能源有限公司	29,147,209.00
其中:湖北兴荆新能源开发有限公司	9,569,810.00
取得子公司支付的现金净额	38,717,019.00

**(3) 本年收到的处置子公司的现金净额**

项目	金额
本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	
其中:三峡集团(营口)能源投资有限公司	50,317,920.00
处置子公司收到的现金净额	50,317,920.00

**(4) 现金和现金等价物的构成**

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
现金	3,347,791,147.76	1,923,489,071.05
其中: 库存现金	1,424.65	-
可随时用于支付的银行存款	3,347,789,681.92	1,923,488,312.47
可随时用于支付的其他货币资金	41.19	758.58
现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
年末现金和现金等价物余额	3,347,791,147.76	1,923,489,071.05
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本年金额	上年金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	349,823,178.14	344,142,517.80	林业复垦保证金
其他货币资金	13,000.00	19,929.90	资金监管账户
其他货币资金	2,448,815.00	1,000,000.00	其他
合计	352,284,993.14	345,162,447.70	—

66. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金	—	—	464,447,319.91
其中: 美元	64,364,465.53	7.0288	452,404,955.36
港币	0.02	0.9032	0.02
索尔	5,762,172.61	2.0899	12,042,364.53
应收账款	—	—	254,899,163.22
其中: 美元	2,906,171.42	7.0288	20,426,897.68
索尔	112,193,054.95	2.0899	234,472,265.54
其他应收款	—	—	600,152.89
其中: 美元	24,295.94	7.0288	170,771.30
索尔	205,455.57	2.0899	429,381.59
应付账款	—	—	95,085,868.50
其中: 美元	3,243,239.94	7.0288	22,796,084.89

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
索尔	34,590,068.24	2.0899	72,289,783.61
其他应付款	—	—	2,318,062.60
其中：美元	101,079.95	7.0288	710,470.75
索尔	769,219.51	2.0899	1,607,591.85
长期借款（含一年内到期）	—	—	3,728,887,529.85
其中：美元	528,502,131.30	7.0288	3,714,735,780.48
欧元	1,718,383.75	8.2355	14,151,749.37

**（2）境外经营实体**

公司主要境外实体为瓦亚加发电股份公司，其经营地址为秘鲁利马市，美元是秘鲁经济活动中重要的结算货币且相对稳定，记账本位币为美元。

**67. 租赁**

**（1）本集团作为承租方**

项目	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用	30,604,140.91	24,917,849.21
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	3,885,657.05	3,593,906.65
与租赁相关的总现金流出	323,587,086.40	2,121,266,712.18
售后租回交易产生的相关损益	7,964,016.59	3,729,726.78
售后租回交易现金流入	98,594,709.86	363,673,006.00
售后租回交易现金流出	199,549,895.91	94,217,607.49

**（2）本集团作为出租方**

**本集团作为出租人的经营租赁**

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋出租	47,778,561.75	
合计	<b>47,778,561.75</b>	

**六、 研发支出**

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	1,440,356.97	398,912.00
委外研发费用	13,888,816.65	8,893,877.71
材料费	5,511,489.71	

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	本年发生额	上年发生额
其他	2,000,434.39	8,669,255.61
<b>合计</b>	<b>22,841,097.72</b>	<b>17,962,045.32</b>
其中：费用化研发支出	22,841,097.72	17,702,437.77
资本化研发支出		259,607.55

符合资本化条件的研发项目

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
农光互补光伏电站农业种植研究项目技术开发	28,301.89				28,301.89	
风电机组混凝土-钢混合塔筒状态检测系统研究及示范应用	96,400.00				96,400.00	
<b>合计</b>	<b>124,701.89</b>				<b>124,701.89</b>	<b>—</b>

## 七、合并范围的变更

处置子公司：本年丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
三峡集团（营口）能源投资有限公司	50,317,920.00	65.00%	挂牌转让	2025-12-31	实物交割及工商变更	1,228,498.40	65.00%					

注：本公司 2025 年度将所持有的三峡集团（营口）能源投资有限公司 65.00%的股权通过公开挂牌的方式转让给中国三峡新能源（集团）股份有限公司，双方签订《产权交易合同》，转让价格为 50,317,920.00 元。三峡集团（营口）能源投资有限公司在 2025 年 12 月 10 日办理工商变更登记，根据本公司与中国三峡新能源（集团）股份有限公司签字确认的移交清单，确定交割时点及管理权移交时点为 2025 年 12 月 31 日。

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

## 八、在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
湖北能源集团新能源发展有限公司	5,490,000,000.00	湖北武汉	湖北武汉	新能源	100		投资设立
湖北能源集团齐岳山风电有限公司	180,000,000.00	湖北利川	湖北利川	风力发电		100	投资设立
湖北省九宫山风力发电有限责任公司	24,000,000.00	湖北咸宁	湖北咸宁	风力发电		48	投资设立
湖北能源集团麻城风电有限公司	277,818,000.00	湖北麻城	湖北麻城	风力发电		100	投资设立
湖北能源集团黄石风电有限公司	140,760,000.00	湖北黄石	湖北黄石	风力发电		100	投资设立
湖北能源集团荆门象河风电有限公司	293,380,000.00	湖北荆门	湖北荆门	风力发电		100	投资设立
湖北能源集团老河口三涧山光伏发电有限公司	152,950,000.00	湖北襄阳	湖北襄阳	光伏发电		100	投资设立
三峡新能源通城风电有限公司	98,148,000.00	湖北通城	湖北通城	风力发电		100	非同一控制下企业合并
恩施板桥风电有限公司	124,060,000.00	湖北恩施	湖北恩施	风力发电		100	非同一控制下企业合并
湖北能源集团随县岩子河光伏发电有限公司	111,368,000.00	湖北随州	湖北随州	光伏发电		100	投资设立
湖北能源集团广水王子山光伏发电有限公司	119,222,000.00	湖北广水	湖北广水	光伏发电		100	投资设立
湖北能源集团鹤峰大垭新能源有限公司	88,810,000.00	湖北恩施	湖北恩施	风能、太阳能发电		100	投资设立
随县爱康新能源投资有限公司	33,800,000.00	湖北随县	湖北随县	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
湖北能源集团随州长岗新能源有限公司	20,030,000.00	湖北随州	湖北随州	风能、太阳能发电		100	投资设立

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注

2025年1月1日至2025年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
湖北能源集团远安茅坪新能源有限公司	87,340,000.00	湖北宜昌	湖北宜昌	风能、太阳能发电		100	投资设立
襄阳茗峰电力工程有限公司	47,872,900.00	湖北襄阳	湖北襄阳	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
湖北能源集团枣阳新能源有限公司	84,460,300.00	湖北枣阳	湖北枣阳	光伏发电		100	投资设立
大悟县明禹新能源开发有限公司	53,700,000.00	湖北大悟	湖北大悟	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
安陆盛和新能源开发有限公司	53,700,000.00	湖北安陆	湖北安陆	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
仙桃楚能新能源有限公司	172,500,000.00	湖北仙桃	湖北仙桃	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
江苏旭强新能源科技有限公司	248,170,000.00	江苏响水	江苏响水	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
左云县晶科电力有限公司	50,000,000.00	山西左云	山西左云	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
宿州盛步光伏发电有限公司	73,590,000.00	安徽宿州	安徽宿州	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
宿州晶海光伏发电有限公司	65,310,000.00	安徽宿州	安徽宿州	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
微山晶科电力有限公司	20,000,000.00	山东微山	山东微山	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
乾安宏华太阳能发电科技有限公司	5,000,000.00	吉林乾安	吉林乾安	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
南京虹华新能源开发有限公司	1,925,626.00	江苏南京	江苏南京	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
通榆县晶鸿太阳能发电有限公司	145,600,000.00	吉林通榆	吉林通榆	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
石首市晶鸿光伏发电有限公司	83,370,000.00	湖北石首	湖北石首	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
潜江安锐光伏发电有限公司	125,400,000.00	湖北潜江	湖北潜江	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
潜江汉晟农业发展有限公司	1,000,000.00	湖北潜江	湖北潜江	农作物种植与销售等		100	非同一控制下企业合并
天门市天鑫新能源有限公司	254,100,000.00	湖北天门	湖北天门	光伏发电		100	非同一控制下企业合并

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注

2025年1月1日至2025年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
天门市火石农业科技有限公司	1,000,000.00	湖北天门	湖北天门	农作物种植与销售等		100	非同一控制下企业合并
湖北能源集团钟祥新能源有限公司	191,970,000.00	湖北钟祥	湖北钟祥	发电、输电、供电业务		100	投资设立
湖北能源集团监利新能源有限公司	156,000,000.00	湖北监利	湖北监利	光伏发电		100	投资设立
阳新鑫光新能源有限公司	62,000,000.00	湖北阳新	湖北阳新	新兴能源、太阳能发电及风力发电技术服务等		100	投资设立
石首市首义新能源有限公司	119,000,000.00	湖北石首	湖北石首	发电、输电、供电业务		100	投资设立
公安县竹瑞晟鑫新能源有限公司	228,740,000.00	湖北公安	湖北公安	太阳能热发电装备销售		100	投资设立
中启绿风乐楚清洁能源(天门)有限公司	384,750,000.00	湖北天门	湖北天门	风力发电、光伏发电		100	非同一控制下企业合并
浠水绿清源太阳能科技有限公司	120,000,000.00	湖北浠水	湖北浠水	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
浠水县洗马综电新能源有限公司	82,000,000.00	湖北浠水	湖北浠水	光伏发电		60	投资设立
黄梅县佐阳新能源发电有限公司	168,480,000.00	湖北黄冈	湖北黄冈	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
潜江高锐达新能源有限公司	128,000,000.00	湖北潜江	湖北潜江	发电、输电、供电业务		100	投资设立
石首源阳新能源有限公司	121,000,000.00	湖北石首	湖北石首	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
洪湖卓阳新能源有限公司	264,000,000.00	湖北洪湖	湖北洪湖	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
武穴市丰汇新能源有限公司	71,650,000.00	湖北武穴	湖北武穴	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
湖北能源集团荆江新能源有限公司	3,000,000.00	湖北荆州	湖北荆州	太阳能发电		100	投资设立
京山市汇能新能源有限公司	72,800,000.00	湖北荆门	湖北荆门	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
湖北兴荆新能源开发有限公司	96,000,000.00	湖北荆门	湖北荆门	光伏发电		100	非同一控制下企业合并

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注

2025年1月1日至2025年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
湖北清江水电开发有限责任公司	2,530,000,000.00	湖北宜昌	湖北宜昌	水力发电	100		投资设立
湖北清江物业有限责任公司	50,000,000.00	湖北宜昌	湖北宜昌	物业		100	投资设立
湖北能源集团南漳张家坪抽水蓄能有限公司	200,000,000.00	湖北南漳	湖北南漳	水力发电		100	投资设立
湖北长阳清江抽水蓄能有限公司	250,000,000.00	湖北长阳	湖北长阳	水力发电		100	投资设立
湖北省天然气发展有限公司	1,053,437,600.00	湖北武汉	湖北武汉	天然气	51		投资设立
湖北能源集团鄂东天然气有限公司	120,000,000.00	湖北武汉	湖北武汉	天然气		51	投资设立
湖北省煤炭投资开发有限公司	1,800,000,000.00	湖北武汉	湖北武汉	煤炭贸易	50		非同一控制下企业合并
湖北荆州煤炭港务有限公司	1,422,500,000.00	湖北荆州	湖北荆州	煤炭港口		80	投资设立
新疆楚星能源发展有限公司	346,074,000.00	新疆博乐	新疆博乐	热电联产	70		投资设立
湖北能源集团鄂州发电有限公司	3,000,000,000.00	湖北鄂州	湖北鄂州	火力发电	60		投资设立
湖北能源国际投资(香港)有限公司	1,574,596,940.00	中国香港	中国香港	能源投资	100		投资设立
查格亚控股有限公司	3,924,230,376.96	中国香港	中国香港	能源投资		40	协议合并
瓦亚加发电股份公司	3,302,802,634.93	秘鲁利马市	秘鲁利马市	水力发电		100	非同一控制下企业合并
瓦亚加能源有限公司	318,255.92	中国香港	中国香港	能源投资		100	投资成立
湖北能源集团襄阳宜城发电有限公司	1,500,000,000.00	湖北襄阳	湖北襄阳	火力发电	100		投资设立
湖北能源集团西北新能源发展有限公司	3,360,000,000.00	陕西榆林	陕西榆林	新能源	100		投资设立
榆林隆武智慧新能源发展有限公司	740,000,000.00	陕西榆林	陕西榆林	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
榆林隆武旭东新能源发展有限公司	360,000,000.00	陕西榆林	陕西榆林	光伏发电		100	非同一控制下企业合并

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注

2025年1月1日至2025年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
神木市隆武新能源发展有限公司	890,000,000.00	陕西神木	陕西神木	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
靖边县隆武新能源有限公司	540,000,000.00	陕西靖边	陕西靖边	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
榆林市横山区隆武新能源发展有限公司	360,000,000.00	陕西榆林	陕西榆林	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
定边隆武新能源发展有限公司	890,000,000.00	陕西定边	陕西定边	光伏发电		100	非同一控制下企业合并
湖北能源集团罗田平坦原抽水蓄能有限公司	1,862,000,000.00	湖北黄冈	湖北黄冈	水力发电	71		投资设立
湖北能源综合能源投资有限公司	500,000,000.00	湖北武汉	湖北武汉	投资与资产管理	100		投资设立
湖北能源光谷热力有限公司	144,018,000.00	湖北武汉	湖北武汉	供热		97.10	投资设立
湖北能源东湖燃机热电有限公司	212,500,000.00	湖北武汉	湖北武汉	热电联产		100	投资设立
湖北能源集团售电有限公司	210,000,000.00	湖北武汉	湖北武汉	电力销售及服务	100		投资设立
湖北能源集团汉江能源发展有限公司	1,000,000,000.00	湖北襄阳	湖北襄阳	水力发电	100		投资设立
湖北能源集团房县水利水电发展有限公司	140,000,000.00	湖北十堰	湖北十堰	水力发电		100	投资设立
湖北省谷城银隆电业有限公司	148,960,321.53	湖北襄阳	湖北襄阳	水力发电		64.76	投资设立
湖北能源集团汉宜新能源有限公司	296,000,000.00	湖北宜城	湖北宜城	发电、输电、供电业务		100	投资设立
宜城综电汉江新能源有限公司	5,000,000.00	湖北宜城	湖北宜城	发电、输电、供电业务		60	投资设立
湖北能源集团汉清新能源有限公司	6,000,000.00	湖北襄阳	湖北襄阳	新能源		80	投资设立
湖北能源集团淦水水电有限公司	1,748,065,500.00	湖北鹤峰	湖北鹤峰	水力发电	100		投资设立
湖北宣恩洞坪水电有限责任公司	200,000,000.00	湖北恩施	湖北恩施	水力发电		70	投资设立
湖北锁金山电业发展有限责任公司	80,958,400.00	湖北宜昌	湖北宜昌	水力发电		60.55	非同一控制下企业合并

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注

2025年1月1日至2025年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
湖北省天然气开发销售有限公司	50,774,400.00	湖北武汉	湖北武汉	天然气	51		分立
通城天然气有限公司	20,000,000.00	湖北通城	湖北通城	天然气		51	投资设立
石首市天然气有限公司	20,000,000.00	湖北石首	湖北石首	天然气		100	投资设立
保康县天然气有限公司	20,000,000.00	湖北保康	湖北保康	天然气		100	投资设立
神农架天然气有限公司	20,000,000.00	湖北神农架	湖北神农架	天然气		100	投资设立
湖北能源集团双河市新能源发展有限公司	3,000,000.00	新疆双河	新疆双河	光伏发电	100		投资设立
湖北能源集团江陵发电有限公司	1,093,000,000.00	湖北江陵	湖北江陵	火力发电	100		投资设立
湖北能源集团新能源技术有限公司	50,000,000.00	湖北武汉	湖北武汉	科学研究和技术服务业	100		设立

1) 子公司的持股比例不同于表决权比例的原因

本集团与瓦亚加控股有限公司签署《关于查格亚控股有限公司之一致行动人协议》，协议中瓦亚加控股有限公司将其持有的查格亚控股有限公司股权中财产权之外的全部权益委托本集团行使，该等纳入一致行动人范围的权益包括表决权、提案权、提名权、监督权等全部非财产性股东权益，本集团实际表决权比例为 80.00%。

2) 持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位的依据

公司虽未拥有湖北省九宫山风力发电有限责任公司、湖北省煤炭投资开发有限公司过半数以上的表决权，但拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，故认为拥有对其实质控制权，将其纳入合并财务报表范围。

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注

2025年1月1日至2025年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

**(2) 重要的非全资子公司**

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
湖北能源集团鄂州发电有限公司 (以下简称鄂州发电)	40.00	66,394,648.29	86,800,000.00	2,111,280,980.48
湖北省煤炭投资开发有限公司 (以下简称省煤投公司)	50.00	-32,026,432.20		922,442,379.71

**(3) 重要非全资子公司的主要财务信息**

子公司名称	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
鄂州发电	1,716,436,313.91	6,302,493,612.06	8,018,929,925.97	2,535,125,848.54	188,424,062.91	2,723,549,911.45
省煤投公司	1,154,638,872.34	3,192,533,864.88	4,347,172,737.22	709,346,949.78	1,532,133,285.15	2,241,480,234.93

(续)

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
鄂州发电	2,220,147,572.73	6,662,315,631.49	8,882,463,204.22	2,887,476,662.61	685,392,371.97	3,572,869,034.58
省煤投公司	1,373,600,318.05	3,194,657,405.13	4,568,257,723.18	933,441,534.87	1,443,160,102.57	2,376,601,637.44

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注

2025年1月1日至2025年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
鄂州发电	5,365,701,930.91	165,986,620.76	183,164,184.08	1,116,256,071.64	6,716,863,849.23	601,384,499.99	584,618,459.16	892,486,082.61
省煤投公司	167,417,580.34	-85,317,776.68	-85,317,776.68	-360,007,514.51	293,389,064.06	-32,308,438.11	-32,308,438.11	-1,437,145.60

## 2. 在合营企业或联营企业中的权益

### （1）重要的合营企业或联营企业

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
三峡财务有限责任公司	北京海淀	北京海淀	金融	10.00		权益法

### （2）重要联营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
	三峡财务有限责任公司	三峡财务有限责任公司
流动资产	43,930,542,297.01	49,215,044,555.63
非流动资产	41,828,277,139.30	37,499,208,030.73
资产合计	85,758,819,436.31	86,714,252,586.36
流动负债	71,408,935,325.97	72,703,013,721.38
非流动负债	123,156,038.81	197,777,454.27
负债合计	71,532,091,364.78	72,900,791,175.65
净资产合计	14,226,728,071.53	13,813,461,410.71
其中：少数股东权益		
归属于母公司股东权益	14,226,728,071.53	13,813,461,410.71
按持股比例计算的净资产份额	1,422,672,807.15	1,381,346,141.07
调整事项		
--商誉	83,323,157.73	83,323,157.73
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	1,505,995,964.88	1,464,669,298.80
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	1,240,287,569.35	1,504,484,830.92
净利润	836,056,220.23	800,498,874.50
终止经营的净利润		
其他综合收益	-62,565,065.89	85,642,659.04
综合收益总额	773,491,154.34	886,141,533.54
本年度收到的来自联营企业的股利	36,022,449.35	49,775,104.02

### （3）不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
联营企业投资账面价值合计	790,617,823.72	764,755,035.13
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
-净利润	-42,955,551.96	14,054,196.34
-其他综合收益	118,387.15	5,093.21
-综合收益总额	-42,837,164.81	14,059,289.55

**（4）与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

本集团不存在需要披露的与合营企业或联营企业投资相关的或有事项。

## 九、政府补助

### 1. 涉及政府补助的负债项目

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益金额	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
太阳能光电建筑应用示范补助资金	5,133,333.33			550,000.00		4,583,333.33	与资产相关
省新能源产业发展专项资金	326,666.67			35,000.00		291,666.67	与资产相关
双鹿风电场新能源产业发展专项资金补助	400,000.18			39,999.96		360,000.22	与资产相关
低碳经济发展专项资金	500,000.06			50,000.48		449,999.58	与资产相关
环保节能专项资金	440,000.09			39,999.69		400,000.40	与资产相关
节能技术改造奖励	275,000.19			24,999.79		250,000.40	与资产相关
产业发展基金技术创新补助	867,379.00			75,424.20		791,954.80	与资产相关
产业发展基金	27,646,665.74			2,319,998.99		25,326,666.75	与资产相关
重大项目固定资产投资补助	9,449,440.97			792,960.97		8,656,480.00	与资产相关
晒谷坪电站增效扩容改造	5,440,000.00			1,020,000.00		4,420,000.00	与资产相关
“川气东送”省内接收站	131,250.00			25,000.00		106,250.00	与资产相关
“黄陂-红安-麻城”天然气管道工程	138,333.33			20,000.00		118,333.33	与资产相关
“武汉-嘉鱼-赤壁”天然气管道工程	429,166.67			50,000.00		379,166.67	与资产相关
“孝昌-潜江”天然气管道工程	340,000.00			40,000.00		300,000.00	与资产相关

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益金额	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
“荆州-公安-石首”天然气管道工程	360,000.00			40,000.00		320,000.00	与资产相关
“孝昌-大悟-广水”天然气管道工程	576,666.67			40,000.00		536,666.67	与资产相关
“随随线”天然气管道工程	406,666.67			40,000.00		366,666.67	与资产相关
蒙华铁路管道改迁	1,815,783.20			180,077.68		1,635,705.52	与资产相关
“东湖燃机”天然气管道工程	817,428.73			74,878.92		742,549.81	与资产相关
黄大线财政补助递延收益	218,333.33			20,000.00		198,333.33	与资产相关
长江经济带绿色发展补贴	87,037,632.60			2,111,288.89		84,926,343.71	与资产相关
省政府固定资产投资补助	9,129,629.61			222,222.23		8,907,407.38	与资产相关
2*150兆瓦热电联产项目	15,618,514.59			715,351.80		14,903,162.79	与资产相关
2022年尿素制氨改造工程专项资金	212,499.96			12,500.04		199,999.92	与资产相关
营口燃机热电联产工程项目	1,000,000.00				-1,000,000.00		与资产相关
土地转让金返还款	31,684,259.82			909,596.04		30,774,663.78	与资产相关
二期脱硝项目	2,722,500.00			297,000.00		2,425,500.00	与资产相关
二期项目补贴	687,500.28			137,499.96		550,000.32	与资产相关
能耗在线监测系统	84,583.21			5,000.04		79,583.17	与资产相关
330MW 机组锅炉低氮燃烧提质增效改造项目省节能专项资金	3,333,333.35			799,999.92		2,533,333.43	与资产相关

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益金额	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
湖北能源襄阳(宜城)2×1000MW超超临界燃煤机组工程	70,985,962.75			2,469,882.13		68,516,080.62	与资产相关
2021、2022年度固定资产投资补贴	8,729,259.01			318,988.55		8,410,270.46	与资产相关
生物城园区支管网补贴	549,999.76			50,000.04		499,999.72	与资产相关
未来城配套管网及能源站补贴	606,666.42			80,000.04		526,666.38	与资产相关
电厂2×9E燃气-蒸汽联合循环电产扩建工程项目	1,887,500.00			150,000.00		1,737,500.00	与资产相关
供热连通管项目运营补贴	30,000,000.00			30,000,000.00			与资产相关
土地出让金返还款	2,918,598.37			57,227.40		2,861,370.97	与资产相关
1#机增效扩容项目	5,710,013.01			1,449,579.20		4,260,433.81	与资产相关
2、3#机增效扩容项目	18,077,208.76			1,198,400.00		16,878,808.76	与资产相关
通城天然气有限公司LNG应急调峰站	713,333.42			39,999.96		673,333.46	与资产相关
通城天然气有限公司基础设施建设	474,904.25			10,671.96		464,232.29	与资产相关
通城公司城市天然气门站土地补偿款	3,205,837.93			72,041.28		3,133,796.65	与资产相关
通城应急储气调峰工程	3,000,000.00	2,000,000.00				5,000,000.00	与资产相关
LNG项目补助	406,593.17			31,478.16		375,115.01	与资产相关
马桥LNG项目补助	758,833.38			52,333.32		706,500.06	与资产相关
神农架林区天然气管网及储气调峰项目财政拨款	237,500.06			25,000.00		212,500.06	与资产相关

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益金额	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
神农架储气调峰项目政府财政拨款	497,816.40			52,401.80		445,414.60	与资产相关
神农架坪阡古镇、四季小镇天然气利用项目	562,500.00			37,500.00		525,000.00	与资产相关
松柏镇 LNG 储气调峰项目	375,000.07			25,000.00		350,000.07	与资产相关
红花小镇天然气利用项目	450,000.00			30,000.00		420,000.00	与资产相关
解决天然气公司报装和购气系统专项资金	192,989.52			12,125.00		180,864.52	与资产相关
酒壶坪、阳日项目	774,999.93			50,000.00		724,999.93	与资产相关
神农架林区松柏镇 LNG 气化站储气调峰设施建设	452,083.37			25,000.00		427,083.37	与资产相关
枣阳兴隆 100MWp 农光互补电站项目	27,147,511.44			1,589,122.56		25,558,388.88	与资产相关
咸宁“南三县”天然气长输管线项目		3,000,000.00				3,000,000.00	与资产相关
江陵县发改局改扩建项目资金补助		15,000,000.00				15,000,000.00	与资产相关
2025 年中央引导地方科技发展资金		1,000,000.00				1,000,000.00	与资产相关
基于多种支架型式下的光伏系统设计创新研究		100,000.00				100,000.00	与资产相关
江陵火电项目奖励扶持资金		9,960,000.00				9,960,000.00	与资产相关
<b>合计</b>	<b>385,937,679.27</b>	<b>31,060,000.00</b>		<b>48,515,551.00</b>	<b>-1,000,000.00</b>	<b>367,482,128.27</b>	

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

**2. 计入当期损益的政府补助**

项目	会计科目	本年发生额	上年发生额
稳岗补贴	其他收益	2,747,727.71	3,235,942.28
晒谷坪电站增效扩容改造	其他收益	1,020,000.00	1,020,000.00
湖北清江水电开发有限责任公司科研投入补贴	其他收益	20,000,000.00	
湖北清江水电开发有限责任公司 2024 年市级制造业高质量发展专项资金	其他收益	7,544,000.00	
湖北清江水电开发有限责任公司校企联合培养实践项目专项资金	其他收益	200,000.00	
湖北清江水电开发有限责任公司宜昌市财政局产业扶持资金	其他收益		74,000,000.00
扩岗补助	其他收益	37,500.00	59,000.00
湖北能源集团鄂州发电有限公司开门红奖励及春节慰问费	其他收益	55,000.00	
湖北能源集团襄阳宜城发电有限公司煤炭运输费补贴	其他收益	2,000,000.00	
宜城市科学技术和经济信息化局亿元以上工业项目入库纳统奖励	其他收益	290,171.00	
宜城市科经局 2024 年度省级制造业高质量发展专项资金（第二批）增长点奖励	其他收益	140,000.00	
宜城市科经局无申请兑现奖励-宜城市节水型企	其他收益	50,000.00	
湖北能源集团襄阳宜城发电有限公司备用贮灰场项目房屋拆迁补偿款	其他收益	193,015.00	
湖北能源集团襄阳宜城发电有限公司协调中介服务收费补贴	其他收益	897,952.80	
湖北能源集团襄阳宜城发电有限公司宜城市公共就业和人才服务局就业创业服务	其他收益	2,000.00	
湖北能源集团襄阳宜城发电有限公司 2023 年首次入库纳统奖补第二批 30% 资金	其他收益	45,000.00	
湖北省天然气发展有限公司项目管道工程建设补助	其他收益	255,000.00	255,000.00
湖北省天然气发展有限公司蒙华铁路管道迁改处置款	其他收益	180,077.68	180,077.68
湖北能源集团鄂东天然气有限公司项目建设补助	其他收益	20,000.00	20,000.00
失业保险基金	其他收益	933,905.00	469,264.00
湖北荆州煤炭港务有限公司项目建设补助	其他收益	2,333,511.12	2,333,511.12
新疆楚星能源发展有限公司 2*150 兆瓦热电联产项目	其他收益	715,351.80	715,351.84
新疆楚星能源发展有限公司尿素制氨改造工程专项资金	其他收益	12,500.04	12,500.00
湖北能源集团鄂州发电有限公司设备改造补助	其他收益	434,499.96	553,249.72
湖北能源集团鄂州发电有限公司土地出让金返还款	其他收益	909,596.04	909,596.04

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	会计科目	本年发生额	上年发生额
湖北能源集团鄂州发电有限公司能耗在线监测系统	其他收益	5,000.04	5,000.04
湖北能源集团鄂州发电有限公司鄂州市奖励车辆（雅阁）	其他收益		10,986.29
一期团聚强化除尘改造专项资金及补贴	其他收益		95,000.00
湖北能源集团襄阳宜城发电有限公司产业发展基金返还款	其他收益	2,483,966.64	2,483,966.64
湖北能源光谷热力有限公司管网补贴	其他收益	130,000.08	130,000.08
东湖燃机供热连通管项目运营补贴	其他收益	30,000,000.00	30,000,000.00
湖北能源东湖燃机热电有限公司工程投资和技术改造专项资金	其他收益	150,000.00	150,000.00
湖北能源集团房县水利水电发展有限公司土地出让金返还款	其他收益	57,227.40	57,227.40
湖北能源集团溇水水电有限公司一次性吸纳就业补贴款	其他收益	22,500.00	13,000.00
湖北锁金山电业发展有限责任公司增效扩容项目建设补助	其他收益	2,647,979.20	2,647,979.23
湖北锁金山电业发展有限责任公司中小企业县级扶持资金	其他收益	5,000.00	
湖北锁金山电业发展有限责任公司动态监测补贴	其他收益	173.00	
湖北能源集团汉宜新能源有限公司经信局财政奖励收入	其他收益	7,000.00	
湖北省天然气开发销售有限公司项目建设补助	其他收益	74,878.92	74,878.92
保康县天然气有限公司项目建设补助	其他收益	83,811.48	83,811.48
神农架林区天然气管网及储气调峰项目政府财政拨款	其他收益	77,401.80	77,401.80
神农架天然气有限公司报装和购气系统专项资金	其他收益	12,125.00	12,125.04
神农架天然气有限公司项目建设补助	其他收益	167,500.00	167,499.96
神农架天然气有限公司林区政府气价补贴	其他收益	600,000.00	1,400,000.00
神农架天然气有限公司 2025 年度现代服务业发展贡献奖	其他收益	100,000.00	
通城天然气有限公司通城县市场监督管理局奖励	其他收益	10,000.00	
湖北能源集团齐岳山风电有限公司双鹿风电场新能源产业发展专项资金补助	其他收益	39,999.96	39,999.96
湖北能源集团齐岳山风电有限公司专项资金补助	其他收益	90,000.00	90,000.00
湖北能源集团齐岳山风电有限公司节能技术改造奖励	其他收益	24,999.96	24,999.96
湖北能源集团荆门象河风电有限公司东宝区产业发展基金管理办公室技术创新补助	其他收益	75,424.20	81,709.55
湖北能源集团老河口三涧山光伏发电有限公司重大项目固定资产投资补助	其他收益	792,960.00	792,960.00

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

项目	会计科目	本年发生额	上年发生额
湖北能源集团老河口三涧山光伏发电有限公司产业发展基金	其他收益	2,319,999.96	2,319,919.73
通城天然气有限公司通城县发展和改革局地方政府天然气储气调峰租赁费	其他收益		69,681.42
通城天然气有限公司项目建设补助	其他收益	122,713.20	89,463.06
湖北能源集团新能源发展有限公司太阳能光电建筑应用示范补助资金	其他收益	550,000.00	550,000.00
湖北能源集团新能源发展有限公司省新能源产业发展专项资金	其他收益	35,000.00	35,000.00
湖北省天然气发展有限公司一次性吸纳就业补贴	其他收益	274,279.00	2,000.00
武汉市武昌区科技创新和人才服务中心 2023 年度区域金融中心政策奖励资金	其他收益		1,000,000.00
新疆楚星能源发展有限公司政府社保补贴	其他收益	380,830.49	169,250.81
湖北省天然气开发销售有限公司武汉东湖新技术开发区财政和国资监管局 2023 年省中小企业发展专项资金	其他收益		20,000.00
失业保险返还	其他收益	11,624.00	12,870.00
通城天然气有限公司 2023 年省中小企业发展补助	其他收益		20,000.00
湖北能源集团麻城风电有限公司麻城市科学技术和经济信息化局高质量发展奖励款	其他收益		300,000.00
湖北能源集团枣阳新能源有限公司枣阳兴隆 100MWp 农光互补电站项目	其他收益	1,589,122.56	775,286.16
湖北能源集团鄂州发电有限公司 330MW 机组锅炉低氮燃烧提质增效改造项目省节能专项资金	其他收益	799,999.92	666,666.65
湖北能源集团襄阳宜城发电有限公司固定资产投资补贴	其他收益	304,904.04	270,740.99
春节不停产奖金	营业外收入		50,000.00
工业经济“开门红”奖励资金	营业外收入		10,000.00
突出贡献企业奖励资金	营业外收入	5,235.00	3,000.00
进规奖励资金	营业外收入		420,000.00
四上企业财务统计规范化建设奖励性资金	营业外收入		15,000.00
春节慰问金	营业外收入		15,000.00
实体经济高质量发展奖补资金	营业外收入		20,000.00
中小企业成长工程奖励	营业外收入		100,000.00
知识产权保护和服务中心专利奖励资金	营业外收入		7,500.00
先进单位奖励资金	营业外收入		10,000.00
开门红增长点奖补资金	营业外收入		400,000.00
知识产权保护和服务中心高价值培育中心建设资金	营业外收入		160,000.00

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	会计科目	本年发生额	上年发生额
节水型示范企业奖金	营业外收入		9,433.96
年纳税申报累计销售收入首次突破奖励	营业外收入		50,000.00
进规入库补贴	营业外收入		75,000.00
重大招商引资项目奖励	营业外收入		150,000.00
规模以上工业企业奖金	营业外收入		50,000.00
“工业企业进规入库”奖励（天门市国库集中收付中心）	营业外收入	100,000.00	
工业经济大会奖励（入规奖补）	营业外收入	100,000.00	
洪湖市科学技术和经济信息化局入规奖励	营业外收入	100,000.00	
2024年度新进规模以上工业企业奖励资金	营业外收入	80,000.00	
响水县工业和信息化局（机关）2023年度高质量发展专项资金	营业外收入	50,000.00	
政府拨付高质量发展专项资金	营业外收入	40,000.00	
到石首市科学技术和经济信息化局发放奖励	营业外收入	7,000.00	
2024年湖北省制造业高质量发展专项资金——进规奖励	营业外收入	7,000.00	
安陆市财政局复核纳入国家库科技型中小企业奖励	营业外收入	5,000.00	
财源建设突出贡献奖励资金	营业外收入	50,000.00	
税收贡献奖励资金	营业外收入	10,000.00	
襄阳市2024年度“全市突出贡献企业”企业奖励	营业外收入	95,000.00	
吸纳贫困计划学生就业	营业外收入	4,000.00	
职工失业保险基金	营业外收入	1,000.00	
科信局奖励收入	营业外收入	112,323.00	
经信局奖励款	营业外收入	30,000.00	
<b>合计</b>		<b>85,859,787.00</b>	<b>130,047,851.81</b>

## 十、与金融工具相关风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括市场风险（如汇率风险、利率风险和商品价格风险）、信用风险及流动性风险等。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### 1. 各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该

风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制限定在限定的范围之内。

## （1）市场风险

### 1) 汇率风险

本集团承受汇率风险主要与美元、索尔和欧元有关，除本集团的个别下属子公司境外业务外，本集团的其它主要业务活动以人民币计价结算。于2025年12月31日，除下表所述资产及负债的美元余额、索尔余额、零星的欧元及港币余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等美元余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
货币资金-美元	452,404,955.36	267,571,484.87
货币资金-索尔	12,042,364.53	205,918,393.58
货币资金-港币	0.02	0.02
应收账款-美元	20,426,897.68	53,546.39
应收账款-索尔	234,472,265.54	291,755,887.97
其他应收款-美元	170,771.30	133,941.17
其他应收款-索尔	429,381.59	449,252.21
应付账款-美元	22,796,084.89	21,342,463.47
应付账款-索尔	72,289,783.61	79,135,545.06
其他应付款-美元	710,470.75	726,603.11
其他应付款-索尔	1,607,591.85	2,343,182.55
长期借款（含一年内到期的款项）-美元	3,720,477,159.75	4,275,062,783.17
长期借款（含一年内到期的款项）-欧元	15,000,584.01	13,676,252.70

### 2) 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款,本集团的目标是保持其浮动利率。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率,以消除利率变动的公允价值风险。

于2025年12月31日,本集团的带息债务主要为人民币计价的浮动利率借款合同,金额合计为35,525,587,010.38元(2024年12月31日:36,248,645,267.62元)、人民币和美元计价的固定利率合同,金额为6,309,710,677.36元(2024年12月31日:8,040,906,535.87元)、应付债券含短期债券4,550,000,000.00元(2024年12月31日:1,920,000,000.00元)及长期应付款1,012,166,624.1元(2024年12月31日:959,437,822.87元)。

### 3) 价格风险

本集团电力产品、供热、天然气等产品受国家物价局批复或执行限价的影响,港口服务以市场价格为基础,因此受到此等价格波动的影响。

#### (2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等。

为降低信用风险,本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批,并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外,本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况,以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此,本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行,故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款及合同资产金额前五名外,本集团无其他重大信用集中风险。本集团电力产品销售主要为国网湖北省电力有限公司、国网江苏省电力有限公司、国网山东省电力公司、国网山西省电力公司,客户集中度较高。本集团应收账款及合同资产中,前五名金额合计:3,914,003,992.42元,占本集团应收账款及合同资产总额的83.64%。

#### 1) 信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日,通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率,来判定金融工具信用风险自初始确认后是否显著增加。但是,如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的,可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过30日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

对于应收账款，本集团的大多数电厂均销售电力给该电厂所在省或地区的单一客户（电网公司）。这些电厂定期与各自相关的电网公司进行沟通并对应收款项余额进行持续监控，确保在财务报表中已提取足够的坏账准备。

根据财政部、国家发改委、国家能源局于2020年1月联合下发的财建[2020]4号《关于促进非水可再生能源发电健康发展的若干意见》，可再生能源电价补贴结算流程进一步简化，所有可再生能源项目通过国家可再生能源信息管理平台填报电价附加申请信息，应收补贴款按照政府现行政策和财政部现行支付情况结算。没有具体的结算到期日。董事会认为，所有相关申请流程将在适当的时候完成。2020年1月20日，财政部、国家发展改革委、国家能源局印发了《可再生能源电价附加资金管理办法》（财建[2020]5号），同时明确2012年印发的《可再生能源电价附加补助资金管理暂行办法》废止。新办法明确了按照以收定支的原则，由财政部确定新增可再生能源发电补贴总额，国家发改委、能源局确定各类需补贴的可再生能源发电项目新增装机规模。同时，纳入年度建设规模管理范围的存量项目经电网企业审核后纳入补助项目清单，并明确了纳入补助项目清单的具体条件。截至2025年12月31日，本公司及其子公司大部分相关项目已获批可再生能源补贴，部分项目正在申请审批中。

## 2) 已发生信用减值资产的定义

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过90日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

截止 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收款项融资	11,303,907.85	
应收账款	4,679,037,839.59	401,487,604.45
其他应收款	388,479,595.45	349,102,083.58
长期应收款（含一年内到期的款项）	5,987,400.10	
合计	5,084,808,742.99	750,589,688.03

### （3）流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

本集团将银行借款、募集资金、定向发行股票等作为主要资金来源。于2025年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度为1,015.47亿元（2024年12月31日：840.73亿元）。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2025年12月31日金额

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
<b>金融资产</b>					
货币资金	3,402,742,180.93			297,333,959.97	3,700,076,140.90
交易性金融资产	1,930,000,000.00				1,930,000,000.00
应收账款-发电业务及其他	1,944,400,462.04				1,944,400,462.04
应收账款-新能源补贴款	675,087,541.74	760,991,615.14	845,657,790.99	452,900,429.68	2,734,637,377.55
其他应收款	388,479,595.45				388,479,595.45
<b>金融负债</b>					
短期借款	3,211,103,654.93				3,211,103,654.93
应付票据	120,304,516.83				120,304,516.83
应付账款	2,585,038,736.18				2,585,038,736.18
其他应付款	3,443,856,818.34				3,443,856,818.34
其他流动负债	3,937,689,405.20				3,937,689,405.20
应付股利	7,158,900.00				7,158,900.00
长期借款（含一年内到期的款项）	8,068,083,179.91	5,395,184,116.11	7,698,645,193.45	17,523,047,736.27	38,684,960,225.74
应付债券（含一年内到期的款项）	661,232.87	650,000,000.00			650,661,232.87
租赁负债（含一年内到期的款项）	47,438,935.08	90,896,939.01	147,312,871.81	804,382,992.34	1,090,031,738.24
长期应付款（含一年内到期的款项）	71,539,695.82	71,539,695.82	214,619,097.46	654,468,135.00	1,012,166,624.10

注：所有可再生能源项目通过国家可再生能源信息管理平台填报电价附加申请信息，应收补贴款按照政府现行政策和财政部现行支付情况结算，没有具体的结算到期日。应收账款—新能源补贴款是本集团管理层按照可再生能源补贴款的历史回款情况预估的未来回款期。

## 2. 敏感性分析

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

### （1）外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	汇率变动	2025年度		2024年度	
		对净利润的影响	对股东权益影响	对净利润的影响	对股东权益影响
所有外币	对人民币升值 5%	-116,735,063.96	-116,735,063.96	-135,990,319.07	-135,990,319.07
所有外币	对人民币贬值 5%	116,735,063.96	116,735,063.96	135,990,319.07	135,990,319.07

### （2）利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其它金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	利率变动	2025年度		2024年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加 1%	-5,927,844.68	-5,927,844.68	-4,913,658.90	-4,913,658.90
浮动利率借款	减少 1%	5,927,844.68	5,927,844.68	4,913,658.90	4,913,658.90

## 十一、公允价值的披露

### 1.以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
（一）交易性金融资产			1,930,000,000.00	1,930,000,000.00
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			1,930,000,000.00	1,930,000,000.00

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
(1) 债务工具投资			1,930,000,000.00	1,930,000,000.00
(二) 其他权益工具投资			260,735,481.50	260,735,481.50
(三) 应收款项融资			11,303,907.85	11,303,907.85
持续以公允价值计量的资产总额			2,202,039,389.35	2,202,039,389.35

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

(1) 债务工具投资为本集团对募集资金的现金管理而购入的购买的中国银行人民币结构性存款，剩余期限较短，账面价值与公允价值相近，采用账面价值作为公允价值。

(2) 应收款项融资剩余期限较短，账面价值与公允价值相近，采用账面价值作为公允价值。

(3) 其他权益工具投资系本公司持有的非上市公司股权，被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化。本集团其他权益工具投资的公允价值已经北京天健兴业资产评估有限公司（天兴评报字〔2026〕第0312号）评估，本集团将评估结果作为公允价值的合理估计进行计量。

## 十二、关联方及关联交易

### 1. 关联方关系

#### (1) 本集团的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)
三峡集团	湖北武汉	大型水电开发与运营	21,323,223.15	22.87	50.80

注 1：三峡集团对本公司持股比例为 22.87%，长江电力对本公司持股比例为 24.23%，长电宜昌能源投资有限公司对本公司持股比例为 3%，长电投资管理有限责任公司对本公司持股比例为 0.70%。三峡集团对长江电力的持股比例为 43.47%，长电宜昌能源投资有限公司及长电投资管理有限责任公司为长江电力的全资子公司。故三峡集团对本集团表决权比例共计 50.80%。

注 2：本集团的最终控制方是三峡集团。

#### (2) 本集团的子公司情况

子公司情况详见本附注“八、1. (1) 企业集团的构成”相关内容。

### （3）本企业合营企业及联营企业情况

本集团重要的合营或联营企业详见本附注“八、3.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。

本年与本集团发生关联方交易，或前期与本集团发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
湖北芭蕉河（集团）鹤峰县燕子桥水电开发有限公司	公司持有其40.00%股份
中煤鄂州能源开发有限公司	公司持有其40.00%股份
武汉高新热电有限责任公司	公司持有其25.68%股份
武汉中电节能有限公司	公司持有其12.1212%股份
长江财产保险股份有限公司	公司持有其7.15%股份
湖北楚象供应链集团有限公司	公司持有其10.00%股份

### （4）其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
三峡高科信息技术有限责任公司	受同一最终控制方控制
长江三峡技术经济发展有限公司	受同一最终控制方控制
三峡财务有限责任公司	受同一最终控制方控制
长江生态环保集团有限公司	受同一最终控制方控制
三峡融资租赁有限公司	受同一最终控制方控制
长江三峡（成都）电子商务有限公司	受同一最终控制方控制
三峡国际招标有限责任公司	受同一最终控制方控制
上海勘测设计研究院有限公司	受同一最终控制方控制
三峡财务（香港）有限公司	受同一最终控制方控制
宜昌大三峡国际旅行社有限公司	受同一最终控制方控制
长江三峡实业有限公司	受同一最终控制方控制
三峡物资招标管理有限公司	受同一最终控制方控制
三峡保险经纪有限责任公司	受同一最终控制方控制
秦皇岛新能企业管理服务有限公司	受同一最终控制方控制
三峡智控科技有限公司	受同一最终控制方控制
三峡基地发展有限公司	受同一最终控制方控制
三峡远达物流有限公司	受同一最终控制方控制
长江三峡旅游发展有限责任公司	受同一最终控制方控制
三峡生态环境有限公司	受同一最终控制方控制
长江清源节能环保有限公司	受同一最终控制方控制
三峡智慧水务科技有限公司	受同一最终控制方控制
三峡金沙江云川水电开发有限公司	受同一最终控制方控制
神农架日清生态治理有限公司	受同一最终控制方控制
石首市三峡智慧水管家有限公司	受同一最终控制方控制

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
三峡新能源万安发电有限公司	受同一最终控制方控制
湖北三峡生态环境有限公司	受同一最终控制方控制
三峡新能源乌兰察布有限公司	受同一最终控制方控制
浙江天台抽水蓄能有限公司	受同一最终控制方控制
福建三峡海上风电产业园运营有限公司	受同一最终控制方控制
三峡智能工程有限公司	受同一最终控制方控制
长江电力销售有限公司	受同一最终控制方控制
长江三峡集团实业发展（北京）有限公司	受同一最终控制方控制
中国三峡建工（集团）有限公司	受同一最终控制方控制
榆林隆源光伏电力有限公司	受同一最终控制方控制
成都高新豪生大酒店有限公司	受同一最终控制方控制
长江三峡绿洲技术发展有限公司	受同一最终控制方控制
宜昌巨浪化工有限公司	受同一最终控制方控制
三峡新能源闽清发电有限公司	受同一最终控制方控制
长江三峡生态园林有限公司	受同一最终控制方控制
中国三峡新能源（集团）股份有限公司	受同一最终控制方控制
三峡国际能源投资集团有限公司	受同一最终控制方控制
中国长江电力股份有限公司	受同一最终控制方控制
内蒙古三峡蒙能能源有限公司	受同一最终控制方控制
中国长江三峡集团有限公司领导力开发中心	受同一最终控制方控制
长江三峡旅游发展有限责任公司宜昌三峡工程大酒店	受同一最终控制方控制
北京融能企业管理有限公司	受同一最终控制方控制
三峡新能源发电（弥勒）有限责任公司	受同一最终控制方控制
三峡新能源云南师宗发电有限公司	受同一最终控制方控制
三峡新能源山东昌邑发电有限公司	受同一最终控制方控制
三峡云能巧家发电有限公司	受同一最终控制方控制
中国三峡出版传媒有限公司	受同一最终控制方控制
三峡巴州若羌能源有限公司	受同一最终控制方控制
三峡新能源哈密风电有限公司	受同一最终控制方控制
三峡新能源发电（蒙山）有限公司	受同一最终控制方控制
广西钦州民海新能源科技有限公司	受同一最终控制方控制
宾阳县天晴新能源科技有限公司	受同一最终控制方控制
长江勘测规划设计研究有限责任公司	母公司之联营企业
金风科技股份有限公司	母公司之联营企业
北京金风慧能技术有限公司	母公司之联营企业
能事达电气股份有限公司	母公司之联营企业
武汉中电区域能源发展有限公司	其他关联方
北京中水科水电科技开发有限公司	其他关联方
宜昌清江酒店有限公司	原关联方
湖北清能置业有限公司	原关联方
湖北清能投资发展集团有限公司	原关联方

## 2. 关联交易

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### 1) 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
三峡物资招标管理有限公司	购买商品、接受劳务	166,082,399.37	165,869,116.17
长江三峡（成都）电子商务有限公司	购买商品、接受劳务	162,346,399.27	138,774,826.81
长江三峡绿洲技术发展有限公司	购买商品	53,157,131.05	
中国三峡建工（集团）有限公司	购买商品、接受劳务	27,358,490.56	21,698,113.20
长江勘测规划设计研究有限责任公司	接受劳务	20,307,995.60	15,734,304.41
上海勘测设计研究院有限公司	购买商品、接受劳务	16,198,703.34	13,257,097.95
湖北楚象供应链集团有限公司	购买商品	11,172,205.15	329,451,324.39
长江三峡技术经济发展有限公司	购买商品、接受劳务	11,068,209.48	10,905,570.22
金风科技股份有限公司	购买商品	10,823,008.85	2,216,929.19
湖北芭蕉河（集团）鹤峰县燕子桥水电开发有限公司	购买商品	5,699,407.96	5,375,866.17
三峡高科信息技术有限责任公司	购买商品、接受劳务	5,292,217.29	3,281,551.19
宜昌大三峡国际旅行社有限公司	购买商品、接受劳务	4,455,138.97	4,811,994.71
榆林隆源光伏电力有限公司	购买商品、接受劳务	4,320,980.44	754,716.98
三峡智控科技有限公司	购买商品、接受劳务	3,078,310.62	
三峡远达物流有限公司	购买商品、接受劳务	1,538,356.20	35,516,976.09
长江三峡生态园林有限公司	接受劳务	1,136,930.86	
长江三峡实业有限公司	购买商品、接受劳务	870,487.93	8,940.30
长江三峡集团实业发展（北京）有限公司	购买商品、接受劳务	641,509.43	380,188.68
能事达电气股份有限公司	购买商品、接受劳务	478,660.18	2,945,298.95
秦皇岛新能企业管理服务有限公司	购买商品、接受劳务	323,644.35	326,054.55
长江三峡旅游发展有限责任公司宜昌三峡工程大酒店	购买商品、接受劳务	234,337.50	
三峡财务有限责任公司	手续费	190,000.00	193,000.00
三峡新能源山东昌邑发电有限公司	购买商品	188,679.25	
三峡云能巧家发电有限公司	购买商品	150,943.40	
内蒙古三峡蒙能能源有限公司	购买商品、接受劳务	129,212.39	
中国长江三峡集团有限公司领导力开发中心	接受劳务	59,923.16	
北京融能企业管理有限公司	购买商品、接受劳务	35,645.29	

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中国三峡出版传媒有限公司	接受劳务	26,455.91	
三峡新能源发电(弥勒)有限责任公司	购买商品	18,042.50	
三峡新能源乌兰察布有限公司	购买商品	10,220.00	6,864.17
三峡新能源云南师宗发电有限公司	购买商品	5,757.50	
长江三峡旅游发展有限责任公司	购买商品、接受劳务	5,094.33	200,734.90
湖北三峡生态环境有限公司	购买商品	1,762.50	4,255.61
三峡基地发展有限公司	购买商品、接受劳务		349,600.00
宜昌清江酒店有限公司	购买商品、接受劳务		156,708.52
福建三峡海上风电产业园运营有限公司	购买商品		2,026.42
三峡智能工程有限公司	接受劳务		274,486.24
长江电力销售有限公司	接受劳务		48,254.72
北京金风慧能技术有限公司	接受劳务		172,566.37
成都高新豪生大酒店有限公司	接受劳务		5,888.68
<b>合计</b>		<b>507,406,260.63</b>	<b>752,723,255.59</b>

**(2) 销售商品/提供劳务**

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
武汉中电节能有限公司	销售商品	12,039,451.02	14,771,469.38
三峡巴州若羌能源有限公司	销售商品、提供劳务	4,751,692.32	
武汉中电区域能源发展有限公司	销售商品	3,424,960.36	3,845,886.39
长江生态环保集团有限公司	食堂消费、物业费	936,614.60	1,012,497.58
上海勘测设计研究院有限公司	食堂消费、物业费	513,910.53	752,746.39
长江清源节能环保有限公司	食堂消费、物业费	502,443.56	602,927.06
三峡国际招标有限责任公司	食堂消费、物业费	391,798.96	411,054.84
湖北芭蕉河(集团)鹤峰县燕子桥水电开发有限公司	销售商品	71,389.72	31,380.86
长江财产保险股份有限公司	物业费	69,865.14	99,699.53
三峡新能源闽清发电有限公司	提供劳务	63,815.00	
三峡新能源哈密风电有限公司	提供劳务	55,534.69	
广西钦州民海新能源科技有限公司	提供劳务	31,311.00	
长江三峡实业有限公司	提供劳务	27,520.00	47,155.00
三峡智能工程有限公司	销售商品	11,996.23	
三峡新能源发电(蒙山)有限公司	提供劳务	10,804.50	

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
三峡物资招标管理有限公司	食堂消费	6,641.51	9,275.54
宾阳县天晴新能源科技有限公司	提供劳务	5,733.00	
三峡高科信息技术有限责任公司	提供劳务	943.40	
三峡财务有限责任公司	食堂消费、物业费	945.38	4,769.91
神农架日清生态治理有限公司	销售商品	280.27	1,652.17
湖北清能置业有限公司	物业费		3,304,852.55
湖北清能投资发展集团有限公司	食堂消费、物业费		1,790,418.09
石首市三峡智慧水管家有限公司	提供劳务		1,834,862.38
浙江天台抽水蓄能有限公司	绿证交易（碳排放）款		335,094.34
三峡智慧水务科技有限公司	食堂消费		97,587.06
中煤鄂州能源开发有限公司	食堂消费、物业费		25,788.10
三峡新能源万安发电有限公司	提供劳务		37,200.00
三峡集团	绿证交易（碳排放）款		778.3
<b>合计</b>		<b>22,917,651.19</b>	<b>29,017,095.47</b>

（3）关联租赁情况

1) 出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的 租赁收入	上年确认的 租赁收入
长江生态环保集团有限公司	能源大厦办公楼、停车位	1,726,874.62	1,734,357.44
上海勘测设计研究院有限公司	能源大厦办公楼、停车位	1,072,055.80	1,713,641.44
中煤鄂州能源开发有限公司	办公楼	913,571.36	690,562.93
三峡国际招标有限责任公司	能源大厦办公楼、停车位	872,617.14	844,305.06
长江清源节能环保有限公司	能源大厦办公楼、停车位	808,007.64	1,001,936.75
长江财产保险股份有限公司	清江大厦办公楼、停车位	110,334.61	188,410.00
三峡物资招标管理有限公司	办公楼	12,857.13	
湖北清能投资发展集团有限公司	能源大厦办公楼、停车位		1,781,000.89
湖北清能置业有限公司	能源大厦办公楼、停车位		342,857.14
<b>合计</b>		<b>5,516,318.30</b>	<b>8,297,071.65</b>

**（4）关联担保情况**

**1) 作为担保方**

被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否 已履行完毕
湖北荆州煤炭港务有限公司（注1）		2020/12/9	2034/12/9	否
湖北荆州煤炭港务有限公司（注2）		2019/5/16	2034/5/16	否
湖北能源集团涇水水电有限公司（注3）		2019/5/15	2041/5/14	否
湖北能源集团荆门象河风电有限公司（注4）		2018/11/2	2035/11/1	否
<b>合计</b>				

关联担保情况说明：

注 1：湖北荆州煤炭港务有限公司为建设湖北荆州煤炭铁水联运储配基地一期项目，委托三峡财务有限责任公司宜昌分公司作为牵头行，中国银行股份有限公司荆州分行作为联合牵头行，筹集人民币 165,700.00 万元的银团贷款。三峡财务有限责任公司宜昌分公司与中国银行股份有限公司荆州分行、中国建设银行股份有限公司江陵支行、汉口银行股份有限公司荆州分行组成贷款银团并同意发放贷款。借款期限为2020年12月9日至2032年12月9日，截至2025年12月31日，借款余额为0.00万元。由湖北能源集团股份有限公司和陕西煤业化工集团有限责任公司按照各50%比例提供连带责任保证担保。保证期间为债务履行期届满之日起两年。

注 2：湖北荆州煤炭港务有限公司为建设湖北荆州煤炭铁水联运储配基地一期项目，向中国进出口银行湖北省分行取得10亿元借款，借款期限为2019年5月16日至2032年5月16日，截至2025年12月31日，借款余额为0.00万元。由湖北能源集团股份有限公司和陕西煤业化工集团有限责任公司按照各50%比例提供连带责任保证担保。保证期间为债务履行期届满之日起两年。

注 3：湖北能源集团涇水水电有限公司为实施湖北鹤峰县江坪河水电站项目，向中国进出口银行湖北省分行申请借款人民币100,000.00万元，期限为2019年5月15日至2039年5月15日，截至2025年12月31日，借款余额为0.00万元。湖北能源集团股份有限公司作为保证人，保证期间为债务履行期届满之日起两年。

注 4：湖北能源集团荆门象河风电有限公司为实施荆门象河二期风电项目向中国进出口银行申请借款人民币45,000.00万元，期限为2018年11月2日至2033年10月30日，截至2025年12月31日，借款余额为0.00万元。湖北能源集团股份有限公司作为保证人，保证期间为债务履行期届满之日起两年。

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

**（5）关联方资金拆借**

**1) 向关联方拆入资金**

关联方名称	拆借金额	起始日	到期日	备注
三峡财务有限责任公司	150,000,000.00	2025年1月8日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	100,000,000.00	2025年1月15日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	50,000,000.00	2025年2月21日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	50,000,000.00	2025年3月6日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	19,000,000.00	2025年3月7日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	29,000,000.00	2025年3月14日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	20,000,000.00	2025年5月12日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	30,000,000.00	2025年5月26日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	40,000,000.00	2025年6月5日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	108,000,000.00	2025年6月16日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	74,000,000.00	2025年6月18日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	53,000,000.00	2025年6月23日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	60,000,000.00	2025年6月26日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	68,000,000.00	2025年7月14日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	25,000,000.00	2025年7月21日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	130,000,000.00	2025年7月23日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	30,000,000.00	2025年8月7日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	68,000,000.00	2025年8月11日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	56,000,000.00	2025年8月14日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	34,000,000.00	2025年8月21日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	76,000,000.00	2025年8月26日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	29,000,000.00	2025年9月18日	2025年10月12日	信用借款
三峡财务有限责任公司	400,000,000.00	2025年11月19日	2026年10月29日	信用借款
三峡财务有限责任公司	330,000,000.00	2025年12月10日	2026年10月29日	信用借款
三峡财务有限责任公司	37,000,000.00	2025年12月22日	2026年12月22日	信用借款
三峡财务有限责任公司	200,000,000.00	2025年12月25日	2026年12月25日	信用借款
三峡财务有限责任公司	33,000,000.00	2025年3月26日	2029年3月21日	信用借款
三峡财务有限责任公司	6,000,000.00	2025年5月13日	2029年3月21日	信用借款
三峡财务有限责任公司	15,000,000.00	2025年6月17日	2029年3月21日	信用借款
三峡财务有限责任公司	20,000,000.00	2025年7月11日	2029年3月21日	信用借款
三峡财务有限责任公司	15,000,000.00	2025年7月24日	2029年3月21日	信用借款
三峡财务有限责任公司	30,000,000.00	2025年7月29日	2029年3月21日	信用借款
三峡财务有限责任公司	37,000,000.00	2025年12月17日	2029年3月21日	信用借款
三峡财务有限责任公司	13,000,000.00	2025年12月30日	2029年3月21日	信用借款

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

关联方名称	拆借金额	起始日	到期日	备注
三峡财务有限责任公司	50,000,000.00	2025年12月12日	2026年12月11日	信用借款
三峡财务有限责任公司	150,000,000.00	2025年12月18日	2026年12月11日	信用借款
三峡融资租赁有限公司	24,238,260.70	2025年3月28日	2042年1月10日	备注1
三峡融资租赁有限公司	18,448,043.00	2025年3月28日	2042年1月10日	备注1
三峡融资租赁有限公司	23,680,008.39	2025年5月28日	2042年1月10日	备注1
三峡融资租赁有限公司	17,892,000.00	2025年5月28日	2042年1月10日	备注1
三峡融资租赁有限公司	6,062,154.00	2025年5月28日	2042年1月10日	备注1
三峡融资租赁有限公司	599,470.20	2025年5月28日	2042年1月10日	备注1
三峡融资租赁有限公司	2,424,861.60	2025年6月26日	2042年1月10日	备注1
三峡融资租赁有限公司	1,009,840.00	2025年6月26日	2042年1月10日	备注1
三峡融资租赁有限公司	39,861,591.38	2025年7月30日	2042年1月10日	备注1
三峡融资租赁有限公司	38,606,428.71	2025年7月9日	2042年1月10日	备注1
三峡融资租赁有限公司	9,230,648.14	2025年9月16日	2042年1月10日	备注1
三峡融资租赁有限公司	25,390,573.85	2025年9月24日	2042年1月10日	备注1
三峡融资租赁有限公司	27,236,960.21	2025年10月29日	2042年1月10日	备注1
<b>合计</b>	<b>2,869,680,840.18</b>			

备注1: 应收账款质押, 固定资产、无形资产抵押。

(6) 关键管理人员薪酬

项目名称	本年发生额	上年发生额
薪酬合计	10,271,911.90	10,780,425.62

(7) 其他关联方交易

交易类型	关联方名称	本期发生额	上期发生额	定价方式及决策程序
向关联方支付利息	三峡财务有限责任公司	22,127,891.68	15,247,722.24	协议价
向关联方支付利息	三峡财务(香港)有限公司	203,389,752.90	153,758,893.58	协议价
向关联方支付利息	三峡融资租赁有限公司	32,628,645.03	48,954,551.20	协议价
<b>合计</b>		<b>258,146,289.61</b>	<b>217,961,167.02</b>	

3. 关联方应收应付余额

(1) 货币资金

关联方(项目)	年末余额	年初余额
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	2,836,471,359.87	1,083,121,476.05
其中: 三峡财务责任公司	2,836,471,359.87	1,083,121,476.05
<b>合计</b>	<b>2,836,471,359.87</b>	<b>1,083,121,476.05</b>

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（2）应收项目

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	武汉中电节能有限公司	1,083,840.00		2,391,540.00	
	武汉中电区域能源发展有限公司	477,971.62		144,686.29	
	长江三峡实业有限公司	29,171.20			
	三峡智能工程有限公司	5,876.00			
	三峡国际招标有限责任公司			3,600.00	
	湖北清能投资发展集团有限公司			4,000.00	
预付款项					
	长江三峡（成都）电子商务有限公司	20,329,110.25		15,228,427.29	
	上海勘测设计研究院有限公司	525,667.98		1,595,298.29	
	三峡物资招标管理有限公司	316,458.50			
	宜昌大三峡国际旅行社有限公司	5,411.55			
其他应收款					
	长江勘测规划设计研究有限责任公司	28,168.06		11,483.86	2,182.27
	长江三峡实业有限公司	4,128.70		54,113.00	
	三峡新能源闽清发电有限公司	3,382.19			
	长江三峡（成都）电子商务有限公司			20,000.20	
	湖北芭蕉河（集团）鹤峰县燕子桥水电开发有限公司			1,574,780.44	869,349.64
其他非流动资产					
	长江三峡绿洲技术发展有限公司	6,464,137.79			
	能事达电气股份有限公司	1,213,080.00			
	长江勘测规划设计研究有限责任公司	1,005,556.87			
	三峡物资招标管理有限公司			22,056,008.36	

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

**（3）应付项目**

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额
应付账款			
	长江三峡绿洲技术发展有限公司	15,237,626.80	1,023,426.69
	金风科技股份有限公司	2,010,200.00	
	长江三峡生态园林有限公司	1,239,254.64	
	三峡物资招标管理有限公司	2,727,133.40	230,128,733.85
	长江三峡技术经济发展有限公司	832,124.71	
	长江三峡（成都）电子商务有限公司	212,351.52	334,941.40
	三峡智控科技有限公司	299,009.00	16,761.00
	能事达电气股份有限公司	220,000.00	
	上海勘测设计研究院有限公司	208,950.00	1,092,394.65
	宜昌大三峡国际旅行社有限公司	188,492.84	157,994.79
	三峡高科信息技术有限责任公司		891,837.72
	湖北芭蕉河（集团）鹤峰县燕子桥水电开发有限公司		23,616.19
	三峡远达物流有限公司		1,883,260.59
	长江勘测规划设计研究有限责任公司		1,296,784.18
	北京金风慧能技术有限公司		69,000.00
	三峡基地发展有限公司		39,504.80
其他应付款			
	三峡物资招标管理有限公司	52,671,789.59	49,911,550.54
	湖北楚象供应链集团有限公司	3,000,000.00	3,500,000.00
	宜昌大三峡国际旅行社有限公司	1,704,264.71	1,363,125.64
	金风科技股份有限公司	1,360,985.00	301,716.07
	上海勘测设计研究院有限公司	722,180.19	916,716.30
	长江生态环保集团有限公司	447,411.90	454,068.83
	武汉高新热电有限责任公司	309,961.52	477,221.33
	三峡国际招标有限责任公司	160,080.00	160,080.00
	长江三峡生态园林有限公司	154,871.16	
	长江勘测规划设计研究有限责任公司	146,390.00	161,221.75
	中煤鄂州能源开发有限公司	100,000.00	100,000.00
	能事达电气股份有限公司	97,300.00	57,500.00

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额
	三峡国际能源投资集团有限公司	50,000.00	
	三峡高科信息技术有限责任公司	46,500.00	230,108.03
	北京中水科水电科技开发有限公司	42,980.00	
	中国三峡新能源（集团）股份有限公司	40,000.00	
	三峡智控科技有限公司	30,212.97	
	北京金风慧能技术有限公司	9,750.00	58,500.00
	长江三峡（成都）电子商务有限公司	1,800.00	404.38
	长江财产保险股份有限公司	550.00	550.00
	长江清源节能环保有限公司		281,902.68
	三峡融资租赁有限公司		25,081.91
	三峡智能工程有限公司		8,975.70
合同负债			
	长江生态环保集团有限公司	421,212.99	450,125.94
	三峡国际招标有限责任公司	206,165.47	223,816.95
	中煤鄂州能源开发有限公司		482,980.06
	上海勘测设计研究院有限公司	97,267.34	103,284.00
	三峡财务有限责任公司	23,878.66	38,366.78
	神农架日清生态治理有限公司	5,958.69	689.60
	湖北清能投资发展集团有限公司		1,056,953.72
	三峡智慧水务科技有限公司		201.60
	长江清源节能环保有限公司		192,815.69
	湖北清能置业有限公司		22,641.51
预收账款			
	中煤鄂州能源开发有限公司	139,780.00	
	三峡物资招标管理有限公司	4,285.73	
短期借款			
	三峡财务有限责任公司	867,519,583.29	630,423,499.97
长期借款			
	三峡财务（香港）有限公司	3,535,730,370.77	4,119,202,710.51
	三峡财务有限责任公司	761,000,000.00	597,000,000.00
一年内到期的非流动负债			

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额
	三峡财务(香港)有限公司	108,376,569.07	116,152,353.41
	三峡融资租赁有限公司	71,539,695.82	4,304,014.54
	三峡财务有限责任公司	4,534,958.33	2,420,963.88
长期应付款			
	三峡融资租赁有限公司	940,626,928.28	955,133,808.33

### 十三、 股份支付

#### 1. 股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员							16,690,270.00	39,845,682.82
生产人员							1,328,000.00	3,173,920.00
合计							18,018,270.00	43,019,602.82

### 十四、 承诺及或有事项

#### 1. 重要承诺事项

单位：万元

认缴出资单位	被认缴单位	认缴金额	被认缴单位成立日期	截止报告日已出资
湖北能源集团新能源发展有限公司	天门市天鑫新能源有限公司	90,700.00	2020-04-07	31,120.00
湖北能源集团新能源发展有限公司	中启绿风乐楚清洁能源(天门)有限公司	38,475.00	2019-10-22	19,800.00
本公司	湖北能源集团西北新能源发展有限公司	336,000.00	2021-01-11	208,750.00
湖北能源集团西北新能源发展有限公司	榆林隆武智慧新能源发展有限公司	74,000.00	2022-03-31	40,263.00
湖北能源集团西北新能源发展有限公司	榆林隆武旭东新能源发展有限公司	36,000.00	2022-04-28	21,095.00
湖北能源集团西北新能源发展有限公司	神木市隆武新能源发展有限公司	89,000.00	2022-03-29	56,341.00
湖北能源集团西北新能源发展有限公司	靖边县隆武新能源有限公司	54,000.00	2022-09-06	40,254.56
湖北能源集团西北新能源发展有限公司	榆林市横山区隆武新能源发展有限公司	36,000.00	2022-10-17	22,382.25
湖北能源集团西北新能源发展有限公司	定边隆武新能源发展有限公司	89,000.00	2022-03-29	51,381.50
本公司	湖北能源集团罗田平原原抽水蓄能有限公司	132,202.00	2021-05-28	92,300.00
本公司	湖北能源集团汉江能源发展有限公司	100,000.00	2021-04-20	52,426.09

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

认缴出资单位	被认缴单位	认缴金额	被认缴单位成立日期	截止报告日已出资
湖北能源集团汉江能源发展有限公司	湖北能源集团汉宜新能源有限公司	29,600.00	2021-04-30	17,100.00
本公司	湖北能源集团江陵发电有限公司	109,300.00	2022-04-19	74,745.00

除存在上述承诺事项外，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

## 2. 或有事项

（1）与合营企业和联营企业投资相关的或有负债

详见附注八、在其他主体中的权益 / 2.在合营安排或联营企业中的权益

（2）未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响

无。

（3）对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

为关联方提供担保详见附注十二、关联方及关联交易之关联担保情况。

（4）开具保函、信用证

截至 2025 年 12 月 31 日，开出保函、信用证情况如下：

1) 本公司委托中国建设银行股份有限公司武汉省直支行开出的保函情况如下：

①基于兵团第五师双河市 90 团 10 万千瓦光伏发电项目对湖北能源集团双河新能源发展有限公司出具的保函金额为 25,000,000.00 元。

②基于湖北电力交易中心有限公司关于收取 2026 年售电履约保函或履约保险事项对湖北能源集团售电有限公司出具的保函金额为 170,000,000.00 元。

③基于湖北电力交易中心有限公司关于收取 2025 年售电履约保函或履约保险事项对湖北能源集团售电有限公司出具的保函金额为 145,000,000.00 元。

2) 湖北省天然气发展有限公司委托银行申请开具保函、信用证情况如下：

①湖北省天然气发展有限公司就与中海油气电集团有限责任公司福建分公司签订的《天然气销售年度合同》，于建设银行武汉省直支行申请开具保函 865 万元。

②湖北省天然气发展有限公司因咸宁“南三县”天然气长输管道项目土地复垦履约及工程支付担保需要，于招商银行武汉分行申请开具保函 751.66 万元，其中：土地复垦保证金保函 167.08 万元、工程款支付保函 584.58 万元，于建设银行武汉省直支行申请开具保函 1,583.37 万元。

③湖北省天然气发展有限公司为支付武汉明夏格林科技有限公司天然气款，于交通银行湖北省分行申请开具信用证 411.92 万元。

3) 通城天然气有限公司就“通城县天然气特许经营授权活动”项目与通城县住房和城乡建设局签订《通城县天然气特许经营合同》,于中国工商银行股份有限公司通城隽水支行申请开具保函 1,000,000.00 元,且通城天然气有限公司 100.00 万元定期存单提供质押。

4) 湖北能源集团南漳张家坪抽水蓄能有限公司为履行《南漳县 420624202401 湖北南漳抽水蓄能电站项目李庙镇材料堆场、施工便道等临时用地土地复垦费用监管协议》中约定的土地复垦及相关义务,于中国农业银行股份有限公司南漳县支行申请开具保函 20,086,377.00 元。

5) 湖北能源集团南漳张家坪抽水蓄能有限公司为履行《南漳县 420624202404 湖北南漳抽水蓄能电站项目李庙镇临时办公用房、施工便道临时用地土地复垦费用监管协议》中约定的土地复垦及相关义务,于中国银行股份有限公司襄阳分行申请开具保函 360,700.00 元。

6) 湖北能源集团南漳张家坪抽水蓄能有限公司为履行《湖北南漳抽水蓄能电站下水库和地下厂房系统主体土建及金属结构安装工程合同》中约定的工程款支付义务,于中国农业银行股份有限公司南漳县支行申请开具保函 5,000,000.00 元。

7) 湖北能源集团南漳张家坪抽水蓄能有限公司为履行《湖北南漳抽水蓄能电站上水库和主体土建及金属结构安装工程合同》中约定的工程款支付义务,于中国农业银行股份有限公司南漳县支行申请开具保函 5,000,000.00 元。

8) 湖北长阳清江抽水蓄能有限公司与长阳土家族自治县自然资源和规划局签订了《湖北长阳清江抽水蓄能电站临时用地土地复垦协议》,于中国农业银行股份有限公司长阳土家族自治县支行申请开具保函 10,230,300.00 元。

9) 湖北长阳清江抽水蓄能有限公司与长阳土家族自治县自然资源和规划局签订了《湖北长阳清江抽水蓄能电站临时用地土地复垦协议(二)》,于中国农业银行股份有限公司长阳土家族自治县支行申请开具保函 1,066,700.00 元。

10) 湖北长阳清江抽水蓄能有限公司与中国葛洲坝集团股份有限公司签订了《湖北长阳清江抽水蓄能电站主体土建及金属结构安装工程施工合同》,于中国农业银行股份有限公司长阳土家族自治县支行申请开具保函 3,000,000.00 元。

11) 基于瓦亚加发电与 EMPRESA ELECTRICIDAD DEL PERU 签订的 PPA 协议,瓦亚加发电在 ICBC Peru Bank 开具信用证,受益人为 EMPRESA ELECTRICIDAD DEL PERU,截止 2025 年 12 月 31 日止,尚未结清的信用证余额为 6,568,662.00 美元。

12) 基于瓦亚加发电与 Inverdes S.A. 签订的 Office lease contract 协议,瓦亚加发电在 ICBC Peru Bank 开具信用证,受益人为 Inverdes S.A.,截止 2025 年 12 月 31 日止,尚未结清的信用证余额为 53,379.53 美元。

13) 基于瓦亚加发电与 SUNAT 签订的 Small lease contract 协议，瓦亚加发电在 ICBC Peru Bank 开具信用证，受益人为 SUNAT，截止 2025 年 12 月 31 日止，尚未结清的信用证余额为 46,000.00 美元。

除存在上述或有事项外，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

## 十五、资产负债表日后事项

### 1. 利润分配情况

经本公司第十届董事会第十五次会议审议，公司拟按每股分配现金股利 0.15 元进行利润分配，具体方案如下：

母公司本期期初未分配利润为 7,347,024,549.65 元，本期净利润 1,870,598,849.88 元，本期提取法定盈余公积 187,059,884.99 元，本期不提取任意盈余公积金，本期已分配利润 649,972,345.60 元，所有者权益内部结转转入 2,275,303.29 元，本期期末未分配利润为 8,382,866,472.23 元。为回报广大投资者，同时考虑公司实际情况，拟以总股本 7,079,387,630.00 股为基数，每股分配现金红利 0.15 元（含税），不实施资本公积金转增股本。本次分配 1,061,908,144.50 元，剩余 7,320,958,327.73 元结转至以后年度。公司最终将以实施利润分配时股权登记日的总股本为基数进行现金分红。

### 2. 发行债券

本公司资产负债表日至财务报告批准报出日前，新发行超短期融资券及中期票据合计 460,000.00 万元，具体情况如下：

债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率
26 鄂能源 SCP001	012680660	2026 年 3 月 16 日	2026 年 6 月 15 日	150,000	1.55%
26 鄂能源 SCP002	012680847	2026 年 4 月 1 日	2026 年 7 月 1 日	50,000	1.48%
26 鄂能源 SCP003	012680894	2026 年 4 月 8 日	2026 年 7 月 8 日	100,000	1.44%
26 鄂能源 SCP004	012681102	2026 年 4 月 22 日	2026 年 7 月 22 日	50,000	1.41%
26 鄂能源 MTN001 (碳中和债)	102680520	2026 年 2 月 6 日	2029 年 2 月 9 日	20,000	1.77%
26 鄂能源 MTN002	102680519	2026 年 2 月 6 日	2029 年 2 月 9 日	30,000	1.82%
26 鄂能源 MTN003 (碳中和债)	102681503	2026 年 4 月 17 日	2029 年 4 月 20 日	30,000	1.65%
26 鄂能源 MTN004 (碳中和债)	102681512	2026 年 4 月 17 日	2029 年 4 月 20 日	30,000	1.65%

### 3. 其他事项

2026年度本集团与子公司少数股东陕西煤业化工集团有限责任公司及关联公司签订购销合同, 2025年度采购金额共计 37,924.04 万元, 2025年度销售金额共计 9,589.59 万元; 2024年度采购金额共计 2,273,982.73 万元, 2024年度销售金额共计 600,399.88 万元。

2026年度本集团与子公司少数股东中国煤炭销售运输有限责任公司及关联公司签订购销合同, 2025年度采购金额共计 143,400.54 万元; 2024年度采购金额共计 161,141.66 万元。

2026年度本集团与子公司少数股东淮南矿业(集团)有限责任公司及关联公司订购合同, 2025年度采购金额共计 835.26 万元; 2024年度采购金额共计 35,354.35 万元; 2024年度销售金额共计 34,868.98 万元。

2026年度本集团与子公司少数股东中国石化天然气有限责任公司及关联公司签订购销合同, 2025年度采购金额共计 20,347.14 万元, 2024年度采购金额共计 101,933.19 元, 2024年度销售金额共计 41,041.50 万元。

除存在上述资产负债表日后事项外, 截止财务报告批准报出日, 本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

## 十六、 其他重要事项

### 1. 分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司以业务分部为基础确定报告分部, 业务分部的大部分收入是对外交易收入, 且满足下列条件之一的, 将其确定为报告分部:

- 1) 该分部的分部收入占所有分部收入合计的 10%或者以上。
- 2) 该分部的分部利润(亏损)的绝对额, 占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10%或者以上。
- 3) 该分部的分部资产占所有分部资产合计额的 10%或者以上。

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 本年度报告分部的财务信息

项目	水电业务	火电(含热电)业务	新能源业务	煤炭天然气热力销售业务	其他	抵销	合计
一.营业收入	4,363,075,214.81	8,738,972,609.48	2,724,447,878.12	1,637,871,061.32	259,394,329.51	256,814,376.67	17,466,946,716.57
其中: 对外交易收入	4,363,075,214.81	8,738,972,609.48	2,671,502,859.86	1,494,733,561.51	198,662,470.91		17,466,946,716.57
分部间交易收入			52,945,018.26	143,137,499.81	60,731,858.60	256,814,376.67	-
二.营业成本	2,270,157,245.41	7,778,954,059.67	2,170,024,519.86	1,527,620,330.68	104,953,529.95	221,111,458.59	13,630,598,226.98
其中: 折旧费和摊销费	887,125,102.35	784,953,500.31	1,729,682,480.45	213,783,684.78	34,350,330.37	35,001,777.07	3,614,893,321.19
三.对联营和合营企业的投资收益	1,103,546.93	1,867,728.23	113,726.43	9,000,000.00	1,781,186,221.66	16,778.78	1,793,254,444.47
四.信用减值损失	489,374.52	-844,152.85	23,204,859.22	-13,321,974.10	73,373.88	348,142.69	9,253,337.98
五.资产减值损失		-29,063,199.52	-184,160,179.15	-552,492.08			-213,775,870.75
六.利润总额	1,468,727,033.31	562,517,368.73	-188,874,784.95	-110,437,135.03	2,793,242,903.84	996,499,897.52	3,528,675,488.38
七.所得税费用	386,979,161.84	171,332,763.61	126,003,336.49	8,034,432.74	815,026,232.58	6,604,224.42	1,500,771,702.84
八.净利润	1,081,747,871.47	391,184,605.12	-314,878,121.44	-118,471,567.77	1,978,216,671.26	989,895,673.10	2,027,903,785.54
九.资产总额	33,217,296,525.42	20,237,410,004.22	37,156,546,100.81	7,212,485,387.24	41,732,023,637.13	39,371,893,744.38	100,183,867,910.44
十.负债总额	19,014,776,977.60	12,228,367,628.94	26,366,859,003.65	4,266,103,468.61	10,954,111,076.58	16,891,682,337.79	55,938,535,817.59
十一.其他重要的非现金项目	1,103,546.93	1,867,728.23	113,726.43		-540,321,757.61		-537,236,756.02
1.资本性支出							
2.折旧和摊销费用以外的其他非现金费用							
3.对联营和合营企业的长期股权投资权益法核算增加额	1,103,546.93	1,867,728.23	113,726.43		-540,321,757.61		-537,236,756.02

本公司各经营分部的会计政策与在“重要会计政策和会计估计”所描述的会计政策相同。

## 2. 其他事项

### （1）非同控合并形成的业绩补偿

公司涉及多项非同一控制下企业合并形成的业绩补偿安排。截至财务报表批准报出日，共有8个项目的标的公司未完成业绩承诺，触发了原股东业绩补偿条款。因补偿事项还需沟通、协调，找齐证据资料等，具体补偿金额尚未确定，出于谨慎性原则，未对业绩补偿款进行账务处理。

### （2）可再生能源补贴进展

近年来，国家陆续出台多项可再生能源补贴政策，持续推进风电、光伏发电项目平价上网。2022年3月，国家发展改革委、国家能源局、财政部联合印发《关于开展可再生能源发电补贴自查工作的通知》，在全国范围内组织开展可再生能源发电补贴核查工作，以厘清补贴底数，规范补贴资金管理。2023年1月，国家电网有限公司发布《关于公布第一批可再生能源发电补贴合规项目清单的公告》。本集团绝大部分可再生能源发电项目已纳入该批合规项目清单，剩余少量项目，公司将持续跟踪政策及核查进展，及时履行相应处理及信息披露义务。

## 十七、 母公司财务报表主要项目注释

### 1. 应收账款

#### （1）应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内（含1年）	29,193.31	1,205,846.41
其中：1-6月	29,193.31	1,203,676.95
7-12月（含1年）		2,169.46
1-2年	5,525.84	4,155.60
2-3年	4,155.60	
3-4年		3,221.50
4-5年	3,221.50	
小计	<b>42,096.25</b>	<b>1,213,223.51</b>
减：坏账准备	6,127.98	3,953.31
合计	<b>35,968.27</b>	<b>1,209,270.20</b>

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备					
其中: 账龄组合	42,096.25	100.00	6,127.98	14.56	35,968.27
<b>合计</b>	<b>42,096.25</b>	<b>100.00</b>	<b>6,127.98</b>	<b>14.56</b>	<b>35,968.27</b>

续:

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备					
其中: 账龄组合	1,213,223.51	100.00	3,953.31	0.33	1,209,270.20
<b>合计</b>	<b>1,213,223.51</b>	<b>100.00</b>	<b>3,953.31</b>	<b>0.33</b>	<b>1,209,270.20</b>

1) 按组合计提应收账款坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含)	29,193.51		
其中: 1-6个月	29,193.51		
7-12个月(含1年)			
1-2年(含)	5,525.84	828.88	15.00
2-3年(含)	4,155.60	2,077.80	50.00
4-5年(含)	3,221.30	3,221.30	100.00
<b>合计</b>	<b>42,096.25</b>	<b>6,127.98</b>	

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备的应收账款	3,953.31	2,174.67				6,127.98
其中: 账龄组合	3,953.31	2,174.67				6,127.98
<b>合计</b>	<b>3,953.31</b>	<b>2,174.67</b>				<b>6,127.98</b>

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

**（4）欠款方归集的年末余额前五名的应收账款**

单位名称	应收账款 年末余额	合同资产 年末余额	应收账款和合同资产 年末余额	占应收账款 和合同资产 年末余额合 计数的比例	应收账款和合 同资产坏账准 备年末余额
中国银行股份有限公司湖北省直支行	17,448.34		17,448.34	41.45	
武汉市武昌区郭泽安汽车美容服务部	9,049.68		9,049.68	21.50	828.88
壹壶茗悦（武汉）商贸有限公司	4,275.24		4,275.24	10.16	
中国电信股份有限公司武汉分公司	4,155.60		4,155.60	9.87	2,077.80
武汉新悦汽车装饰工程有限公司	3,221.30		3,221.30	7.65	3,221.30
<b>合计</b>	<b>38,150.16</b>		<b>38,150.16</b>	<b>90.63</b>	<b>6,127.98</b>

**2. 其他应收款**

项目	年末余额	年初余额
应收股利	7,451,100.00	
其他应收款	11,576,061,908.78	12,406,758,700.35
<b>合计</b>	<b>11,583,513,008.78</b>	<b>12,406,758,700.35</b>

**2.1 应收股利**

被投资单位	年末余额	年初余额
湖北省天然气开发销售有限公司	7,451,100.00	
<b>合计</b>	<b>7,451,100.00</b>	

**2.2 其他应收款**

**（1）其他应收款按款项性质分类**

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
押金		26,020.00
保证金	11,000.00	11,000.00
往来款	11,582,124,372.33	12,412,803,827.46
其他	608,253.45	599,569.89
<b>合计</b>	<b>11,582,743,625.78</b>	<b>12,413,440,417.35</b>

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内(含1年)	6,218,998,701.23	6,413,258,630.40
其中: 1-6个月	6,218,998,701.23	3,023,258,630.40
7-12个月(含1年)		3,390,000,000.00
1-2年	4,305,498,137.50	2,812,482,336.00
2-3年	726,250,514.38	2,428,764,777.38
3-4年	233,568,014.80	751,854,176.73
4-5年	91,347,761.03	423,207.55
5年以上	7,080,496.84	6,657,289.29
<b>合计</b>	<b>11,582,743,625.78</b>	<b>12,413,440,417.35</b>

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	6,084,777.64	0.05	6,084,777.64	100.00	
按组合计提坏账准备	11,576,658,848.14	99.95	596,939.36	0.01	11,576,061,908.78
其中: 账龄组合	1,261,392.66	0.01	596,939.36	47.32	664,453.30
关联方组合	11,575,397,455.48	99.94			11,575,397,455.48
<b>合计</b>	<b>11,582,743,625.78</b>	<b>100.00</b>	<b>6,681,717.00</b>	<b>0.06</b>	<b>11,576,061,908.78</b>

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	6,084,777.64	0.05	6,084,777.64	100.00	
按组合计提坏账准备	12,407,355,639.71	99.95	596,939.36		12,406,758,700.35
其中: 账龄组合	1,199,789.89	0.01	596,939.36	49.75	602,850.53
关联方组合	12,406,155,849.82	99.94			12,406,155,849.82
<b>合计</b>	<b>12,413,440,417.35</b>	<b>100.00</b>	<b>6,681,717.00</b>	<b>0.05</b>	<b>12,406,758,700.35</b>

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

1) 其他应收款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
湖北省直机关住房制度改革办公室	6,084,777.64	6,084,777.64	6,084,777.64	6,084,777.64	100.00	预计款项无法收回
<b>合计</b>	<b>6,084,777.64</b>	<b>6,084,777.64</b>	<b>6,084,777.64</b>	<b>6,084,777.64</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

2) 其他应收款按组合计提坏账准备

按信用风险特征(账龄)组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	664,453.30		
4-5年	14,427.71	14,427.71	100.00
5年以上	582,511.65	582,511.65	100.00
<b>合计</b>	<b>1,261,392.66</b>	<b>596,939.36</b>	<b>47.32</b>

其他组合

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合并范围内关联方组合	11,575,397,455.48		
<b>合计</b>	<b>11,575,397,455.48</b>		<b>—</b>

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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)	
年初余额			6,681,717.00	6,681,717.00
年初余额在本年				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提				

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额			6,681,717.00	6,681,717.00

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提预期信用损失的其他应收款	6,084,777.64					6,084,777.64
按组合计提预期信用损失的其他应收款	596,939.36					596,939.36
合计	6,681,717.00					6,681,717.00

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
湖北能源集团新能源发展有限公司	往来款	5,645,000,000.00	1年以内、1-2年	48.74	
湖北清江水电开发有限责任公司	往来款	1,700,000,000.00	1年以内	14.68	
湖北能源集团涇水水电有限公司	往来款	800,000,000.00	1-2年; 2-3年; 3-4年	6.91	
湖北能源综合能源投资有限公司	往来款	710,000,000.00	1年以内	6.13	
湖北能源集团鄂州发电有限公司	往来款	650,000,000.00	1年以内	5.61	
合计	—	9,505,000,000.00	—	82.07	

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

### 3. 长期股权投资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	22,358,432,950.08		22,358,432,950.08	20,909,082,950.08		20,909,082,950.08
对联营、合营企业投资	2,774,712,454.47	511,787,115.79	2,262,925,338.68	6,065,187,688.49	511,787,115.79	5,553,400,572.70
合计	<b>25,133,145,404.55</b>	<b>511,787,115.79</b>	<b>24,621,358,288.76</b>	<b>26,974,270,638.57</b>	<b>511,787,115.79</b>	<b>26,462,483,522.78</b>

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

(1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
湖北清江水电开发有限责任公司	2,525,889,902.54		500,000,000.00				3,025,889,902.54	
湖北能源集团售电有限公司	210,000,000.00						210,000,000.00	
湖北能源集团新能源技术有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
湖北能源集团鄂州发电有限公司	1,739,000,000.00						1,739,000,000.00	
湖北能源集团涪水水电有限公司	1,748,065,500.00						1,748,065,500.00	
湖北能源国际投资（香港）有限公司	1,574,596,939.92						1,574,596,939.92	
湖北能源集团汉江能源发展有限公司	524,260,855.13						524,260,855.13	
湖北能源集团江陵发电有限公司	303,800,000.00		443,650,000.00				747,450,000.00	
湖北能源集团罗田平坦原抽水蓄能有限公司	496,873,519.33		426,000,000.00				922,873,519.33	
湖北能源集团南漳张家坪抽水蓄能有限公司	200,000,000.00		300,000,000.00	500,000,000.00				
湖北能源集团双河市新能源发展有限公司	80,160,000.00		7,500,000.00				87,660,000.00	

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注

2025年1月1日至2025年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
湖北能源集团西北新能源发展有限公司	1,773,500,000.00		314,000,000.00				2,087,500,000.00	
湖北能源集团襄阳宜城发电有限公司	1,500,000,000.00						1,500,000,000.00	
湖北能源集团新能源发展有限公司	5,490,000,000.00						5,490,000,000.00	
湖北能源综合能源投资有限公司	750,000,000.00						750,000,000.00	
湖北省煤炭投资开发有限公司	1,095,736,313.16						1,095,736,313.16	
湖北省天然气发展有限公司	537,253,157.45						537,253,157.45	
湖北省天然气开发销售有限公司	25,894,962.55						25,894,962.55	
三峡集团(营口)能源投资有限公司	41,800,000.00			41,800,000.00				
新疆楚星能源发展有限公司	242,251,800.00						242,251,800.00	
<b>合计</b>	<b>20,909,082,950.08</b>		<b>1,991,150,000.00</b>	<b>541,800,000.00</b>			<b>22,358,432,950.08</b>	

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

**(2) 对联营、合营企业投资**

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备年 初余额	本年增减变动							年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额	
			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
一、联营企业												
三峡财务有 限责任公司	1,464,669,298.80				83,605,622.02	-6,256,506.59		36,022,449.35			1,505,995,964.88	
国家能源集 团长源电力 股份有限公 司	160,616,698.51				-1,455,000.00		800,955.57	2,963,428.20			156,999,225.88	
长江财产保 险股份有限 公司	112,337,177.17				590,693.79						112,927,870.96	
长江证券股 份有限公司	3,355,633,969.10			745,762,589.49	156,452,398.80	-252,341,816.95	-529,313,472.50	79,441,484.10		-1,905,227,004.86		
湖北新能源 投资管理有 限公司	7,665,979.55				105,190.16			2,400,000.00			5,371,169.71	
湖北新能源 创业投资基 金有限公司	56,761,386.47			20,807,843.60	1,504,131.36			31,200,000.00			6,257,674.23	
湖北楚象供 应链集团有 限公司	107,716,063.10				5,872,736.00		113,310.73	6,328,676.81			107,373,433.02	
湖北核电有 限公司		127,506,421.24										127,506,421.24

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注

2025年1月1日至2025年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备年初余额	本年增减变动								年末余额 (账面价值)	减值准备年末余额
			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		
武汉高新热电有限责任公司		24,280,694.55										24,280,694.55
咸宁核电有限公司		360,000,000.00										360,000,000.00
中煤鄂州能源开发有限公司	288,000,000.00		80,000,000.00								368,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>5,553,400,572.70</b>	<b>511,787,115.79</b>	<b>80,000,000.00</b>	<b>766,570,433.09</b>	<b>246,675,772.13</b>	<b>-258,598,323.54</b>	<b>-528,399,206.20</b>	<b>158,356,038.46</b>		<b>-1,905,227,004.86</b>	<b>2,262,925,338.68</b>	<b>511,787,115.79</b>

#### 4. 营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	40,644,925.42	14,228,783.87	40,617,220.64	9,559,960.33
<b>合计</b>	<b>40,644,925.42</b>	<b>14,228,783.87</b>	<b>40,617,220.64</b>	<b>9,559,960.33</b>

#### 5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	246,675,772.13	256,098,561.41
成本法核算的长期股权投资收益	976,052,997.79	1,107,815,737.33
处置长期股权投资产生的投资收益	1,543,028,369.53	1,364,641.33
交易性金融资产持有期间的投资收益		329,334.73
处置交易性金融资产取得的投资收益		-1,605,244.26
其他权益工具投资持有期间的股利收入	3,181,320.39	2,475,637.32
委托贷款的收益	35,503,655.67	44,793,174.80
<b>合计</b>	<b>2,804,442,115.51</b>	<b>1,411,271,842.66</b>

### 十八、 财务报表补充资料

#### 1. 本年非经常性损益明细表

项目	本年金额	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）	1,553,941,109.72	主要为处置对长江证券的投资的收益
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	58,315,787.00	
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		
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	6,402,610.61	
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		

湖北能源集团股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年金额	说明
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用,如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付,在可行权日之后,应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	40,598,003.83	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,089,579.02	
小计	1,660,347,090.18	
减: 所得税影响额	870,826,951.26	
少数股东权益影响额(税后)	42,172,345.96	
合计	747,347,792.96	—

## 2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.34	0.2880	0.2880
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.25	0.1753	0.1753

## 3. 境内外会计准则下会计数据差异

本公司之子公司湖北能源国际投资(香港)有限公司,及其设立在中国香港的查格亚控股有限公司、瓦亚加能源有限公司、设立在秘鲁的子公司瓦亚加发电股份公司均适用国际会计准则,经德勤会计师事务所、越峻会计师事务所有限公司审计后的会计数据,与按中国会计准则披露后的净利润及净资产无差异。

湖北能源集团股份有限公司  
二〇二六年四月二十七日



# 营业执照

统一社会信用代码

91110101592354581W

(副本) (3-1)



扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息，体  
验更多应用服务。

名称 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 6000万元

类型 特殊普通合伙企业

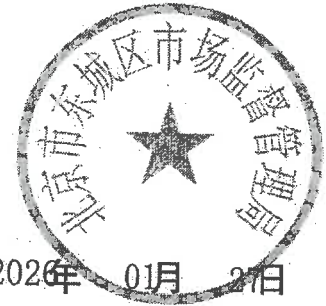
成立日期 2012年03月02日

执行事务合伙人 李晓英、宋朝学、谭小青

主要经营场所 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦  
A座8层

经营范围 许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；税务服务；破产清算服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；网络与信息安全软件开发；信息系统运行维护服务；数据处理服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关



2026年 01月 27日



# 会计师事务所 执业证书

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：谭小青

主任会计师：

经营场所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010136

批准执业文号：京财会许可[2011]0056号

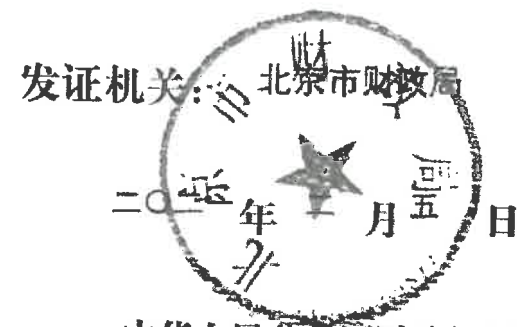
批准执业日期：2011年07月07日

再行有效

证书序号：0014624

## 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：北京市财政局

二〇一一年七月五日

中华人民共和国财政部制

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

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

信永中和会计师事务所  
信永中和会计师事务所  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2013年6月24日  
2013年6月24日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

信永中和会计师事务所  
信永中和会计师事务所  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2013年7月25日  
2013年7月25日

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

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

信永中和会计师事务所  
信永中和会计师事务所  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012年6月13日  
2012年6月13日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

信永中和会计师事务所  
信永中和会计师事务所  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012年6月13日  
2012年6月13日

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

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

信永中和会计师事务所  
信永中和会计师事务所  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012年12月12日  
2012年12月12日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

信永中和会计师事务所  
信永中和会计师事务所  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012年12月20日  
2012年12月20日

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

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

信永中和会计师事务所  
信永中和会计师事务所  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012年12月12日  
2012年12月12日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

信永中和会计师事务所  
信永中和会计师事务所  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012年12月20日  
2012年12月20日

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名  
Full name 王璐琴

性别  
Sex 女

出生日期  
Date of birth 1977-07-10

工作单位  
Working unit 中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)湖北分公司

身份证号码  
Identity card No. 422427197707102187



This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号:  
No. of Certificate 110101310012

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs 湖北省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance 2011 年 7 月 19 日

2012年05月03日

