

华西能源工业股份有限公司

审 计 报 告

政旦志远审字第 260000733 号

政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）

Zandar Certified Public Accountants LLP

# 华西能源工业股份有限公司

## 审计报告及财务报表

(2025年1月1日至2025年12月31日止)

目 录	页 次
一、 审计报告	1-8
二、 已审财务报表	
合并资产负债表	1-2
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并股东权益变动表	5-6
母公司资产负债表	7-8
母公司利润表	9
母公司现金流量表	10
母公司股东权益变动表	11-12
财务报表附注	1-120

## 审计报告

政旦志远审字第260000733号

华西能源工业股份有限公司全体股东：

### 一、保留意见

我们审计了华西能源工业股份有限公司(以下简称华西能源公司)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,除“形成保留意见的基础”部分所述事项产生的影响外,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,公允反映了华西能源公司 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、形成保留意见的基础

#### 1、期初事项

公司阜平EPC项目在 2023-2024 年度已按照进度比例确认相关收入,但截至 2025 年 12 月 31 日相关设备一直未完成安装验收,并未按合同约定完成“材料/设备进场时,承包人必须组织监理工程师、发包人、业主对进场材料/设备进行检验”。

经期后实地查验,实际进场设备数量、型号与采购设备合同约定的不一致。我们无法确认阜平项目收入以及合同资产确认是否合理、准确,对合同资产余额的可收回性存在重大疑虑。

2、平罗县滨河碳化硅制品有限公司应收账款单项计提减值金额

2024 年公司对平罗县滨河碳化硅制品有限公司（以下简称“平罗滨河公司”）应收账款全额单项计提减值 17,563.53 万元，2025 年公司通过法院诉讼与平罗滨河公司达成分期付款和解协议，公司按签订的和解协议确认预期可收回金额，本期转回减值 8000 万元，通过工商查询平罗滨河公司存在欠税行为，其偿付能力存在不确定性，我们无法确认截止 2025 年 12 月 31 日平罗公司应收账款单项计提减值金额是否合理、准确。

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，我们独立于华西能源公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、与持续经营相关的重大不确定性

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注所述，华西能源公司 2025 年发生净亏损 2.91 亿元，且于 2025 年 12 月 31 日，华西能源公司归母净资产为负，到期未归还借款金额 10.15 亿元，公司涉及多项诉讼及被执行案件，表明存在可能导致对华西能源公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

### 四、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对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。

除“形成保留意见的基础”及“与持续经营相关的重大不确定性”部分所描述的事项外，我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

## (一)收入确认

### 1.事项描述

相关信息披露详见附注三、(三十三)、财务报表附注五注释 47。华西能源主要从事锅炉及配套产品制造与销售、EPC工程总承包及各类建造业务。2025 年度，华西能源公司实现营业收入 167,650.74 万元。华西能源公司根据业务性质及合同条款，识别合同中的履约义务，判断相关履约义务属于按照在某一时段内履行，还是在某一时点履行。根据业务性质及合同条款，确定是在某时间段内还是某一时点完成，以及时段法确认收入下有关履约进度的确认涉及管理层判断和会计估计。

由于营业收入金额重大且为关键业绩指标，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认作为关键审计事项。

### 2.审计应对

我们对于收入确认所实施的重要审计程序包括：

(1) 了解与测试与收入确认相关的关键内部控制，评价相关控制是否恰当并得到有效执行；

(2) 了解公司业务流程，收入确认会计政策，判断收入政策是否符合会计准则要求；

(3) 对主要的销售合同进行检查，判断收入确认方法是否恰当；

(4) 对主要项目毛利率实施分析程序，分析其波动的原因及合理性；

(5) 针对按照履约进度确认收入的业务，抽样检查管理层预计总收入和预计总成本所依据的合同和成本预算资料，评估管理层所作估计是否合理、依据是否充分；

(6) 抽样检查合同、发票以及进度确认单等支持性材料，评估实际发生成本的真实性、准确性；重新计算合同履约进度的准确性，验证履约时点收入确认的合理性、完整性；

(7) 获取项目的结算资料或最终验收资料，检查收入确认的及时性、准确性、合理性；

(8) 对主要项目进行现场勘查及访谈，核实项目实际设备到货及施工情况与账面记录是否存在重大差异；

(9) 选取样本执行函证程序，以确认本期销售金额及期末应收账款余额，对期后回款进行检查；

(10) 选取资产负债表日前后的收入确认交易样本执行截止测试，检查是否计入正确的会计期间；

(11) 检查与收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

## (二)应收账款及合同资产的预期信用损失

### 1.事项描述

相关信息披露详见附注三、(十四)、财务报表附注五注释 4。截至 2025 年 12 月 31 日，华西能源公司应收账款账面余额为 196,554.72 万元，坏账准备余额为 156,635.68 万元，合同资产的账面余额为 250,871.47 万元，减值准备余额为 57,536.08 万元。华西能源根据应收账款及合同资产的信用风险特征，以单项或组合应收账款、合同资产为基础计提预期信用损失。

由于应收账款及合同资产期末余额重大，且预期信用损失的计提涉及到管理层的会计估计和判断，因此我们将应收账款及合同资产的预期信用损失的计提作为关键审计事项。

## 2. 审计应对

我们对于收入确认所实施的重要审计程序包括：

（1）了解、评价管理层与应收账款坏账准备及合同资产减值准备计提的相关内部控制设计的有效性，并测试关键控制运行的有效性；

（2）复核管理层针对应收账款及合同资产预期信用损失计提的会计政策，评估其所使用方法的恰当性；

（3）复核管理层对应收账款及合同资产进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款、合同资产的信用风险特征；

（4）分析应收账款、合同资产坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款、合同资产组合的依据、单项计提坏账准备的判断等，评估管理层将应收账款、合同资产划分为若干组合进行减值评估的方法和计算的适当性；

（5）对按照单项计提预期信用损失的应收账款及合同资产、按照信用风险特征组合计算预期信用损失的应收账款及合同资产，分别进行减值测试，考虑其预期信用损失，评价管理层预期信用损失计提的合理性和准确性；

（6）检查主要的应收账款及合同资产期后回款情况，评价管理层计提应收账款及合同资产预期信用损失的合理性；

（7）检查与应收账款及合同资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 五、其他信息

华西能源公司管理层对其他信息负责。其他信息包括华西能源公司 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。

## **六、管理层和治理层对财务报表的责任**

华西能源公司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，华西能源公司管理层负责评估华西能源公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算华西能源公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华西能源公司的财务报告过程。

## **七、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，就可能导致对华西能源公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告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华西能源公司不能持续经营。

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. 就华西能源公司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。

政旦志远（深圳）会计师事务所（特  
殊普通合伙）

中国·深圳

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国注册会计师：

刘希

刘希

韩博

韩博



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：华西能源工业股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	注释1	170,198,692.31	185,292,090.12
交易性金融资产	注释2	2,966,555.00	3,179,328.60
衍生金融资产			
应收票据	注释3	43,657,042.73	9,250,699.59
应收账款	注释4	399,625,801.89	545,112,227.92
应收款项融资	注释5	5,857,660.55	6,346,815.03
预付款项	注释6	230,202,325.56	227,366,620.66
其他应收款	注释7	169,838,586.57	140,963,885.33
其中：应收利息			
应收股利			
存货	注释8	294,136,901.57	476,833,125.50
其中：数据资源			
合同资产	注释9	1,933,353,994.52	2,702,981,743.71
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	注释10	15,983,468.10	19,772,173.57
<b>流动资产合计</b>		<b>3,265,821,028.80</b>	<b>4,317,098,710.03</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	注释11	95,932,045.77	70,484,958.54
其他权益工具投资	注释12	87,536,580.99	95,285,969.10
其他非流动金融资产			
投资性房地产	注释13	13,080,502.08	13,857,085.98
固定资产	注释14	796,014,581.60	826,481,575.48
在建工程	注释15		1,091,743.11
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	注释16	328,343,078.23	297,222,055.45
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	注释17	3,273,652.02	3,084,125.64
递延所得税资产	注释18	580,064,831.97	572,553,869.88
其他非流动资产	注释19	3,354,651,370.13	3,452,800,358.79
<b>非流动资产合计</b>		<b>5,258,896,642.79</b>	<b>5,332,861,741.97</b>
<b>资产总计</b>		<b>8,524,717,671.59</b>	<b>9,649,960,452.00</b>

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

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

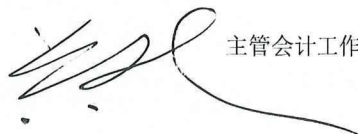
编制单位：华西能源工业股份有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

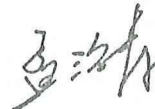
负债和股东权益	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	注释21	40,215,750.00	33,045,425.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	注释22	1,926,128,694.90	2,701,623,384.69
预收款项	注释23	26,945.17	85,035.62
合同负债	注释24	612,270,109.29	664,009,094.78
应付职工薪酬	注释25	17,278,294.65	11,433,121.60
应交税费	注释26	232,541,562.85	198,849,732.61
其他应付款	注释27	437,068,725.31	467,848,605.87
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	注释28	2,206,363,881.25	1,361,677,504.52
其他流动负债	注释29	1,346,887,939.10	50,328,007.79
<b>流动负债合计</b>		<b>6,818,781,902.52</b>	<b>5,488,899,912.48</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	注释30	1,372,700,000.00	3,450,321,934.22
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	注释31	82,319,932.46	88,194,090.64
长期应付职工薪酬			
预计负债	注释32	46,723,277.78	47,190,076.95
递延收益	注释33	88,026,000.00	48,220,342.00
递延所得税负债	注释18	362,018.55	393,934.59
其他非流动负债	注释34	32,004,463.88	162,524,917.56
<b>非流动负债合计</b>		<b>1,622,135,692.67</b>	<b>3,796,845,295.96</b>
<b>负债合计</b>		<b>8,440,917,595.19</b>	<b>9,285,745,208.44</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	注释35	1,180,800,000.00	1,180,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	注释36	836,001,173.89	833,803,519.45
减：库存股			
其他综合收益	注释37	-120,390,273.46	-120,476,636.36
专项储备	注释38	29,778,480.57	24,224,144.09
盈余公积	注释39	113,144,919.24	113,144,919.24
未分配利润	注释40	-2,097,399,445.51	-1,810,305,866.32
归属于母公司股东权益合计		-58,065,145.27	221,190,080.10
少数股东权益		141,865,221.67	143,025,163.46
<b>股东权益合计</b>		<b>83,800,076.40</b>	<b>364,215,243.56</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>8,524,717,671.59</b>	<b>9,649,960,452.00</b>

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：



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：华西能源工业股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	附注五	2025年度	2024年度
一、营业总收入	注释41	1,676,507,390.44	2,593,317,955.25
其中：营业收入	注释41	1,676,507,390.44	2,593,317,955.25
二、营业总成本		1,840,554,309.99	2,549,263,032.37
其中：营业成本	注释41	1,331,005,917.51	2,021,277,112.68
税金及附加	注释42	24,389,006.51	25,472,856.11
销售费用	注释43	24,581,546.65	21,120,987.90
管理费用	注释44	158,052,477.06	171,518,321.91
研发费用	注释45	51,169,082.42	45,042,921.77
财务费用	注释46	251,356,279.84	264,830,832.00
其中：利息费用	注释46	289,352,805.47	311,708,220.30
利息收入	注释46	41,621,066.02	50,788,232.38
加：其他收益	注释47	6,049,079.82	6,567,935.62
投资收益（损失以“-”号填列）	注释48	40,823,910.29	68,241,272.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	注释48	25,447,087.23	8,808,968.87
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）	注释49	-212,773.60	830,635.40
信用减值损失（损失以“-”号填列）	注释50	9,280,714.64	-362,930,063.32
资产减值损失（损失以“-”号填列）	注释51	-184,723,793.23	-32,974,049.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）	注释52	187,987.56	-92,697.73
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-292,641,794.07	-276,302,044.60
加：营业外收入	注释53	1,719,423.98	3,549,876.12
减：营业外支出	注释54	5,412,092.37	19,712,470.30
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-296,334,462.46	-292,464,638.78
减：所得税费用	注释55	-4,957,942.15	46,256,278.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-291,376,520.31	-338,720,916.87
其中：同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类			
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-291,376,520.31	-338,720,916.87
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-287,093,579.19	-327,465,789.72
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-4,282,941.12	-11,255,127.15
六、其他综合收益的税后净额		86,362.90	-6,132,226.28
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		86,362.90	-6,132,226.28
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			-6,052,220.03
1. 重新计量设定受益计划净变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			-6,052,220.03
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		86,362.90	-80,006.25
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额		86,362.90	-80,006.25
7. 一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的投资收益			
8. 其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产			
9. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-291,290,157.41	-344,853,143.15
归属于母公司所有者的综合收益总额		-287,007,216.29	-333,598,016.00
归属于少数股东的综合收益总额		-4,282,941.12	-11,255,127.15
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.2431	-0.2949
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.2525	-0.2949

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

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：华西能源工业股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

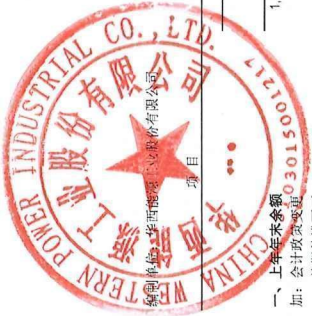
项目	附注五	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,488,378,991.55	1,643,592,404.22
收到的税费返还		5,318.10	20,507,006.23
收到其他与经营活动有关的现金	注释56	261,861,683.20	88,954,288.74
经营活动现金流入小计		2,750,245,992.85	1,753,053,699.19
购买商品、接受劳务支付的现金		1,987,405,446.67	1,289,173,339.43
支付给职工以及为职工支付的现金		123,861,898.21	138,164,003.31
支付的各项税费		47,556,380.83	109,626,121.44
支付其他与经营活动有关的现金	注释56	362,566,722.72	154,425,808.10
经营活动现金流出小计		2,521,390,448.43	1,691,389,272.28
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>228,855,544.42</b>	<b>61,664,426.91</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		8,708,226.79	853,972,510.51
取得投资收益收到的现金		612,589.58	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		288,505.36	2,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			10,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		9,609,321.73	863,974,510.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,267,473.18	4,709,921.22
投资支付的现金			
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	注释56		665,706,405.70
投资活动现金流出小计		1,267,473.18	670,416,326.92
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>8,341,848.55</b>	<b>193,558,183.59</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		5,320,000.00	1,140,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			1,140,000.00
取得借款收到的现金		149,180,000.00	33,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	注释56	15,000,000.00	846,213,743.58
筹资活动现金流入小计		169,500,000.00	880,353,743.58
偿还债务支付的现金		271,795,384.42	246,875,818.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		86,903,924.93	99,989,770.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	注释56	12,280,000.00	847,220,569.12
筹资活动现金流出小计		370,979,309.35	1,194,086,157.96
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-201,479,309.35</b>	<b>-313,732,414.38</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-26,536.54</b>	<b>24,563.10</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>35,691,547.08</b>	<b>-58,485,240.78</b>
加：期初现金及现金等价物余额		6,512,391.92	64,997,632.70
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>42,203,939.00</b>	<b>6,512,391.92</b>

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

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

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2025年度					归属于母公司股东权益	少数股东权益	股东权益合计					
	股本	其他权益工具 — 优先股	其他权益工具 — 永续债	其他	资本公积				减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润
一、上年年末余额	1,180,800,000.00				833,803,519.45			24,224,144.09	113,144,919.24	-1,810,305,666.32	143,025,163.46		364,215,243.56
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	1,180,800,000.00				833,803,519.45			24,224,144.09	113,144,919.24	-1,810,305,666.32	143,025,163.46		364,215,243.56
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					2,197,654.44			5,554,336.48		-287,093,579.19	-4,282,941.12		-280,328,604.26
(一) 综合收益总额					2,197,654.44			5,554,336.48		-287,093,579.19	3,122,999.33		5,407,016.67
(二) 股东投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 对股东的分配													
3. 其他													
(四) 股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备								5,554,336.48					5,554,336.48
1. 本期提取								6,876,032.03					6,876,032.03
2. 本期使用								1,321,695.55					1,321,695.55
(六) 其他													
四、本年年末余额	1,180,800,000.00				836,001,173.89			29,778,480.57	113,144,919.24	-2,097,399,245.51	141,865,221.67		83,886,439.30

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

*(Signature)*

*(Signature)*

*(Signature)*



### 合并股东权益变动表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2024年度						股东权益合计
	股本	其他权益工具 永续债	其他	归属于母公司股东权益	未分配利润	少数股东权益	
一、上年年末余额	1,180,800,000.00			888,094,326.75	-113,431,499.03	153,140,290.61	758,299,013.85
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	1,180,800,000.00			888,094,326.75	-113,431,499.03	153,140,290.61	758,299,013.85
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)				-54,290,807.30	-7,045,137.33	-10,115,127.15	-394,065,770.29
(一) 综合收益总额					-7,045,137.33		
(二) 股东投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入股东权益的金额							
4. 其他							
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配							
3. 其他							
(四) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益							
6. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本年年末余额	1,180,800,000.00			833,803,519.45	-120,476,636.36	143,025,163.46	384,215,243.56

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

4,833,091.21  
5,939,131.72  
1,106,040.51



# 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：华西能源工业股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注十六	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>资产</b>			
<b>流动资产：</b>			
货币资金		118,528,235.79	155,395,909.73
交易性金融资产		2,966,555.00	3,179,328.60
衍生金融资产			
应收票据		807,352.23	3,086,800.93
应收账款	注释1	508,215,040.84	661,457,422.00
应收款项融资		5,857,660.55	5,123,077.16
预付款项		151,247,387.84	112,608,597.50
其他应收款	注释2	857,276,183.32	864,024,604.84
其中：应收利息			
应收股利			
存货		184,909,693.12	422,635,086.82
其中：数据资源			
合同资产		1,432,739,312.42	2,112,484,568.05
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		3,518,864.62	3,123,895.85
<b>流动资产合计</b>		<b>3,266,066,285.73</b>	<b>4,343,119,291.48</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	注释3	2,125,858,680.21	2,100,411,592.98
其他权益工具投资		87,536,580.99	95,285,969.10
其他非流动金融资产			
投资性房地产		13,080,502.08	13,857,085.98
固定资产		788,621,053.47	819,276,102.37
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		63,893,297.55	65,775,162.26
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		370,437,110.75	362,764,233.84
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>3,449,427,225.05</b>	<b>3,457,370,146.53</b>
<b>资产总计</b>		<b>6,715,493,510.78</b>	<b>7,800,489,438.01</b>

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

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：华西能源工业股份有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注十六	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款		33,035,750.00	33,045,425.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		1,214,507,156.31	1,967,560,811.50
预收款项			
合同负债		356,218,977.60	302,720,840.11
应付职工薪酬		10,661,195.09	6,190,818.36
应交税费		87,478,748.05	84,648,111.92
其他应付款		1,099,183,284.00	1,410,265,761.48
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		1,940,904,452.71	1,100,074,257.45
其他流动负债		1,312,537,427.28	11,572,590.26
<b>流动负债合计</b>		<b>6,054,526,991.04</b>	<b>4,916,078,616.08</b>
非流动负债：			
长期借款		9,000,000.00	1,936,621,934.22
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		4,762,244.25	4,762,244.25
递延收益		42,332,500.00	45,720,342.00
递延所得税负债		362,018.55	393,934.59
其他非流动负债		32,004,463.88	162,524,917.56
<b>非流动负债合计</b>		<b>88,461,226.68</b>	<b>2,150,023,372.62</b>
<b>负债合计</b>		<b>6,142,988,217.72</b>	<b>7,066,101,988.70</b>
股东权益：			
股本		1,180,800,000.00	1,180,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		812,193,590.67	812,193,590.67
减：库存股			
其他综合收益		-120,261,527.73	-120,261,527.73
专项储备		22,119,986.22	18,004,864.41
盈余公积		113,144,919.24	113,144,919.24
未分配利润		-1,435,491,675.34	-1,269,494,397.28
<b>股东权益合计</b>		<b>572,505,293.06</b>	<b>734,387,449.31</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>6,715,493,510.78</b>	<b>7,800,489,438.01</b>

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：

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：华西能源工业股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	附注十六	2025年度	2024年度
<b>一、营业收入</b>	注释4	897,910,283.65	2,045,817,135.20
减：营业成本	注释4	712,270,776.21	1,585,135,311.82
税金及附加		13,905,010.84	18,117,926.19
销售费用		10,925,757.75	10,166,746.24
管理费用		112,204,384.77	124,515,262.42
研发费用		25,045,345.66	32,256,932.39
财务费用		208,850,111.90	214,184,477.76
其中：利息费用		209,955,056.16	211,550,202.24
利息收入		288,090.76	460,892.57
加：其他收益		4,392,970.81	6,306,718.60
投资收益（损失以“-”号填列）	注释5	40,477,331.31	66,906,743.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		25,447,087.23	8,808,968.87
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-212,773.60	830,635.40
信用减值损失（损失以“-”号填列）		48,012,982.47	-343,809,506.03
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-80,686,565.97	68,365,312.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-173,307,158.46</b>	<b>-139,959,618.12</b>
加：营业外收入		1,683,434.28	3,143,228.91
减：营业外支出		2,078,346.83	18,852,053.51
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-173,702,071.01</b>	<b>-155,668,442.72</b>
减：所得税费用		-7,704,792.95	22,235,645.03
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-165,997,278.06</b>	<b>-177,904,087.75</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-165,997,278.06	-177,904,087.75
（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>			<b>-6,052,220.03</b>
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			-6,052,220.03
1. 重新计量设定受益计划净变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			-6,052,220.03
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的投资收益			
8. 其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产			
9. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>-165,997,278.06</b>	<b>-183,956,307.78</b>
<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）			

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

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：华西能源工业股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	附注十六	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		1,277,975,097.77	308,379,781.90
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		208,152,436.30	268,471,032.25
经营活动现金流入小计		1,486,127,534.07	576,850,814.15
购买商品、接受劳务支付的现金		938,793,831.86	348,961,961.42
支付给职工以及为职工支付的现金		58,444,621.49	81,029,121.36
支付的各项税费		890,643.27	63,895,092.97
支付其他与经营活动有关的现金		535,291,984.91	109,308,072.60
经营活动现金流出小计		1,533,421,081.53	603,194,248.35
经营活动产生的现金流量净额		-47,293,547.46	-26,343,434.20
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		8,708,226.79	853,972,510.51
取得投资收益收到的现金		612,589.58	
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			10,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		9,320,816.37	863,972,510.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			287,620.00
投资支付的现金			
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			533,646,405.70
投资活动现金流出小计			533,934,025.70
投资活动产生的现金流量净额		9,320,816.37	330,038,484.81
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		42,000,000.00	33,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			501,700,100.00
筹资活动现金流入小计		42,000,000.00	534,700,100.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		0.03	13,125.00
支付其他与筹资活动有关的现金			844,098,069.12
筹资活动现金流出小计		0.03	844,111,194.12
筹资活动产生的现金流量净额		41,999,999.97	-309,411,094.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,601.04	24,558.91
五、现金及现金等价物净增加额		4,022,667.84	-5,691,484.60
加：期初现金及现金等价物余额		194,608.08	5,886,092.68
六、期末现金及现金等价物余额		4,217,275.92	194,608.08

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

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

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2025年度									
	股本	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,180,800,000.00			612,193,590.87		-120,261,527.73	18,004,864.41	113,144,919.24	-1,289,494,397.28	734,387,449.31
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	1,180,800,000.00			612,193,590.87		-120,261,527.73	18,004,864.41	113,144,919.24	-1,289,494,397.28	734,387,449.31
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)										
(一) 综合收益总额										
(二) 股东投入和减少资本										
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入股东权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对股东的分配										
3. 其他										
(四) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取							4,115,121.81			4,115,121.81
2. 本期使用							4,655,817.13			4,655,817.13
(六) 其他							540,695.32			540,695.32
四、本年年末余额	1,180,800,000.00			612,193,590.87		-120,261,527.73	22,119,866.22	113,144,919.24	-1,435,491,675.34	572,505,293.06


(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

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

2023年度

(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项目	2024年度				股东权益合计
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	减:库存股	
上年年末余额	1,180,800,000.00		866,484,387.97		970,689,512.12
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	1,180,800,000.00		866,484,387.97		970,689,512.12
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					
(一)综合收益总额					
(二)股东投入和减少资本					
1. 股东投入的普通股					
2. 其他权益工具持有者投入资本					
3. 股份支付计入股东权益的金额					
4. 其他					
(三)利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东的分配					
3. 其他					
(四)股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 设定受益计划变动额结转留存收益					
5. 其他综合收益结转留存收益					
6. 其他					
(五)专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(六)其他					
四、本年年末余额	1,180,800,000.00		812,193,590.67		734,387,449.31

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

[Signature]

[Signature]

[Signature]

## 华西能源工业股份有限公司 2025 年度财务报表附注

### 一、公司基本情况

#### (一)公司注册地、组织形式和总部地址

华西能源工业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为自贡东方锅炉工业集团有限公司，系由自然人黎仁超和赖红梅于 2004 年 5 月 18 日以货币资金 3,000 万元共同出资设立。公司于 2011 年 11 月 11 日在深圳证券交易所上市，现持有统一社会信用代码为 91510300762306858F 的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 1,180,800,000 万股，注册资本为 118080 万元，注册地址：四川省自贡市高新工业园区荣川路 66 号，总部地址：四川省自贡市高新工业园区荣川路 66 号，实际控制人为黎仁超。

#### (二)公司业务性质和主要经营活动

本公司属锅炉制造业（发电设备）和机械制造业行业，主要产品和服务为电站锅炉、工业锅炉、环保锅炉、压力容器等的制造、销售，以及各类工程总承包项目等。

#### (三)合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 19 户，详见附注八、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体与上期相比未发生变化。

#### (四)财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 27 日批准报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### (一)财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

## (二)持续经营

公司 2025 年发生净亏损 2.91 亿元，且于 2025 年 12 月 31 日，公司净资产为负，到期未归还借款金额 10.15 亿元，公司涉及多项诉讼及被执行案件，表明存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

对持续经营情况，公司已制定如下应对计划：

- (1) 公司从经营性现金流提振、到期债务偿付、资产盘活变现、融资渠道拓宽、流动性风险管控五个方面，制定系统性流动性保障方案，确保资金链安全稳定；
- (2) 稳固锅炉装备主业经营，抢抓海外战略市场机遇，国内重点项目保质保量交付；
- (3) 稳步推进资产处置、债务重组等重大风险化解措施、资产结构优化工作。
- (4) 建立有效化解诉讼机制，规范合同全流程管理，防范履约法律风险。

## (三) 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 三、重要会计政策、会计估计

### (一)具体会计政策和会计估计提示

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在存货的计价方法（附注十七）、应收款项坏账准备计提的方法（附注十四）、固定资产折旧和无形资产摊销（附注二十二、二十六）、投资性房地产的计量模式（附注二十一）、收入的确认时点（附注三十三）等。

### (二)遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

### (三)会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### (四)营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### (五)记账本位币

采用人民币为记账本位币。境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

### (六)重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项金额的 10%以上，且金额超过 1000 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10%以上，且金额超过 1000 万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项核销	占相应应收款项 10%以上，且金额超过 1000 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	变动幅度超过 30%
重要的债权投资	占债权投资的 10%以上，且金额超过 1000 万元
重要的在建工程项目	投资预算金额较大，占现有固定资产规模比例超过 10%，且当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上或期末余额占比 10%以上
重要的资本化研发项目	研发项目预算金额较大，占现有在研项目预算总额超过 10%，且本期资本化金额占比 10%以上或期末余额占比 10%以上
账龄超过 1 年以上的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10%以上，且金额超过 1000 万元
少数股东持有的权益重要的子公司	少数股东持有 5%以上股权，且资产总额、净资产、营业收入和净利润占合并报表相应项目 10%以上
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资 10%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的 10%以上
重要的债务重组	资产总额、负债总额占合并报表相应项目的 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元，或对净利润影响占比 10%以上
重要的资产置换和资产转让及出售	资产总额、净资产、营业收入、净利润占合并报表相应项目的 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元
重要的或有事项	金额超过 1000 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

### (七)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

**1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理**

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

**2. 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。

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

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资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；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

**3. 非同一控制下的企业合并**

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

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时采用与处置原持有的股权投资相同的基础进行会计处理。原持有的股权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非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

#### 4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

### (八)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

#### 1. 控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

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

- (1) 被投资方的设立目的。
- (2) 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- (3) 投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- (4) 投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- (5) 投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
- (6) 投资方与其他方的关系。

#### 2. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的

单独主体)均纳入合并财务报表。

### 3. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表,将整个企业集团视为一个会计主体,依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求,按照统一的会计政策,反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致,如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的,在编制合并财务报表时,按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时,从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额,冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司,以其资产、负债(包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉)在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

#### (1) 增加子公司或业务

在报告期内,若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的,则调整合并资产负债表的期初数;将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表,同时对比较报表的相关项目进行调整,视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的,视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资,在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动,分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内,若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的,则不调整合并资产负债

表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## （2）处置子公司或业务

### 1）一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

### 2）分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权

之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### （3）购买子公司少数股权

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

### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## （九）合营安排分类及共同经营会计处理方法

### 1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。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。

### 2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

## （十）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## （十一）外币业务和外币报表折算

### 1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日,外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外,均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益或确认为其他综合收益。

## **2. 外币财务报表的折算**

资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目,采用年平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时,将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额,自其他综合收益项目转入处置当期损益;在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时,与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益,不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时,与该境外经营相关的外币报表折算差额,按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## **(十二)金融工具**

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率,是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量,折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时,在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量,但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金,加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额,再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

### **1. 金融资产的分类、确认和计量**

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征,将金融资产划

分为以下三类：

- （1）以摊余成本计量的金融资产。
- （2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- （3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融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，当且仅当本公司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。

- （1）分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 1）对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

- 2）对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

- （2）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

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对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。当该金融资产终止确认时，之

前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

(4) 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

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(5) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可

以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

## 2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。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。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起

的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司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。

## （2）其他金融负债

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。
- 3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属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的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

## 3. 金融资产和金融负债的终止确认

（1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- 2) 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

## （2）金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

## 4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价，与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）之和。

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

## 5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的

报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

## 6. 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、合同资产、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及因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金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

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

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款，以及由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款/应收融资租赁款/应收经营租赁款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。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的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，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于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，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

#### (1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利

变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

### （2）已发生信用减值的金融资产

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。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 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；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

### （3）预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司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、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

#### (4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

### 7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

### (十三) 应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6. 金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票组合	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
商业承兑汇票组合	根据承兑人的信用风险划分	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

### (十四) 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6. 金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对：单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值、在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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
合并范围内关联方组合	公司合并范围内单位因均受母公司控制，母公司与这些单位之间以及这些单位之间的往来款项风险特征明确	

#### (十五)应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策详见本附注（十二）。

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）

#### (十六)其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6. 金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失

确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	按照账龄划分	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信
信用风险极低组合	根据预期信用损失测算，信用风险极低的其他应收款，如员工备用金等	
关联方组合	合并范围内关联方的其他应收款项	

用损失率，计算预期信用损失

其他应收款账龄按先进先出法进行计算。

## (十七) 存货

### 1. 存货的确认条件

在满足存货定义的基础上，持有的存货同时满足下列条件的，才能予以确认：

- (1) 与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该存货的成本能够可靠地计量。

### 2. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

#### (1) 存货类别

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

#### (2) 存货发出计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。

原材料（主料）发出时采用先进先出法，辅助材料采用加权平均法确定其发出的实际成本。

#### (3) 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

#### (4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品采用一次转销法进行摊销；

## (十八) 合同资产

本公司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的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。确认组合依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
尚未到期的质保金组合	按照款项性质划分	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个
已完工未结算的项目形成的合同资产组合	按照业务类型划分	
PPP 项目形成的合同资产组合	按照业务类型划分	存续期预期信用损失率，计算预

应收补贴电费款组合	按照款项性质划分	期信用损失
-----------	----------	-------

## (十九)持有待售的非流动资产或处置组

### 1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准（如适用），且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

### 2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

## (二十)长期股权投资

### 1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（七）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

#### (2) 其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2. 后续计量及损益确认

### (1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算,并按照初始投资成本计价,追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

### (2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算;对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资,采用公允价值计量且其变动计入损益。

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

本公司取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认投资收益和其他综合收益,同时调整长期股权投资的账面价值;并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分,相应减少长期股权投资的账面价值;对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司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,对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销,在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时,按照以下顺序进行处理:首先,冲减长期股权投资的账面价值。其次,长期股权投资的账面价值不足以冲减的,以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失,冲减长期应收项目等的账面价值。最后,经过上述处理,按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的,按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

### 3. 长期股权投资核算方法的转换

#### (1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权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非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

#### (2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

#### (3) 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

剩余股权投资如果满足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的条件，本公司将其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。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与

被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

#### （4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

### 4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积、未分配利润；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### **5. 共同控制、重大影响的判断标准**

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

#### **(二十一)投资性房地产**

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

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建

建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注(二十七)长期资产减值。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时,按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时,自改变之日起,本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时,自改变之日起,本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时,以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置,或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时,终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## **(二十二)固定资产**

### **1. 固定资产确认条件**

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

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

同时,与固定资产有关的后续支出,符合固定资产确认条件的,计入固定资产成本;不符合固定资产确认条件的,在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

### **2. 固定资产初始计量**

本公司固定资产按成本进行初始计量。

(1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费,以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造固定资产的成本,由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。测试固定资产可否正常运转而发生的支出属于固定资产达到预定可使用状态前的必要支出,计入该固定资产成本。本公司将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的,按照《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订)、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定,对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理,计入当期损益。

本公司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,同时记入“专项储备”科目。本公司使用提取的安全生产费时,属于费用性支出的,直接冲减专项储备。

本公司使用提取的安全生产费形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。“专项储备”科目期末余额在资产负债表所有者权益项下的“专项储备”项目反映。

(3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。在投资合同或协议约定价值不公允的情况下，按照该项固定资产的公允价值作为入账价值，固定资产的公允价值与投资合同或协议约定的价值之间的差额计入资本公积。

(4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### 3. 固定资产后续计量及处置

#### (1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5	2.38-4.75
装饰装修	年限平均法	10	5	9.50
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
电子设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
运输设备	年限平均法	5-6	5	15.83-19.00
其他设备	年限平均法	5	5	19.00

#### (2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，根据不同情况分别在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

### （3）固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十七）长期资产减值。

### （4）固定资产处置

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

## （二十三）在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已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，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十七）长期资产减值。

## （二十四）借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

## 2. 借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

## 3. 暂停资本化期间

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

## 4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## (二十五)使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

1. 租赁负债的初始计量金额；
2. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
3. 本公司发生的初始直接费用；
4. 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本附注（二十七）长期资产减值。

## （二十六）无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、软件、特许经营权。

### 1. 无形资产的确认条件

无形资产需要符合无形资产的上述定义，同时还需要同时满足下列确认条件：

- （1）与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该无形资产的成本能够可靠地计量。

### 2. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

### 3. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

#### （1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	40 年、5 年	土地使用年限
专利权	5 年	预计使用年限
特许经营权	协议约定	特许经营权年限

#### （2）使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

#### 4. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

#### 5. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出、内部数据资源研究开发项目的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。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。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

#### (二十七)长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的

账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## (二十八)长期待摊费用

### 1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

### 2. 摊销年限

类别	摊销年限	备注
装修费	8.33 年	直线法
PPP 项目联保费	3 年	直线法

## (二十九)合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

## (三十)职工薪酬

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

### 1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司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，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付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相关资产成本和费用。

### 2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

### 3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

## (三十一) 预计负债

### 1. 预计负债的确认标准

当与产品质量保证等或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

### 2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

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

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结

果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

### **(三十二)租赁负债**

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

- 1.扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2.取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3.在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
- 4.在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5.根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

### **(三十三)收入**

#### **1. 收入确认的一般原则**

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商

品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

## 2. 收入确认的具体方法

### ①锅炉及配套产品收入确认的原则及具体方法：

由于公司的锅炉及配套产品均根据客户的订单进行单独设计和制造，属于定制化生产制造的商品，根据公司与客户签订的合同，凡是能够满足“公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项”的，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，根据履约进度在一段时间内确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法确定履约进度。对于履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

根据公司与客户签订的合同，凡是不能满足前款条件的，公司将其作为在某一时点履行履约义务。在此种情况下：**a**、锅炉产品以产品整体安装调试完毕，并经客户验收合格作为收入确认时点；**b**、锅炉配套产品，附带安装义务的，以产品安装调试完毕，并经客户验收合格作为收入确认时点；**c**、锅炉配套产品，不附带安装义务的，以产品发货或实际交付，并经客户签收确认作为收入确认时点。

### ②工程承包或建造业务收入确认的原则及具体方法：

公司与客户之间的各类工程承包或建造业务，包括但不限于各类基础设施建设、房屋建筑建设、政府各类项目建设或建造等业务，由于客户能够控制本公司履约过程中在建的商品，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，根据履约进度在一段时间内确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法确定履约进度。对于履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

### ③EPC 总包业务收入确认的原则及具体方法：

根据公司与客户签订的各类 EPC 总包合同，凡是能够满足“公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项”的，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，根据履约进度在一段时间内确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法确定履约进度。凡是不能够满足前款条件的，公司将其作为在某一时点履行履约义务，在此种情况下，公司以 EPC 项目整体建

造、安装、调试完毕，并经客户验收合格作为收入确认时点。

**④PPP 项目收入确认及会计核算方法：**

PPP 项目合同，是指社会资本方与政府方依法依规就 PPP 项目合作所订立的合同，该合同同时符合“双特征”和“双控制”条件。其中，“双特征”是指社会资本方在合同约定的运营期间内代表政府方使用 PPP 项目资产提供公共产品和服务，并就其提供的公共产品和服务获得补偿；“双控制”是指政府方控制或管制社会资本方使用 PPP 项目资产必须提供的公共产品和服务的类型、对象和价格，PPP 项目合同终止时，政府方通过所有权、收益权或其他形式控制 PPP 项目资产的重大剩余权益。本公司根据 PPP 项目合同约定，提供多项服务的，识别合同中的单项履约义务，并将交易价格按照各项履约义务的单独售价的相对比例分摊至各项履约义务。

本公司提供建造服务或发包给其他方的，确定其身份是主要责任人还是代理人，并按照前述“②工程承包或建造业务收入确认的原则及具体方法”所述的会计政策确认收入，同时确认合同资产。对于确认的建造收入确认为无形资产的部分，在相关建造期间确认的合同资产在资产负债表“无形资产”项目中列报；对于其他在建造期间确认的合同资产，根据其预计是否自资产负债表日起一年内变现，在资产负债表“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列报。

PPP 项目资产达到预定可使用状态后，本公司在提供运营服务时，确认相应的运营服务收入。本公司根据 PPP 项目合同约定，在项目运营期间，满足有权收取可确定金额的现金(或其他金融资产)条件的，本公司在拥有收取该对价的权利(该权利仅取决于时间流逝的因素)时确认为应收款项。

**3. 特定交易的收入处理原则**

**(1) 附有质量保证条款的合同**

对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理。

**(三十四)合同成本**

**1. 合同履约成本**

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

## 2. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

## 3. 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

## 4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

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。

## (三十五) 政府补助

### 1. 类型

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

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。

### 2. 政府补助的确认

对期末有证据表明本公司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的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### 3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行

会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### **(三十六)递延所得税资产和递延所得税负债**

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

#### **1. 确认递延所得税资产的依据**

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

#### **2. 确认递延所得税负债的依据**

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

(2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

(3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### **(三十七)租赁**

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

#### **1.租赁合同的分拆**

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分进行分拆，租赁部分按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

#### **2.租赁合同的合并**

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

(1) 该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

(2) 该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

(3) 该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

#### **3.本公司作为承租人的会计处理**

在租赁期开始日，除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

(1) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

#### **4.本公司作为出租人的会计处理**

(1) 租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- 2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。
- 3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。
- 5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

- 1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。
- 2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。
- 3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

#### (2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

#### (3) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；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。

### **(三十八) 安全生产费**

本公司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，同时记入“专

项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

### (三十九)重要会计政策、会计估计的变更

#### 1. 会计政策变更

本期重要会计政策未变更。

#### 2. 会计估计变更

本期主要会计估计未发生变更。

## 四、税项

### (一)公司主要税种和税率

税种	计税依据/收入类型	税率	备注
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、9%、11%、13%	
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%	
企业所得税	应纳税所得额	15%及 25%	

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
华西能源工业股份有限公司	15%
华西能源工程有限公司	15%
自贡华西能源工业有限公司	15%
华西能源张掖生物质发电有限公司	25%
云南惠康再生能源开发有限公司	25%
自贡华西东城投资建设有限公司	25%
自贡华西综保建设有限公司	25%

纳税主体名称	所得税税率
黔西华西医疗投资建设有限公司	25%
华西能源（江安）公路建设有限公司	25%
四川易迪泰网络有限公司	25%
四川华固环境工程有限公司	25%
重庆东工实业有限公司	25%
重庆市华西耐火材料有限公司	25%
利津华西锦成项目管理有限公司	25%
陕西南洋镁创科技有限公司	25%
长青新能源有限公司	16.5%
华西能源（香港）国际投资股份有限公司	16.5%
华西能源（印度）有限公司	25.17%
浙江华西铂瑞重工有限公司	25%
华西国际能源工程技术（天津）有限公司	25%

## （二）税收优惠政策及依据

### （1）华西能源工业股份有限公司

公司于 2024 年 12 月 6 日取得了四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局联合颁发的编号为 GR202451003068 的《高新技术企业证书》，有效期为 3 年。根据企业所得税法及其实施条例，2025 年企业所得税按 15% 优惠税率计算。

### （2）华西能源工程有限公司

2023 年 12 月 12 日，公司之子公司华西能源工程有限公司取得了四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局联合颁发的编号为 GR202351005694 的《高新技术企业证书》，有效期为 3 年。根据企业所得税法及其实施条例，2025 年企业所得税按 15% 优惠税率计算。

### （3）自贡华西能源工业有限公司

2022 年 11 月 29 日，公司之子公司自贡华西能源工业有限公司取得了四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局联合颁发的编号为 GR202251006379 的《高新技术企业证书》，有效期为 3 年。根据企业所得税法及其实施条例，2025 年企业所得税按 15% 优惠税率计算。

## 五、合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

### 注释 1. 货币资金

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	217,670.52	192,288.21
银行存款	46,873,727.13	6,131,308.81
其他货币资金	123,107,294.66	178,968,493.10
合计	170,198,692.31	185,292,090.12
其中：存放在境外的款项总额	1,296,203.72	255,328.20

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	646,713.61	112.13
保函保证金	111,529,797.21	122,542,463.30
用于担保的定期存款或通知存款	10,000,000.00	18,430,000.00
冻结民诉受理费		53,732.87
资金冻结	6,493,938.50	36,590,153.46
专用专户资金		1,162,951.00
其他保证金户	822,623.83	
合计	129,493,073.15	178,779,412.76

### 注释 2. 交易性金融资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的 金融资产小计	2,966,555.00	3,179,328.60
权益工具投资	2,966,555.00	3,179,328.60
合计	2,966,555.00	3,179,328.60

### 注释 3. 应收票据

#### 1. 应收票据分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	18,497,042.73	9,250,699.59
商业承兑汇票	25,160,000.00	
合计	43,657,042.73	9,250,699.59

## 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	43,975,411.36	100.00	318,368.63	0.72	43,657,042.73
其中：					
银行承兑汇票	18,815,411.36	42.79			18,815,411.36
商业承兑汇票	25,160,000.00	57.21	318,368.63	1.27	24,841,631.37
合计	43,975,411.36	100.00	318,368.63	0.72	43,657,042.73

续：

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	10,583,390.43	100.00	1,332,690.84	12.59	9,250,699.59
其中：					
银行承兑汇票					
商业承兑汇票	10,583,390.43	100.00	1,332,690.84	12.59	9,250,699.59
合计	10,583,390.43	100.00	1,332,690.84	12.59	9,250,699.59

## 3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核 销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	1,332,690.84		1,014,322.21			318,368.63
其中：						
银行承兑汇票						
商业承兑汇票	1,332,690.84		1,014,322.21			318,368.63
合计	1,332,690.84		1,014,322.21			318,368.63

#### 4. 期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	2025 年 12 月 31 日	
	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票		8,027,000.00
商业承兑汇票		636,437.50
合计		8,663,437.50

#### 注释 4. 应收账款

##### 1. 按账龄披露应收账款

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	135,772,899.31	113,866,975.97
1—2 年	81,010,157.98	346,090,695.21
2—3 年	182,596,331.52	86,347,657.08
3—4 年	51,592,243.46	76,802,452.32
4—5 年	62,291,035.43	274,703,275.17
5 年以上	1,452,284,519.20	1,252,408,270.65
小计	1,965,547,186.90	2,150,219,326.40
减：坏账准备	1,565,921,385.01	1,605,107,098.48
合计	399,625,801.89	545,112,227.92

##### 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	823,786,770.25	41.91	743,786,770.25	90.29	80,000,000.00
按组合计提坏账准备	1,141,760,416.65	58.09	822,134,614.76	72.01	319,625,801.89
其中:					
组合 1: 账龄分析法组合	1,141,760,416.65	58.09	822,134,614.76	72.01	319,625,801.89
合计	1,965,547,186.90	100.00	1,565,921,385.01	79.67	399,625,801.89

续:

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	587,823,838.42	27.34	587,823,838.42	100.00	
按组合计提坏账准备	1,562,395,487.98	72.66	1,017,283,260.06	65.11	545,112,227.92
其中:					
组合 1: 账龄分析法组合	1,562,395,487.98	72.66	1,017,283,260.06	65.11	545,112,227.92
合计	2,150,219,326.40	100.00	1,605,107,098.48	74.65	545,112,227.92

按单项计提坏账准备

单位名称	2024 年 12 月 31 日		2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
TRNENERGY PVT LTD	125,846,649.83	125,846,649.83	125,846,649.83	125,846,649.83	100.00	法律诉讼, 预计无法收回
MIPPI International Ltd	62,451,021.11	62,451,021.11	62,451,021.11	62,451,021.11	100.00	法律诉讼, 预计无法收回
IOT Infrastructure & Energy Services Limited	64,950,747.87	64,950,747.87	64,234,395.83	64,234,395.83	100.00	法律诉讼, 预计无法收回
国家电投集团广西北部湾(钦州)热电有限公司	46,080,559.60	46,080,559.60	46,080,559.60	46,080,559.60	100.00	对方破产, 预计难以收回
青海盐湖工业集团股份有限公司	18,554,000.00	18,554,000.00	18,554,000.00	18,554,000.00	100.00	预计无法收回
山东泉林秸秆综合利用有限公司	39,702,538.61	39,702,538.61	39,689,636.97	39,689,636.97	100.00	法律诉讼, 预计无法收回
山东信莱大豆生物科技有限公司	12,295,983.24	12,295,983.24	12,295,983.24	12,295,983.24	100.00	预计无法收回
平罗县滨河碳化硅制品有限公司	175,635,265.69	175,635,265.69	151,895,031.94	71,895,031.94	47.33	债务违约, 预计无法收回

鄂伦春自治旗鑫昌泰吉文水泥有限公司	7,500,518.88	7,500,518.88	7,500,518.88	7,500,518.88	100.00	客户财务困难，回款可能性低
庆华集团新疆煤化工有限公司			118,195,871.91	118,195,871.91	100.00	预计无法收回
宁夏天煜供热有限公司			71,295,806.21	71,295,806.21	100.00	法律诉讼，预计无法收回
青海大美煤业股份有限公司			11,638,359.03	11,638,359.03	100.00	预计无法收回
北京峰业电力环保工程有限公司			9,869,704.79	9,869,704.79	100.00	预计无法收回
五常龙冶生物能源热电有限公司			8,523,808.38	8,523,808.38	100.00	法律诉讼，预计无法收回
THAIEKALUCKP OWERCO.,LTD			7,923,880.22	7,923,880.22	100.00	预计无法收回
其他	34,806,553.59	34,806,553.59	67,791,542.31	67,791,542.31	100.00	预计无法收回
合计	587,823,838.42	587,823,838.42	823,786,770.25	743,786,770.25	90.29	

按组合计提坏账准备

(1) 组合 1 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	134,513,833.06	30,206,365.64	22.46
1—2 年	80,865,345.91	28,082,597.72	34.73
2—3 年	181,912,929.29	90,627,804.87	49.82
3—4 年	49,743,107.18	31,770,311.04	63.87
4—5 年	61,582,279.20	49,226,821.25	79.94
5 年以上	633,142,922.01	592,220,714.24	93.54
合计	1,141,760,416.65	822,134,614.76	72.01

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	587,823,838.42	235,962,931.83	80,000,000.00			743,786,770.25
按组合计提坏账准备	1,017,283,260.06	-195,148,645.30				822,134,614.76
其中：						
组合 1：账龄分析法组合	1,017,283,260.06	-195,148,645.30				822,134,614.76
合计	1,605,107,098.48	40,814,286.53	80,000,000.00			1,565,921,385.01

#### 4. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日				
	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款和合 同资产期末余额 合计数的比例(%)	已计提应收账款 和合同资产坏账 准备余额
武汉市绿色环保能源有限公司		423,677,668.99	423,677,668.99	9.47	4,236,776.69
青岛交建集团有限公司	5,847,782.23	389,930,622.36	395,778,404.59	8.85	196,231,377.77
阜平众立腾晖新能源技术有限公司		383,554,424.79	383,554,424.79	8.57	3,835,544.25
平罗县滨河碳化硅制品有限公司	151,895,031.94		151,895,031.94	3.39	71,895,031.94
TRNENERGYPV T.LTD	125,846,649.83		125,846,649.83	2.81	125,846,649.83
合计	283,589,464.00	1,197,162,716.14	1,480,752,180.14	33.09	402,045,380.48

#### 注释 5. 应收款项融资

##### 1. 应收款项融资分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收票据-银行承兑汇票	5,857,660.55	6,346,815.03
合计	5,857,660.55	6,346,815.03

##### 2. 期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	63,669,513.68	
合计	63,669,513.68	

#### 注释 6. 预付款项

##### 1. 预付款项按账龄列示

账龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	95,480,362.51	41.48	129,594,815.85	57.00
1 至 2 年	41,697,526.86	18.11	29,668,524.32	13.05
2 至 3 年	26,906,415.19	11.69	20,993,077.66	9.23

账龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
3 年以上	66,118,021.00	28.72	47,110,202.83	20.72
合计	230,202,325.56	100.00	227,366,620.66	100.00

## 2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	占预付款项总额的 比例(%)	账龄	未结算原因
广东数字高新技术产业有限公司	28,199,832.00	12.25	2 年以内	项目未完工
延吉市天瑞贸易有限责任公司	11,300,000.00	4.91	1 年以内	项目未完工
哈尔滨念淼人力资源服务有限公司	10,677,656.17	4.64	1 年以内	项目未完工
成都昱可科技有限责任公司	8,219,797.66	3.57	1-2 年	滚动付款及结算
武汉重工铸锻有限责任公司	6,254,187.69	2.72	2 年以内	滚动付款及结算
合计	64,651,473.52	28.09	—	

## 注释 7. 其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息		
应收股利		
其他应收款	169,838,586.57	140,963,885.33
合计	169,838,586.57	140,963,885.33

### (一) 其他应收款

#### 1. 按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	114,955,696.15	59,452,928.65

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1—2 年	21,044,748.81	82,648,628.68
2—3 年	69,825,773.90	30,723,661.78
3—4 年	28,196,947.18	5,954,341.66
4—5 年	5,158,327.71	12,490,256.23
5 年以上	97,831,274.63	85,948,929.10
小计	337,012,768.38	277,218,746.10
减：坏账准备	167,174,181.81	136,254,860.77
合计	169,838,586.57	140,963,885.33

## 2. 按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
股权转让款	10,137,153.41	10,000,000.00
保证金等	175,041,484.00	117,119,803.88
员工备用金借款	8,144,546.35	6,193,444.96
往来款项	45,184,995.98	66,072,646.55
其他	98,504,588.64	77,832,850.71
合计	337,012,768.38	277,218,746.10

## 3. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备	38,445,785.70	11.41	38,445,785.70	100.00	
其中：单项计提坏账准备	38,445,785.70	11.41	38,445,785.70	100.00	
按组合计提坏账准备	298,566,982.68	88.59	128,728,396.11	43.12	169,838,586.57
其中：					
组合 1：账龄分析法组合	295,487,543.07	87.68	128,728,396.11	43.56	166,759,146.96

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
组合 2: 信用风险极低组合	3,079,439.61	0.91			3,079,439.61
合计	337,012,768.38	100.00	167,174,181.81	49.60	169,838,586.57

续:

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	31,612,962.50	11.40	31,612,962.50	100.00	
其中: 单项计提坏账准备	31,612,962.50	11.40	31,612,962.50	100.00	
按组合计提坏账准备	245,605,783.60	88.60	104,641,898.27	42.61	140,963,885.33
其中:					
组合 1: 账龄分析法组合	239,411,290.07	86.37	104,641,898.27	43.71	134,769,391.80
组合 2: 信用风险极低组合	6,194,493.53	2.23			6,194,493.53
合计	277,218,746.10	100.00	136,254,860.77	49.15	140,963,885.33

按单项计提坏账准备

单位名称	2024 年 12 月 31 日		2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
深圳市中宝珠宝有限公司	6,699,965.32	6,699,965.32	6,699,965.32	6,699,965.32	100.00	已吊销的供应商预付账款调整至其他应收款并全额计提坏账
成都凯博贸	6,500,000.00	6,500,000.00	6,500,000.00	6,500,000.00	100.00	预计无法收回

华西能源工业股份有限公司  
2025 年度  
财务报表附注

易有限公司						
五常龙冶生物能源热电有限公司	2,800,000.00	2,800,000.00	2,800,000.00	2,800,000.00	100.00	涉诉预计无法收回
杭州云厦建筑工程施工有限公司	2,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00	100.00	涉诉预计无法收回
四川鑫光管业制造有限公司	2,049,305.75	2,049,305.75	2,049,305.75	2,049,305.75	100.00	预计无法收回
无锡顺盟科技有限公司	2,326,564.00	2,326,564.00	2,326,564.00	2,326,564.00	100.00	预计无法收回
广州市东锅炉阀门销售有限公司	1,607,408.70	1,607,408.70	1,607,408.70	1,607,408.70	100.00	预计无法收回
涂国庆	1,560,000.00	1,560,000.00	1,560,000.00	1,560,000.00	100.00	预计无法收回
黑龙江农垦龙冶新能源热电有限公司			6,000,000.00	6,000,000.00	100.00	预计无法收回
其他	5,569,718.73	5,569,718.73	6,402,541.93	6,402,541.93	100.00	预计无法收回
合计	31,612,962.50	31,612,962.50	38,445,785.70	38,445,785.70	100.00	

按组合计提坏账准备

组合名称	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1-账龄分析法组合	295,487,543.07	128,728,396.11	43.56

组合名称	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	113,487,636.05	16,308,488.42	14.37
1—2 年	20,577,042.63	5,416,145.87	26.32
2—3 年	66,134,163.89	23,014,851.86	34.80
3—4 年	28,194,319.86	18,396,144.97	65.25
4—5 年	1,249,613.26	1,054,237.88	84.37
5 年以上	65,844,767.38	64,538,527.11	98.02
组合 2-信用风险极低组合	3,079,439.61		
1 年以内 (含 1 年)	1,813,320.04		
1—2 年	122,446.24		
2—3 年	860,046.01		
3—4 年	2,627.32		
4—5 年	252,000.00		
5 年以上	29,000.00		
合计	298,566,982.68	128,728,396.11	43.12

按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)	
2025 年 1 月 1 日余额	104,641,898.27		31,612,962.50	136,254,860.77
2025 年 1 月 1 日余额	—	—	—	—
在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段	832,823.20			832,823.20
—转回第二阶段				

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)	
—转回第一阶段				
本期计提	21,539,252.02		8,547,245.82	30,086,497.84
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	127,013,973.49		40,160,208.32	167,174,181.81

#### 4. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或 转回	转销或核 销	其他变 动	
按单项计提坏账准备	31,612,962.50	6,832,823.20				38,445,785.70
按组合计提坏账准备	104,641,898.27	24,086,497.84				128,728,396.11
其中：组合 1：账龄分析法组合	104,641,898.27	24,086,497.84				128,728,396.11
合计	136,254,860.77	30,919,321.04				167,174,181.81

#### 5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款的比例(%)	坏账准备

新疆东润天为节能环保有限公司	保证金	39,249,825.00	4 年以内	11.65	7,345,074.55
华西能源环保电力（昭通）有限公司	往来款	44,673,664.66	4 年以内	13.26	22,890,246.61
光大环保能源（玉林）有限公司	保证金及押金	32,735,438.02	5 年以上	9.71	32,735,438.02
自贡宸鸿科建置业有限责任公司	保证金	22,000,000.00	2-3 年	6.53	5,673,320.31
蚌埠市国际经济技术合作有限公司	保证金及押金	18,500,000.00	1 年以内	5.49	3,113,437.87
合计	—	157,158,927.68	—	46.63	71,757,517.36

## 注释 8. 存货

### 1. 存货分类

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	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	49,146,079.32		49,146,079.32	50,203,480.92		50,203,480.92
周转材料	169,046.55		169,046.55	246,379.14		246,379.14
委托加工物资	1,363,125.85		1,363,125.85	948,020.95		948,020.95
在产品	322,902,130.37	101,080,907.61	221,821,222.76	610,025,392.46	186,690,650.42	423,334,742.04
库存商品	2,125,307.93	132,478.64	1,992,829.29	1,484,432.21		1,484,432.21
发出商品	372,606.64		372,606.64	616,070.24		616,070.24
合同履约成本	19,271,991.16		19,271,991.16			
合计	395,350,287.82	101,213,386.25	294,136,901.57	663,523,775.92	186,690,650.42	476,833,125.50

### 2. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额			2025 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回	转销	其他	
在产品	186,690,650.42				85,609,742.81		101,080,907.61
库存商品		132,478.64					132,478.64
合计	186,690,650.42	132,478.64			85,609,742.81		101,213,386.25

## 注释 9. 合同资产

### 1. 合同资产情况

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
尚未到期的质保金	18,320,151.91	1,293,002.36	17,027,149.55	11,146,552.37	795,173.86	10,351,378.51
完工未结算的项目形成的合同资产	2,094,415,570.13	491,017,443.94	1,603,398,126.19	2,750,498,120.89	332,091,381.64	2,418,406,739.25
PPP 项目形成的合同资产	290,412,700.74	1,452,063.50	288,960,637.24	238,968,387.53	1,194,841.94	237,773,545.59
应收补贴电费款	105,566,322.25	81,598,240.71	23,968,081.54	85,827,005.16	49,376,924.80	36,450,080.36
合计	2,508,714,745.03	575,360,750.51	1,933,353,994.52	3,086,440,065.95	383,458,322.24	2,702,981,743.71

### 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				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					
其中:					

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,508,714,745.03	100.00	575,360,750.51	22.93	1,933,353,994.52
其中：					
尚未到期的质保金	18,320,151.91	0.73	1,293,002.36	7.06	17,027,149.55
完工未结算的项目形成的合同资产	2,094,415,570.13	83.49	491,017,443.94	23.44	1,603,398,126.19
PPP 项目形成的合同资产	290,412,700.74	11.58	1,452,063.50	0.50	288,960,637.24
应收补贴电费款	105,566,322.25	4.21	81,598,240.71	77.30	23,968,081.54
合计	2,508,714,745.03	100.00	575,360,750.51	22.93	1,933,353,994.52

续：

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
其中：					
按组合计提坏账准备	3,086,440,065.95	100.00	383,458,322.24	12.42	2,702,981,743.71
其中：					
尚未到期的质保金	11,146,552.37	0.36	795,173.86	7.13	10,351,378.51
完工未结算的项目形成的合同资产	2,750,498,120.89	89.12	332,091,381.64	12.07	2,418,406,739.25
PPP 项目形成的合同资产	238,968,387.53	7.74	1,194,841.94	0.50	237,773,545.59

类别	2024 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
应收补贴电费款	85,827,005.16	2.78	49,376,924.80	57.53	36,450,080.36
合计	3,086,440,065.95	100.00	383,458,322.24	12.42	2,702,981,743.71

### 3. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额			2025 年 12 月 31 日
		计提	收回 或 转 回	转销或 核销	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
其中：					
尚未到期的质保金	795,173.86	497,828.50			1,293,002.36
完工未结算的项目形成的合同资产	332,091,381.64	158,926,062.30			491,017,443.94
PPP 项目形成的合同资产	1,194,841.94	257,221.56			1,452,063.50
应收补贴电费款	49,376,924.80	32,221,315.91			81,598,240.71
合计	383,458,322.24	191,902,428.27			575,360,750.51

### 注释 10. 其他流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
留抵增值税	12,353,812.51	16,382,040.71

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待摊利息费用		115,666.67
预缴企业所得税	3,629,655.59	3,274,466.19
合计	15,983,468.10	19,772,173.57

## 注释 11. 长期股权投资

### 1. 长期股权投资情况

被投资单位	2024 年 12 月 31 日（账 面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动			
			追加投 资	减少投 资	权益法确认的投 资损益	其他综合收 益调整
一. 联营企业						
东方电气启能（深圳）科技 有限公司	51,476,428.29				25,447,087.23	
青岛华融企业发展有限公司	19,008,530.25					
合计	70,484,958.54				25,447,087.23	

续：

被投资单位	本期增减变动				2025 年 12 月 31 日（账面 价值）	减值准备期 末余额
	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						
东方电气启能（深圳）科技 有限公司					76,923,515.52	
青岛华融企业发展有限公司					19,008,530.25	
合计					95,932,045.77	

## 注释 12. 其他权益工具投资

### 1. 其他权益工具投资情况

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增减变动					2025 年 12 月 31 日
		追加 投资	减少投资	本期计入其 他综合收益 的利得	本期计入其 他综合收益 的损失	其他	
黑河农村商业银行 股份有限公司	87,436,580.99						87,436,580.99
自贡农村商业银行 股份有限公司	7,749,388.11		12,280,705.73			4,531,317.62	
四川省川南高速公 路股份有限公司	100,000.00						100,000.00
合计	95,285,969.10		12,280,705.73			4,531,317.62	87,536,580.99

### 注释 13. 投资性房地产

#### 1. 投资性房地产情况

项目	房屋建筑物	合计
一. 账面原值		
1. 2024 年 12 月 31 日	38,691,062.81	38,691,062.81
2. 本期增加金额		
外购		
3. 本期减少金额		
处置		
4. 2025 年 12 月 31 日	38,691,062.81	38,691,062.81
二. 累计折旧（摊销）		
1. 2024 年 12 月 31 日	24,833,976.83	24,833,976.83
2. 本期增加金额	776,583.90	776,583.90
本期计提	776,583.90	776,583.90
3. 本期减少金额		

项目	房屋建筑物	合计
4. 2025 年 12 月 31 日	25,610,560.73	25,610,560.73
三. 减值准备		
1. 2024 年 12 月 31 日		
2. 本期增加金额		
本期计提		
3. 本期减少金额		
处置		
4. 2025 年 12 月 31 日		
四. 账面价值		
1. 2025 年 12 月 31 日	13,080,502.08	13,080,502.08
2. 2024 年 12 月 31 日	13,857,085.98	13,857,085.98

#### 注释 14. 固定资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	796,014,581.60	826,481,575.48
固定资产清理		
合计	796,014,581.60	826,481,575.48

#### (一) 固定资产

### 1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	装饰装修	合计
一、账面原值							
1. 2024 年 12 月 31 日	1,117,147,896.68	256,291,382.64	16,361,954.31	1,987,537.63	10,952,859.01	63,285.00	1,402,804,915.27
2. 本期增加金额		2,429,138.41	342,883.60	6,883.19	342,820.27		3,121,725.47
购置		2,429,138.41	342,883.60	6,883.19	342,820.27		3,121,725.47
在建工程转入							
非同一控制下企业合 并							
3. 本期减少金额		1,407,694.35	1,755,846.27		8,173.50		3,171,714.12
处置或报废		1,407,694.35	1,755,846.27		8,173.50		3,171,714.12
4. 2025 年 12 月 31 日	1,117,147,896.68	257,312,826.70	14,948,991.64	1,994,420.82	11,287,505.78	63,285.00	1,402,754,926.62
二、累计折旧							
1. 2024 年 12 月 31 日	300,310,701.44	232,834,954.23	14,126,381.97	1,657,973.46	9,484,547.01	60,120.75	558,474,678.86
2. 本期增加金额	27,059,325.64	5,522,613.63	577,118.85	33,733.96	217,196.29		33,409,988.37
本期计提	27,059,325.64	5,522,613.63	577,118.85	33,733.96	217,196.29		33,409,988.37
3. 本期减少金额		1,333,086.57	1,651,936.75	-	7,959.82		2,992,983.14
处置或报废		1,333,086.57	1,651,936.75	-	7,959.82		2,992,983.14

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	装饰装修	合计
4. 2025 年 12 月 31 日	327,370,027.08	237,024,481.29	13,051,564.07	1,691,707.42	9,693,783.48	60,120.75	588,891,684.09
三、减值准备							
1. 2024 年 12 月 31 日	17,209,978.83	638,682.10					17,848,660.93
2. 本期增加金额							
3. 本期减少金额							
4. 2025 年 12 月 31 日	17,209,978.83	638,682.10					17,848,660.93
四、账面价值							
1. 2025 年 12 月 31 日	772,567,890.77	19,649,663.31	1,897,427.57	302,713.40	1,593,722.30	3,164.25	796,014,581.60
2. 2024 年 12 月 31 日	799,627,216.41	22,817,746.31	2,235,572.34	329,564.17	1,468,312.00	3,164.25	826,481,575.48

## 2. 期末暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	223,926,076.20	66,060,325.33	6,252,664.48	151,613,086.39	
机器设备	11,089,682.94	10,949,144.38	140,538.56		
合计	235,015,759.14	77,009,469.71	6,393,203.04	151,613,086.39	

## 3. 通过经营租赁租出的固定资产

项目	2025 年 12 月 31 日账面价值
房屋及建筑物	13,080,502.08
合计	13,080,502.08

## 4. 期末未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	39,783,533.96	正在办理
合计	39,783,533.96	

## 注释 15. 在建工程

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
在建工程		1,091,743.11
工程物资		
合计		1,091,743.11

### (一) 在建工程

#### 1. 在建工程情况

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
消防改造工程 项目				1,091,743.11		1,091,743.11
合计				1,091,743.11		1,091,743.11

**注释 16. 无形资产**

项目	土地使用权	专利权	非专有技术	特许经营权	合计
一. 账面原值					
1. 2024 年 12 月 31 日	104,795,321.82	4,312,304.54	11,199,807.78	353,666,551.45	473,973,985.59
2. 本期增加金额				39,227,412.12	39,227,412.12
购置				39,227,412.12	39,227,412.12
3. 本期减少金额					
处置					
4. 2025 年 12 月 31 日	104,795,321.82	4,312,304.54	11,199,807.78	392,893,963.57	513,201,397.71
二. 累计摊销					
1. 2024 年 12 月 31 日	32,299,653.42	4,312,304.54	11,173,439.90	91,440,304.78	139,225,702.64
2. 本期增加金额	2,170,073.19		26,367.88	12,630,948.27	14,827,389.34
本期计提	2,170,073.19		26,367.88	12,630,948.27	14,827,389.34
3. 本期减少金额					
处置					
4. 2025 年 12 月 31 日	34,469,726.61	4,312,304.54	11,199,807.78	104,071,253.05	154,053,091.98
三. 减值准备					
1. 2024 年 12 月 31 日				37,526,227.50	37,526,227.50

月 31 日					
2. 本期增加金额				-6,721,000.00	-6,721,000.00
本期计提				-6,721,000.00	-6,721,000.00
3. 本期减少金额					
4. 2025 年 12 月 31 日				30,805,227.50	30,805,227.50
四. 账面价值					
1. 2025 年 12 月 31 日	70,325,595.21			258,017,483.02	328,343,078.23
2. 2024 年 12 月 31 日	72,495,668.40		26,367.88	224,700,019.17	297,222,055.45

#### 注释 17. 长期待摊费用

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2025 年 12 月 31 日
装修费	775,163.37	1,224,175.76	195,026.77		1,804,312.36
PPP 项目联保费	2,308,962.27		839,622.61		1,469,339.66
合计	3,084,125.64	1,224,175.76	1,034,649.38		3,273,652.02

#### 注释 18. 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	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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	2,266,416,632.92	350,981,802.19	2,301,805,196.91	349,126,222.25

递延收益	42,332,500.00	6,858,051.30	46,220,342.00	6,983,051.30
可抵扣亏损	1,338,678,418.01	218,341,605.49	1,181,911,160.03	212,594,412.68
预计负债	28,459,960.36	3,883,372.99	25,535,933.11	3,850,183.65
合计	3,675,887,511.29	580,064,831.97	3,555,472,632.05	572,553,869.88

## 2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	2,413,457.00	362,018.55	2,626,230.60	393,934.59
合计	2,413,457.00	362,018.55	2,626,230.60	393,934.59

## 3. 未确认递延所得税资产明细

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	101,636,845.85	103,716,088.52
可抵扣亏损	125,742,129.76	78,199,211.80
合计	227,378,975.61	181,915,300.32

## 4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	备注
2025 年	16,955,857.87	9,415,864.61	
2026 年	18,025,880.46	18,089,814.17	
2027 年	19,266,307.05	13,634,878.24	
2028 年	18,177,417.30	12,603,165.95	
2029 年	53,316,667.08	24,455,488.83	
合计	227,378,975.61	78,199,211.80	

## 注释 19. 其他非流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
PPP 项目形成的合	3,209,518,556.97	15,949,891.81	3,193,568,665.16	3,151,121,923.47	16,540,005.49	3,134,581,917.98

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
同资产转入						
预付工程款	11,082,704.97		11,082,704.97	168,218,440.81		168,218,440.81
征地拆迁款	150,000,000.00		150,000,000.00	150,000,000.00		150,000,000.00
合计	3,370,601,261.94	15,949,891.81	3,354,651,370.13	3,469,340,364.28	16,540,005.49	3,452,800,358.79

### 注释 20. 所有权或使用权受到限制资产

项目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	129,493,073.15	129,493,073.15	担保、冻结等	保函保证金、涉诉冻结资金、用于担保的定期存款或通知存款、银行承兑汇票保证金
固定资产	769,909,637.44	508,123,908.64	抵押、查封	抵押借款、法院查封
无形资产	91,906,724.57	63,893,297.65	抵押、查封	抵押借款、法院查封
交易性金融资产	2,966,555.00	2,966,555.00	冻结	法院冻结
其他权益工具投资	87,536,580.99	87,536,580.99	冻结	法院冻结
合计	1,081,812,571.15	792,013,415.43		

项目	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	178,779,698.20	178,779,698.20	担保、冻结等	保函保证金、涉诉冻结资金、用于担保的定期存款或通知存款、专用专户资金、银行承兑汇票保证金
固定资产	934,165,315.75	683,113,448.20	抵押、查封	抵押借款、法院查封
无形资产	88,421,537.22	63,625,304.95	抵押、查封	抵押借款、法院查封
交易性金融	3,179,328.60	3,179,328.60	冻结	法院冻结

资产				
其他权益工 具投资	101,238,189.13	101,238,189.13	冻结	法院冻结
合计	1,305,784,068.90	1,029,935,969.0 8		

## 注释 21. 短期借款

### 1. 短期借款分类

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
抵押、质押借款	33,000,000.00	33,000,000.00
保证借款	7,180,000.00	
已计提未到期的利息	35,750.00	45,425.00
合计	40,215,750.00	33,045,425.00

## 注释 22. 应付账款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
材料商品款	1,442,007,454.27	1,710,776,897.76
劳务分包款	479,294,784.44	989,288,779.48
其他	4,826,456.19	1,557,707.45
合计	1,926,128,694.90	2,701,623,384.69

### 1. 账龄超过一年的重要应付账款

单位名称	2025 年 12 月 31 日余 额	未偿还或结转原因
广东省水利水电第三工程局有限公司	32,760,421.54	滚动付款
四川铭驰建筑工程有限公司	32,220,062.91	滚动付款
北京北重汽轮电机有限责任公司	29,925,639.78	滚动付款
四川正洪建筑劳务有限公司	27,612,360.55	滚动付款
杭州正晖建设工程有限公司	26,816,062.41	滚动付款

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	未偿还或结转原因
自贡市格调装饰工程有限公司	20,574,699.58	滚动付款
深洛（浙江）能源有限公司	19,000,240.00	滚动付款
浙江天洁环境科技股份有限公司	17,004,816.24	滚动付款
自贡鑫祥机械制造有限公司	14,827,696.47	滚动付款
自贡顺境建材有限公司	13,029,674.83	滚动付款
成都华西流体控制科技有限公司	13,016,653.21	滚动付款
烟台龙源电力技术股份有限公司	10,148,463.68	滚动付款
自贡市明志商贸有限公司	10,063,638.22	滚动付款
合计	267,000,429.42	

## 注释 23. 预收款项

### 1. 预收款项情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收房租	26,945.17	85,035.62
合计	26,945.17	85,035.62

## 注释 24. 合同负债

### 1. 合同负债情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收销货款	95,985,680.38	361,273,377.16
预收工程款	516,174,653.63	302,735,717.62
其他	109,775.28	
合计	612,270,109.29	664,009,094.78

### 2. 账龄超过一年的重要合同负债

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	未偿还或结转原因
PhongsuEsternpowerco.,ltd	133,464,461.94	项目正在执行
HOUAMEUANGTHERMALPOWE RSOLECO.,LTD	10,190,147.89	项目正在执行
四川星星建设集团有限公司	49,969,751.20	项目正在执行
自贡建工建设工程有限公司	46,574,460.85	项目正在执行
自贡市晶泽实业有限公司	28,507,636.30	项目正在执行
桂林灵水环保有限公司	15,309,734.51	项目正在执行
合计	284,016,192.69	

## 注释 25. 应付职工薪酬

### 1. 应付职工薪酬列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
短期薪酬	8,620,931.25	146,532,091.90	145,442,831.39	9,710,191.76
离职后福利-设定提存计划	2,044,953.59	21,836,896.68	17,080,984.14	6,800,866.13
辞退福利	767,236.76	109,167.19	109,167.19	767,236.76
一年内到期的其他福利				
合计	11,433,121.60	168,478,155.77	162,632,982.72	17,278,294.65

### 2. 短期薪酬列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	6,263,797.01	129,749,630.39	130,919,730.97	5,093,696.43
职工福利费		1,945,831.13	1,923,693.55	22,137.58
社会保险费	169,463.18	8,418,658.24	8,341,778.61	246,342.81
其中：基本医疗保险费	137,357.57	7,719,161.53	7,792,084.84	64,434.26
补充医疗保险	15,882.35	693,979.84	544,176.90	165,685.29
工伤保险费	16,223.26	5,516.87	5,516.87	16,223.26

生育保险费	-	1,945,831.13	1,923,693.55	22,137.58
住房公积金	1,139,063.26	3,932,282.15	1,595,309.43	3,476,035.98
工会经费和职工教育经费	1,048,607.80	2,485,689.99	2,662,318.83	871,978.96
合计	8,620,931.25	146,532,091.90	145,442,831.39	9,710,191.76

### 3. 设定提存计划列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
基本养老保险	1,981,442.17	21,333,340.35	16,736,953.46	6,577,829.06
失业保险费	63,511.42	503,556.33	344,030.68	223,037.07
合计	2,044,953.59	21,836,896.68	17,080,984.14	6,800,866.13

### 注释 26. 应交税费

税费项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税	199,358,025.09	175,539,985.30
企业所得税	5,662,209.54	4,741,130.44
个人所得税	630,209.19	468,220.18
城市维护建设税	2,909,065.52	2,570,594.39
教育费附加	1,246,742.36	1,101,683.72
地方教育附加	831,161.60	734,455.83
房产税	17,270,914.92	9,575,352.70
土地使用税	2,042,843.59	1,625,343.59
其他	2,590,391.04	2,492,966.46
合计	232,541,562.85	198,849,732.61

### 注释 27. 其他应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付利息		
应付股利		
其他应付款	437,068,725.31	467,848,605.87

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合计	437,068,725.31	467,848,605.87

(一) 应付利息：无

(二) 应付股利：无

(三) 其他应付款

1. 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证款及押金	46,209,893.66	46,512,616.82
投资款及借款	140,249,166.67	166,234,666.67
往来款及其他	227,447,565.23	227,829,594.64
代收代付款项	19,372,077.07	24,742,635.74
消缺费	3,790,022.68	2,529,092.00
合计	437,068,725.31	467,848,605.87

2. 账龄超过一年或逾期的的重要其他应付款

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	未偿还或结转的原因
江安县兴安交通建设投资有限公司	150,929,166.67	未最终结算
合计	150,929,166.67	—

注释 28. 一年内到期的非流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	2,192,719,755.49	1,265,350,000.00
一年内到期的长期应付款	13,644,125.76	18,632,352.00
一年内到期的应付利息		77,695,152.52
合计	2,206,363,881.25	1,361,677,504.52

注释 29. 其他流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税额	54,384,834.93	44,272,377.18
未终止确认票据	8,663,437.50	6,055,630.61
已逾期借款及利息	1,283,839,666.67	
合计	1,346,887,939.10	50,328,007.79

**已逾期借款及利息情况：**

贷款单位	2025 年 12 月 31 日	借款到期日	借款资金用途
国民信托*慧金 99 号单一资金信托	230,000,000.00	2025/12/27	流动资金贷款
国民信托*慧金 98 号单一资金信托	385,000,000.00	2025/12/27	流动资金贷款
国民信托*慧金 98 号单一资金信托	400,000,000.00	2025/12/28	流动资金贷款
逾期利息	268,839,666.67		
合计	1,283,839,666.67		

**注释 30. 长期借款**

借款类别	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
质押借款	9,000,000.00	19,400,000.00
保证借款	800,000,000.00	1,430,950,000.00
质押及保证借款	1,613,700,000.00	1,743,700,000.00
保证+抵押+质押	700,000,000.00	1,085,000,000.00
已计提未到期的利息	442,719,755.49	514,317,086.74
减：一年内到期的长期借款	2,192,719,755.49	1,343,045,152.52
合计	1,372,700,000.00	3,450,321,934.22

**注释 31. 长期应付款**

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
长期应付款	82,319,932.46	88,194,090.64
合计	82,319,932.46	88,194,090.64

### (一) 长期应付款

#### 1. 长期应付款分类

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
售后回租	95,964,058.22	106,826,442.64
其中：未确认融资费用	17,990,290.38	23,600,021.36
减：一年内到期的长期应付款	13,644,125.76	18,632,352.00
合计	82,319,932.46	88,194,090.64

#### 注释 32. 预计负债

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	形成原因
产品质量保证	23,795,512.12	3,121,963.95		26,917,476.07	
资产弃置义务	197,936.70			197,936.70	
PPP 项目预计 后续支出	23,196,628.13		3,588,763.12	19,607,865.01	
合计	47,190,076.95	3,121,963.95	3,588,763.12	46,723,277.78	

#### 注释 33. 递延收益

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	形成原因
与资产相关政府补助	48,220,342.00	43,193,500.00	3,387,842.00	88,026,000.00	
与收益相关政府补助					
合计	48,220,342.00	43,193,500.00	3,387,842.00	88,026,000.00	

#### 注释 34. 其他非流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合同负债	32,004,463.88	162,524,917.56
合计	32,004,463.88	162,524,917.56

### 注释 35. 股本

项目	2024 年 12 月 31 日	本期变动增 (+) 减 (-)					2025 年 12 月 31 日
		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	1,180,800,000.00						1,180,800,000.00

### 注释 36. 资本公积

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
股本溢价	784,319,271.83	2,197,654.44		786,516,926.27
其他资本公积	49,484,247.62			49,484,247.62
合计	833,803,519.45	2,197,654.44		836,001,173.89

公司期初持有迈越阳光 51% 股权，2025 年 8 月，公司转让迈越阳光 15% 股权，转让后持股比例 36%，仍保持控制权，合并报表层面处置价款与对应子公司持续计算净资产份额的差额计入资本公积。



### 注释 38. 专项储备

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
安全生产费	24,224,144.09	6,876,032.03	1,321,695.55	29,778,480.57
合计	24,224,144.09	6,876,032.03	1,321,695.55	29,778,480.57

### 注释 39. 盈余公积

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	113,144,919.24			113,144,919.24
合计	113,144,919.24			113,144,919.24

### 注释 40. 未分配利润

项目	2025 年	2024 年
调整前上期期末未分配利润	-1,810,305,866.32	-1,482,840,076.60
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-1,810,305,866.32	-1,482,840,076.60
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-287,093,579.19	-327,465,789.72
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
加：盈余公积弥补亏损		
设定受益计划变动额结转留存收益		
其他综合收益结转留存收益		
所有者权益其他内部结转		
期末未分配利润	-2,097,399,445.51	-1,810,305,866.32

### 注释 41. 营业收入和营业成本

#### 1. 营业收入、营业成本

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本

项目	2025 年度		2024 年度	
	主营业务	1,519,260,848.75	1,319,082,973.54	2,529,863,652.56
其他业务	157,246,541.69	11,922,943.97	63,454,302.69	19,192,734.24
合计	1,676,507,390.44	1,331,005,917.51	2,593,317,955.25	2,021,277,112.68

## 2. 营业收入扣除情况明细表

项目	2025 年度	具体扣除情况	2024 年度	具体扣除情况
营业收入金额	1,676,507,390.44		2,593,317,955.25	
营业收入扣除项目合计金额	157,459,569.73		63,454,302.69	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	9.39%		2.45%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入	157,246,541.69	自贡市东部新城生态示范区一期工程 PPP 项目收入 129,956,181.80 元，租赁业务收入 12,380,281.94 元，垃圾处理收入 12,352,556.13 元，材料及废旧物资出售收入 1,687,237.83 元，其他杂项收入 870,283.99 元。	62,797,042.31	半成品及零配件销售收入 1141.37 元，材料及废旧物资出售收入 27,870,954.57 元，租赁业务收入 15,441,407.85 元，垃圾处理收入 14,357,813.05 元，技术服务费收入 2331377.35 元，其他杂项收入 2,794,348.12 元。
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计期间以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外				
3. 本会计期间以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入	213,028.04	本年新增贸易收入 213,028.04 元	657260.38	
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入				
与主营业务无关的业务收入小计				
二、不具备商业实质的收入				
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入				

项目	2025 年度	具体扣除情况	2024 年度	具体扣除情况
2.不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等				
3.交易价格显失公允的业务产生的收入				
4.本会计期间以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入				
5.审计意见中非标准审计意见涉及的收入				
6.其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	1,519,047,820.71		2,529,863,652.56	

### 3. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	2025 年度			
	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
一、业务或商品类型				
总承包项目	1,090,491,409.67	901,235,067.41	2,194,992,394.98	1,761,357,083.01
锅炉及配套产品	331,171,057.34	335,932,003.99	214,582,018.17	184,234,110.58
贸易收入	213,028.04		657,260.38	
其他业务	254,631,895.39	93,838,846.11	183,086,281.72	75,685,919.09
合计	1,676,507,390.44	1,331,005,917.51	2,593,317,955.25	2,021,277,112.68
二、按经营地区分类				
内销	1,623,716,448.91	1,282,941,856.44	2,582,986,610.07	2,013,400,250.13
外销	52,790,941.53	48,064,061.07	10,331,345.18	7,876,862.55
合计	1,676,507,390.44	1,331,005,917.51	2,593,317,955.25	2,021,277,112.68

#### 注释 42. 税金及附加

项目	2025 年度	2024 年度
----	---------	---------

项目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	2,459,426.94	4,165,130.77
教育费附加	1,049,775.58	1,786,482.45
地方教育费附加	696,232.80	1,191,958.52
房产税	15,682,383.62	13,097,885.45
土地使用税	3,619,470.54	3,575,724.58
印花税	800,287.78	1,450,043.06
车船税	16,635.97	28,428.30
环境保护税	16,233.28	10,584.67
其他	48,560.00	166,618.31
合计	24,389,006.51	25,472,856.11

#### 注释 43. 销售费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	14,688,984.87	8,241,597.41
业务招待费	3,842,730.01	5,589,411.10
差旅费	3,530,371.96	3,021,404.22
办公费	848,774.27	2,465,839.42
咨询服务费	1,440,821.09	1,257,568.46
其他	229,864.45	545,167.29
合计	24,581,546.65	21,120,987.90

#### 注释 44. 管理费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	78,427,064.26	74,458,478.94
折旧及摊销	28,368,786.47	29,598,887.58
业务招待费	5,884,646.80	13,441,955.08
咨询费中介机构费	7,436,892.87	17,858,612.68

项目	2025 年度	2024 年度
差旅费	6,441,252.02	9,040,038.61
安全生产费用	6,484,890.65	5,124,739.77
办公费	4,631,478.28	6,348,467.73
修理费	2,256,066.22	1,681,319.17
车辆费	803,022.13	717,549.90
广告宣传费	532,983.14	843,602.10
其他	16,785,394.22	12,404,670.35
合计	158,052,477.06	171,518,321.91

#### 注释 45. 研发费用

项目	2025 年度	2024 年度
直接投入	43,158,874.39	37,922,670.49
员工薪酬及福利	5,386,068.18	5,211,187.74
折旧与摊销	1,232,178.44	793,791.84
其他	1,391,961.41	1,115,271.70
合计	51,169,082.42	45,042,921.77

#### 注释 46. 财务费用

项目	2025 年度	2024 年度
利息支出	289,352,805.47	311,708,220.30
减：利息收入	41,621,066.02	50,788,232.38
汇兑损益	-2,900,562.22	2,718,492.79
银行手续费	123,736.33	
未确认融资费用摊销	1,070,094.35	
其他	5,331,271.93	1,192,351.29
合计	251,356,279.84	264,830,832.00

#### 注释 47. 其他收益

### 1. 其他收益明细情况

产生其他收益的来源	2025 年度	2024 年度
政府补助	6,041,420.80	6,524,605.10
代扣代缴个人所得税手续费	1,232.83	37,082.37
直接减免的增值税	6,426.19	6,248.15
合计	6,049,079.82	6,567,935.62

### 注释 48. 投资收益

#### 1. 投资收益明细情况

项目	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	25,447,087.23	8,808,968.87
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	15,030,244.08	
处置长期股权投资产生的投资收益	958,838.68	54,085,916.03
债务重组收益	346,578.98	5,346,387.44
合计	40,823,910.29	68,241,272.34

### 注释 49. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产	-212,773.60	830,635.40
合计	-212,773.60	830,635.40

### 注释 50. 信用减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
应收票据坏账损失	1,014,322.21	-1,121,183.21
应收账款坏账损失	39,185,713.47	-342,424,787.05
其他应收款坏账损失	-30,919,321.04	-19,384,093.06
合计	9,280,714.64	-362,930,063.32

### 注释 51. 资产减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
----	---------	---------

项目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-132,478.64	-3,682,236.31
合同资产减值损失	-191,902,428.27	8,174,552.94
无形资产减值损失	6,721,000.00	-37,526,227.50
其他非流动资产减值损失	590,113.68	59,861.08
合计	-184,723,793.23	-32,974,049.79

#### 注释 52. 资产处置收益

项目	2025 年度	2024 年度
固定资产处置利得或损失	187,987.56	-92,697.73
合计	187,987.56	-92,697.73

#### 注释 53. 营业外收入

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
罚款、违约金收入	8,552.69	1,747,949.66	8,552.69
其他	1,710,871.29	1,801,926.46	1,710,871.29
合计	1,719,423.98	3,549,876.12	1,719,423.98

#### 注释 54. 营业外支出

项目	2025 年度	2024 年度	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠	160,000.00	30,000.00	160,000.00
赔偿金	343,810.36	2,194,174.83	343,810.36
非流动资产毁损报废损失	95,107.52	1,818.31	95,107.52
其中：固定资产报废损失	95,107.52	1,818.31	95,107.52
其他	4,813,174.49	17,486,477.16	4,813,174.49
合计	5,412,092.37	19,712,470.30	5,412,092.37

## 注释 55. 所得税费用

### 1. 所得税费用表

项目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	2,395,084.15	1,825,816.11
调整上年度所得税费用	189,851.83	44,430,461.98
递延所得税费用	-7,542,878.13	
合计	-4,957,942.15	46,256,278.09

### 2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2025 年度
利润总额	-296,334,462.46
按法定/适用税率计算的所得税费用	-44,450,169.37
子公司适用不同税率的影响	-623,582.15
调整以前期间所得税的影响	-11.31
非应税收入的影响	-5,895,857.85
不可抵扣的成本、费用和损失影响	32,938,927.25
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	4,648,177.38
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	18,356,949.05
研究开发费加成扣除的纳税影响	-7,759,290.10
其他	-2,173,085.05
所得税费用	-4,957,942.15

## 注释 56. 现金流量表附注

### 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	2025 年度	2024 年度
保证金及其他	259,476,145.90	80,429,683.64
政府补助	2,385,537.30	8,524,605.10
合计	261,861,683.20	88,954,288.74

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
捐赠、罚款支出	743,991.32	2,224,174.83
费用性支出	23,233,049.34	61,548,218.57
往来款	265,370,553.51	43,037,597.91
保证金	70,901,709.95	24,703,158.66
手续费、贴息	116,968.60	3,910,844.08
其他	2,200,450.00	19,001,814.05
合计	362,566,722.72	154,425,808.10

2. 与投资活动有关的现金

(1) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
预付项目投资合作诚意金		3,360,000.00
退还预收股权转让款		500,000,000.00
退还项目投资合作款		162,346,405.70
合计		665,706,405.70

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	2025 年度	2024 年度
往来单位和个人资金拆借	15,000,000.00	846,213,743.58
合计	15,000,000.00	846,213,743.58

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
融资手续费		2,670,000.00
往来单位和个人资金拆借	12,280,000.00	844,550,569.12
合计	12,280,000.00	847,220,569.12

注释 57. 现金流量表补充资料

### 1. 现金流量表补充资料

项目	2025 年度	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-291,376,520.31	-359,483,685.63
加：资产减值准备	184,723,793.23	33,562,489.97
信用减值损失	-9,280,714.64	383,104,391.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	34,186,572.27	37,619,310.37
使用权资产折旧		
无形资产摊销	14,827,389.34	15,275,315.78
长期待摊费用摊销	1,034,649.38	111,718.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“—”号填列)	-187,987.56	92,697.73
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	95,107.52	1,818.31
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	212,773.60	-830,635.40
财务费用(收益以“—”号填列)	288,385,050.68	311,708,220.30
投资损失(收益以“—”号填列)	-40,823,910.29	-68,241,272.34
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-8,091,060.85	98,693,830.16
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-31,916.04	-54,263,368.18
存货的减少(增加以“—”号填列)	186,823,279.02	-142,273,221.40
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	894,035,774.05	-62,952,892.28
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-1,025,676,734.98	-130,460,290.80
其他		
经营活动产生的现金流量净额	228,855,544.42	61,664,426.91
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		

项目	2025 年度	2024 年度
现金的期末余额	42,203,939.00	6,512,391.92
减：现金的期初余额	6,512,391.92	64,997,632.70
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	35,691,547.08	-58,485,240.78

## 2. 现金和现金等价物的构成

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	42,203,939.00	6,512,391.92
其中：库存现金	217,670.52	192,288.21
可随时用于支付的银行存款	41,986,268.48	6,131,308.81
可随时用于支付的其他货币资金		188,794.90
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	42,203,939.00	6,512,391.92
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

## 注释 58. 外币货币性项目

### 1. 外币货币性项目

项目	2025 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	214,799.47		1,384,130.70
其中：美元	196,672.29	7.0288	1,382,370.19
欧元	41.82	8.2355	344.41
印度卢比	18,085.36	0.0783	1,416.10
应收账款			

其中：美元	501,568.40	7.0288	3,525,423.97
其他应收款			
其中：美元	681,601.95	7.0288	4,790,843.79
应付账款			
其中：美元	871,976.26	7.0288	6,128,946.74
其他应付款			
其中：美元	1,181,148.91	7.0288	8,302,059.46

## 注释 59. 租赁

### (一) 作为出租人的披露

#### 1. 与经营租赁有关的信息

与经营租赁相关的收益如下：

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的 可变租赁付款额相关的收入
经营租赁收入	12,380,281.94	
合计	12,380,281.94	

## 六、研发支出

### (一) 按费用性质列示

项目	2025 年度	2024 年度
耗用材料	43,158,874.39	37,922,670.49
职工薪酬费用	5,386,068.18	5,211,187.74
折旧与摊销	1,232,178.44	793,791.84
其他费用	1,391,961.41	1,115,271.70
合计	51,169,082.42	45,042,921.77
其中：费用化研发支出	51,169,082.42	45,042,921.77
资本化研发支出		

## 七、合并范围的变更：本期无合并范围变动

## 八、在其他主体中的权益

### (一)在子公司中的权益

#### 1. 企业集团的构成

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
华西能源工程有限公司	20,000.00	自贡市	自贡市	工程总包	100.00		设立
自贡华西能源工业有限公司	30,000.00	自贡市	自贡市	锅炉制造	100.00		设立
华西能源张掖生物质发电有限公司	28,560.00	张掖市	张掖市	项目管理	100.00		设立
云南惠康再生能源开发有限公司	200.00	昭通市	昭通市	项目管理	70.00		非同一控制 下企业合并
自贡华西东城投资建设有限公司	50,000.00	自贡市	自贡市	项目管理	89.00		设立
自贡华西综保建设有限公司	38,000.00	自贡市	自贡市	项目管理	90.00		设立
黔西华西医疗投资建设有限公司	19,900.00	黔西县	黔西县	项目管理	51.00		非同一控制 下企业合并
华西能源（江安）公路建设有限公司	30,356.00	宜宾市	宜宾市	项目管理	100.00		设立
四川易迪泰网络有限公司	800.00	成都市	成都市	互联网	100.00		设立
四川华固环境工程有限公司	1,000.00	成都市	成都市	商品贸易	100.00		设立
重庆东工实业有限公司	1,900.00	重庆市	重庆市	服务	94.7368		非同一控制 下企业合并
重庆市华西耐火材料有限公司	559.00	重庆市	重庆市	生产销售耐火材料	100.00		设立
利津华西锦成项目管理有限公司	15,600.00	山东利津县	利津县	项目管理	80.00		设立

陕西南洋镁创科技有限公司	1,500.00	陕西西咸新区	陕西西咸新区	技术服务与技术开发	85.00	设立
--------------	----------	--------	--------	-----------	-------	----

## 2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例(%)	本期归属于少数股东损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额	备注
自贡华西东城投资建设有限公司	11.00	7,130,606.49		37,348,268.24	
自贡华西综保建设有限公司	10.00	1,071,967.82		38,108,657.22	
黔西华西医疗投资建设有限公司	49.00	-6,832,751.45		77,342,956.72	
浙江华西铂瑞重工有限公司	50.00	-2,227,175.89		-8,078,366.80	

## 3. 重要非全资子公司的主要财务信息

项目	2025 年 12 月 31 日			
	自贡华西东城投资建设有限公司	自贡华西综保建设有限公司	黔西华西医疗投资建设有限公司	浙江华西铂瑞重工有限公司
流动资产	174,996,457.60	99,559,009.81	63,106,038.28	43,904,144.34
非流动资产	1,579,164,812.17	793,638,262.94	880,912,864.85	8,369,247.55
资产合计	1,754,161,269.77	893,197,272.75	944,018,903.13	52,273,391.89
流动负债	753,733,621.80	165,683,926.55	432,676,134.30	65,789,361.51
非流动负债	660,897,936.70	350,000,000.00	353,500,000.00	-
负债合计	1,414,631,558.50	515,683,926.55	786,176,134.30	65,789,361.51
营业收入	253,975,132.71	-	33,261,746.61	50,221,804.81
净利润	64,823,695.37	7,146,452.12	-13,944,390.71	-4,454,351.77
综合收益总额	64,823,695.37	7,146,452.12	-13,944,390.71	-4,454,351.77
经营活动现金流量	158,930,109.01	81,679,147.47	-44,660,787.27	-690,877.57

续：

项目	2024 年 12 月 31 日			
	自贡华西东城投资 建设有限公司	自贡华西综保建设 有限公司	黔西华西医疗投资 建设有限公司	浙江华西铂瑞重工 有限公司
流动资产	3,702,908.57	261,727,217.47	7,985,352.38	66,653,617.02
非流动资产	1,830,482,910.49	943,256,863.41	869,499,153.27	78,547,159.10
资产合计	1,834,185,819.06	1,204,984,080.88	877,484,505.65	145,200,776.12
流动负债	758,581,866.46	152,889,969.33	404,211,993.73	87,608,776.95
非流动负债	800,897,936.70	420,000,000.00	293,500,000.00	
负债合计	1,559,479,803.16	572,889,969.33	697,711,993.73	87,608,776.95
营业收入	96,161,245.20		55,045.87	6,477,575.32
净利润	14,019,602.89	9,156,149.53	-14,214,935.33	-8,067,390.99
综合收益总额	14,019,602.89	9,156,149.53	-14,214,935.33	-8,067,390.99
经营活动现金流量	123,922,063.63	97,974,153.92	49,612,905.22	642,882.58

## (二)在合营企业或联营企业中的权益

### 1. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	2025 年 12 月 31 日/2025 年度	2024 年 12 月 31 日/2024 年度
联营企业：		
投资账面价值合计	95,932,045.77	70,484,958.54
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
净利润	25,447,087.23	8,808,968.87
其他综合收益		
综合收益总额		

## 九、政府补助

### (一) 涉及政府补助的负债项目

会计科目	2024 年 12 月 31 日	本期新增补助 金额	本期计入 营业外收 入金额	本期计入其他 收益金额	本期冲减 成本费用 金额	加：其 他变 动	2025 年 12 月 31 日	与资产相关/ 与收益相关
递延收益	48,220,342.00	43,193,500.00		3,387,842.00			88,026,000.00	与资产相关
合计	48,220,342.00	43,193,500.00		3,387,842.00			88,026,000.00	—

### (二) 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025 年度	2024 年度	与资产相关/ 与收益相关
其他收益	3,387,842.00	3,387,738.00	与资产相关
其他收益	2,653,578.80	3,136,867.10	与收益相关

## 十、与金融工具相关的风险披露

### 1. 金融工具产生的各类风险

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、市场风险及流动性风险。本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适

当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

## 2. 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

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
应收票据	43,975,411.36	318,368.63
应收账款	1,965,547,186.90	1,565,921,385.01
其他应收款	337,012,768.38	167,174,181.81
合同资产	2,508,714,745.03	575,360,750.51
预计负债	46,723,277.78	
合计	4,901,973,389.45	2,308,774,685.96

## 3. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	2025 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
短期借款	40,215,750.00			40,215,750.00
一年内到期的非流动负债	2,206,363,881.25			2,206,363,881.25
长期借款		869,000,000.00	503,700,000.00	1,372,700,000.00
应付债券				

长期应付款		64,500,690.72	17,819,241.74	82,319,932.46
合计	2,246,579,631.25	933,500,690.72	521,519,241.74	3,701,599,563.71

#### 4. 市场风险

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

##### (1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行长短期借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司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。2024 年 12 月 31 日，本公司的带息债务主要为人民币计价的长短期借款固定利率合同，金额为 2,568,350,000.00 元，以人民币计价的长短期借款浮动利率合同，金额为 1,743,700,000.00 元。

##### (2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金-美元	1,382,370.19		1,382,370.19	2,044,943.02		2,044,943.02
货币资金-印度卢比		1,416.10	1,416.10		98,248.22	98,248.22
货币资金-欧元		344.41	344.41		314.72	314.72
货币资金-港币					2,546.06	2,546.06
应收账款-美元	3,525,423.97		3,525,423.97	42,115,812.83		42,115,812.83
应收账款-欧元					1,045,831.48	1,045,831.48
其他应收款-美元	4,790,843.79		4,790,843.79	1,305,427.46		1,305,427.46
预付账款-美元	53,465,323.01		53,465,323.01			42,115,812.83
应付账款-美元	6,128,946.74		6,128,946.74	6,282,327.41		6,282,327.41
合同负债-美元	297,064,238.13		297,064,238.13	170,816,041.76		170,816,041.76

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
合同负债-欧元					1,052,477.95	1,052,477.95
其他应付款-美元	8,302,059.46		8,302,059.46	7,571,097.91		7,571,097.91

## 十一、公允价值

### (一) 以公允价值计量的金融工具

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具截止 2025 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第 2 层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

### (二) 期末公允价值计量

#### 1. 持续的公允价值计量

项目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	第 1 层次	第 2 层次	第 3 层次	合计
(一) 交易性金融资产	2,966,555.00			2,966,555.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产小计				
债务工具投资				
权益工具投资	2,966,555.00			2,966,555.00
衍生金融资产				
其他				
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产小计				

项目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	第 1 层次	第 2 层次	第 3 层次	合计
债务工具投资				
权益工具投资				
其他				
(二) 其他债权投资	5,857,660.55			5,857,660.55
(三) 其他权益工具投资		87,436,580.99	100,000.00	87,536,580.99
(四) 投资性房地产小计				
出租的土地使用权				
出租的建筑物				
持有并准备增值后 转让的土地使用权				
<b>持续以公允价值计量的资产 合计</b>	<b>8,824,215.55</b>	<b>87,436,580.99</b>	<b>100,000.00</b>	<b>96,360,796.54</b>
(六) 交易性金融负债小计				
发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(七) 指定以公允价值计量 且其变动计入当期损益的金 融负债				
<b>持续以公允价值计量的 负债合计</b>				

(三) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

项目	公允价值	活跃市场报价			资料来源
		主要市场	交易价格	期末数量	
一、持续的公允价值计量					

项目	公允价值	活跃市场报价			
		主要市场	交易价格	期末数量	资料来源
交易性金融资产					
其中：以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	2,966,555.00				
交通银行股份有限公司	2,966,555.00	A股市场	7.25	409,180.00	上海证券交易所
持续以公允价值计量的资产总额	2,966,555.00				

**（四）持续和非持续第二层次公允价值计量的项目，采用估值技术和重要参数的定性及定量信息**

被投资企业自贡农村商业银行股份有限公司、黑河农村商业银行股份有限公司为非上市地方商业银行，按照“国内 A 股上市的所有城市商业银行、农村商业银行平均市净率”，结合两家被投资企业的每股净资产，综合确认其公允价值。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。

**（五）持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数的敏感性分析**

因被投资企业四川省川南高等级公路开发股份有限公司的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按照投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。因被投资企业四川西南机械工业联营集团公司、自贡市北环建设开发有限责任公司的经营环境和经营情况、财务状况恶化，所以公司以零元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

### (一)本企业的母公司情况

本公司最终控制方是：黎仁超，持有公司股份 136,563,713 股，占公司股本总额的 11.57%，是公司的第一大股东和实际控制人。

### (二)本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益

### (三)本公司的合营和联营企业情况详见附注八（二）在合营安排或联营企业中的权益。

### (四)其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
成都华西能航股权投资基金管理有限公司	控股股东与公司实际控制人为兄弟关系
成都华源宇成实业有限公司	控股股东与公司实际控制人为父子关系
成都三顶环保科技有限公司	控股股东与公司实际控制人为父子关系
东方电气启能(深圳)科技有限公司	董事、财务总监孟海涛兼任该公司董事
成都华西核设备科技有限公司	控股股东与公司实际控制人为父子关系
浙江铂瑞能源科技有限公司	子公司浙江华西铂瑞重工有限公司之关联方

### (五)关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

#### 2. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
浙江铂瑞能源科技有限公司	销售商品	16,067,700.00	
合计		16,067,700.00	

#### 3. 关键管理人员薪酬

项目	2025 年度	2024 年度
关键管理人员薪酬	4,709,300.00	5,566,093.50

#### 4. 关联方应收应付款项

##### (1) 本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	浙江铂瑞能源科技有限公司	26,633,860.00	2,646,774.19	18,966,160.00	1,854,116.61
应收账款	成都华西核设备科技有限公司	270,000.00	270,000.00	270,000.00	270,000.00
预付款项	成都华西核设备科技有限公司	1,293,016.29		993,016.29	

(2) 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应付款	成都华西核设备科技有限公司	940,019.30	800,019.30
其他应付款	成都三项环保科技有限公司	322,000.00	322,000.00

十三、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截止 2025 年 12 月 31 日，公司存在着如下尚在有效期内的银行保函：

公司名称	保函开具银行	保函类型	2025 年 12 月 31 日
自贡华西能源工业有限公司	中国建设银行股份有限公司成都第八支行	履约保函	5,456,600.00
自贡华西能源工业有限公司	华商银行	履约保函	2,008,000.00
华西能源工业股份有限公司	中国银行自贡分行	履约保函	26,826,166.00
华西能源工业股份有限公司	中国银行自贡分行	投标保函	2,100,000.00
合计			36,390,766.00

(二) 资产负债表日存在的重要或有事项

截止2025年12月31日，公司未结案的诉讼案件共22项，诉讼标的为21,417.75万元，公司作为原告方的案件共计4项，诉讼标的为1,361.76万元。其中：公司尚未结案的标的额1,000.00万元以上重大诉讼、仲裁事项共7件，诉讼标的为19,875.02万元，具体如下：

案件名称	标的金额	案件进展	基本情况
广西万都建筑工程有限公司诉股份有限公司	1,113.63	一审已判决，对方上诉，二审中	公司以联合体名义与广西国水环境科技有限公司（简称“广西国水”）中标广西灵川县第三污水处理厂项目，项目业主为桂林灵水环保有限公司，后因工程款支付问题，广西万都建筑工程有限公司（简称“广西万都”）于 2022 年 12 月 21 日向灵川县人法院提起诉讼，要求支付款项 1,113.62 万元。2025 年 2 月，法院一审判决广西国水支付广西万都 836.67 万元，广西国水返还广西万都履约保证金 80 万元并支付逾期利息，驳回广西万都其他诉讼求，公司不承担责任。目前，对方上诉至桂林市中级人民法院。
四川雄安建设工程有限公司诉华西股份、青岛交建集团有限公司、江安县兴安交通建设投资有限公司、华西工程（第三人）	4,135.16	一审已判决，二审中	公司、青岛交建集团有限公司、江安县兴安交通建设投资有限公司（简称江安兴安交投）2019 年 12 月签订了《宜宾经南溪至泸州快速通道（江安段）工程施工合同》。并将部分劳务分包给四川雄安建设工程有限公司（简称四川雄安建设）。工程完工后，因双方对结算金额争议较大且无法达成一致。四川雄安建设于 2025 年 1 月向法院主张其完成工程价款尚有 4135.15 万元未支付。2025 年 12 月 12 日收到本案一审判决，华西股份支付原告 7703698 元；华西股份不服一审判决已提起上诉，目前在二审中。

案件名称	标的金额	案件进展	基本情况
江苏峰业环境科技集团股份有限公司诉华西股份	1,272.55	一审	江苏峰业环境科技集团股份有限公司(简称“江苏峰业”)与公司在多项合同执行中存在结算争议,款项抵扣问题,江苏峰业于 2025 年 1 月 20 日向自贡市沿滩区人民法院提起诉讼,要求公司支付款项及利息合计 1,272.55 万元。
徐秀龙诉华西股份	1,007.40	一审	2025 年 6 月原告徐秀龙向法院提起诉讼,其诉讼请求为:要求公司赔偿因虚假陈述所造成的投资差额损失 10053884 元、佣金损失 10054 元、印花税损失 10054 元。
四川广瑞建筑劳务有限公司诉华西工程	7,873.29	一审	四川广瑞建筑劳务有限公司(简称“四川广瑞”)与华西能源工程有限公司(简称“华西工程”)于 2017 年签订了某项目一、二期工程《建设工程施工劳务专业分包合同》,2020 年 9 月,工程竣工交付。后因双方对工程款结算金额存在重大分歧,工程结算无法进行,2025 年 6 月四川广瑞向法院起诉,要求华西工程还应支付工程款 7873.28 万元。

案件名称	标的金额	案件进展	基本情况
贵溪工控金诚融资租赁有限公司诉江西华盛亿恒新材料科技股份有限公司、华西能源工业股份有限公司、恒力盛泰（厦门）石墨烯科技有限公司、厦门华恒亿新材料科技有限公司	4,473.00	一审已判决，二审中	贵溪工控金诚融资租赁有限公司诉江西华盛亿恒新材料科技股份有限公司、华西能源工业股份有限公司等五被告，要求支付逾期租金 3136 万元、违约金 2,816,219.90 元（暂计至 2025 年 5 月 22 日）及律师费 20 万元，主张保证人承担连带责任，并申请拍卖设备优先受偿，同时要求华西能源工业股份有限公司支付回购款 6011.9 万元，全部诉讼费用由被告承担。江西省贵溪市人民法院于 2025 年 9 月 1 日、2025 年 9 月 29 日进行了庭审，2026 年 1 月 9 日一审法院判决我司在一审判决生效之日起三十日内向贵溪工控金诚融资租赁有限公司支付回购款 31,360,100.00 元。我司因不服一审判决，故向二审法院申请上诉。

#### 十四、资产负债表日后事项

至本报告报出日，公司新增超过 1,000.00 万元的尚未结案的诉讼、仲裁事项共计 1 项，累计金额 2,465.07 万元，其中：公司作为原告方的案件共计 1 项，诉讼金额共计 2,465.07 万元。

#### 十五、其他重要事项说明

##### （一）前期会计差错

##### 1. 追溯重述法

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期	累积影响数
		间报表项目名称	
股份公司：组合与单项划分错误计提减值影响调整	本项差错经公司第六届第二十三次董事会审议通过，本期采用	应收账款	20,174,328.58

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期	累积影响数
		间报表项目名称	
工程公司：爱琴公馆合同资产减值 24 年计算错误修正	追溯重述法对该项差错进行了更正	合同资产	7,309,440.18
张掖公司：补提 BOT 资产减值		无形资产	-6,721,000.00
股份公司：组合与单项划分错误计提减值影响调整		信用减值损失	20,174,328.58
工程公司：爱琴公馆合同资产减值 24 年计算错误修正		资产减值损失	588,440.18
张掖公司：补提 BOT 资产减值		未分配利润	20,762,768.76

## （二）其他事项

1、2017 年 11 月 3 日，公司与自贡高新技术产业开发区工业区管理办公室、华西能源工程有限公司签订了《自贡综合保税区基础设施及配套功能建设项目 PPP 项目合同》，项目原总投资 18.61 亿元。根据 2019 年 4 月 29 日自贡高新技术产业开发区工业区管理办公室《关于调整自贡综合保税区基础设施及配套功能建设项目建设规模的函》，项目建设规模调减 48385 万元，项目调整后总投资变更为 13.77 亿元。目前项目合同正在执行过程中。

2、2016 年 5 月 3 日，公司与自贡市城乡规划和住房保障局、四川星星建设集团有限公司签订了《自贡市东部新城生态示范区一期工程 PPP 项目合同》，修建自贡东部新城“两纵两横”四条道路及和平、柳家湾两个安置房工程，项目建安工程总投资 17.04 亿元（暂定），目前项目合同正在执行过程中。截止 2024 年 12 月 31 日累计支付工程款 169,154.26 万元。

3、2018 年 6 月，公司与黔西县卫生与计划生育局、成都华西能航股权投资基金管理有限公司、四川星星建设集团有限公司签订了《黔西县医疗卫生标准化建设 PPP 项目合同》，修建黔西县第二人民医院（一期工程）、黔西县妇幼保健院及其他 7 个乡镇卫生院，预算总投资 9.92 亿元，目前项目合同正在执行过程中。截止 2025 年 12 月 31 日累计支付工程款 76,822.82 万元。

4、公司实际控制人股票质押事项由于为公司在金融机构的借款提供增信担保，黎仁超先生将其所持本公司部分股份在中国证券登记结算有限责任公司办理了股份质押登记。公司于 2025 年 4 月 25 日披露了《关于控股股东部分股份司法拍卖的进展公告》，竞价成功标的股份 5,211,967 股已于 2025 年 4 月 24 日过户完成，截止目前，黎仁超先生持有本公司股份 149,063,713 股，占公司总股本的 12.62%，其中，累计已质押股份 107,000,000 股，占黎仁超先生所持本公司股份 71.78%，占公司股份总数的 9.06%。

## 十六、母公司财务报表主要项目注释

### 注释 1. 应收账款

#### 1. 按账龄披露应收账款

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	253,653,486.76	83,732,424.05
1—2 年	65,652,905.38	472,624,823.69
2—3 年	180,273,909.42	63,934,985.62
3—4 年	47,169,020.32	74,583,985.71
4—5 年	53,233,226.99	213,438,510.21
5 年以上	1,248,648,536.96	1,161,873,390.14
小计	1,848,631,085.83	2,070,188,119.42
减：坏账准备	1,340,416,044.99	1,408,730,697.42
合计	508,215,040.84	661,457,422.00

#### 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
按单项计提坏账准备	720,258,370.54	38.96	640,258,370.54	88.89	80,000,000.00
其中：单项计提坏账准备	720,258,370.54	38.96	640,258,370.54	88.89	80,000,000.00
按组合计提坏账准备	1,128,372,715.29	61.04	700,157,674.45	62.05	428,215,040.84
其中：组合 1：账龄分析法组合	936,533,143.74	50.66	700,157,674.45	74.76	236,375,469.29
组合 2：合并范围内关联方组合	191,839,571.55	10.38			191,839,571.55
合计	1,848,631,085.83	100.00	1,340,416,044.99	72.51	508,215,040.84

续：

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	565,929,604.74	27.34	565,929,604.74	100.00	
其中：单项计提坏账准备	565,929,604.74	27.34	565,929,604.74	100.00	
按组合计提坏账准备	1,504,258,514.68	72.66	842,801,092.68	56.03	661,457,422.00
其中：组合 1：账龄分析法组合	1,309,572,043.13	63.26	842,801,092.68	64.36	466,770,950.45
组合 2：合并范围内关联方组合	194,686,471.55	9.40			194,686,471.55
合计	2,070,188,119.42	100.00	1,408,730,697.42	68.05	661,457,422.00

按单项计提坏账准备

单位名称	2024 年 12 月 31 日		2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
TRNENERGY PVT.LTD	125,846,649.83	125,846,649.83	125,846,649.83	125,846,649.83	100.00	法律诉讼, 预计无法收回
MIPPIInternationalLtd	62,451,021.11	62,451,021.11	62,451,021.11	62,451,021.11	100.00	法律诉讼, 预计无法收回
IOTInfrastructure&EnergyServicesLimited	64,950,747.87	64,950,747.87	64,234,395.83	64,234,395.83	100.00	法律诉讼, 预计无法收回
国家电投集团广西北部湾	46,080,559.60	46,080,559.60	46,080,559.60	46,080,559.60	100.00	对方破产, 预计难以收回

华西能源工业股份有限公司  
2025 年度  
财务报表附注

单位名称	2024 年 12 月 31 日		2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
(钦州) 热电有限公司						
青海盐湖工业集团股份有限公司	18,554,000.00	18,554,000.00	18,554,000.00	18,554,000.00	100.00	预计无法收回
山东泉林秸秆综合利用有限公司	39,702,538.61	39,702,538.61	39,689,636.97	39,689,636.97	100.00	法律诉讼, 预计无法收回
山东信莱大豆生物科技有限公司	12,295,983.24	12,295,983.24	12,295,983.24	12,295,983.24	100.00	预计无法收回
平罗县滨河碳化硅制品有限公司	175,635,265.69	175,635,265.69	151,895,031.94	71,895,031.94	47.33	债务违约, 预计无法收回
庆华集团新疆煤化工有限公司			118,195,871.91	118,195,871.91	100.00	预计无法收回
青海大美煤业股份有限公司			11,638,359.03	11,638,359.03	100.00	预计无法收回
北京峰业电力环保工程有限公司			9,869,704.79	9,869,704.79	100.00	预计无法收回
THAIEKALUC KPOWERCO., LTD			7,923,880.22	7,923,880.22	100.00	预计无法收回

单位名称	2024 年 12 月 31 日		2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
其他	20,412,838.79	20,412,838.79	51,583,276.07	51,583,276.07	100.00	预计无法收回
合计	565,929,604.74	565,929,604.74	720,258,370.54	640,258,370.54	88.89	

按组合计提坏账准备

(1) 组合 1: 账龄分析法组合

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	60,554,148.96	18,834,594.73	31.10
1—2 年	65,508,793.31	24,541,099.63	37.46
2—3 年	179,590,507.19	89,977,695.57	50.10
3—4 年	46,144,284.04	29,867,837.04	64.73
4—5 年	52,524,470.76	42,229,540.04	80.40
5 年以上	532,210,939.48	494,706,907.44	92.95
合计	936,533,143.74	700,157,674.45	74.76

(2) 组合 2: 合并范围内关联方组合

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	830,000.00		
1—2 年	154,203,840.42		
2—3 年	260,000.00		
3—4 年			
4—5 年	15,528,000.00		
5 年以上	21,017,731.13		
合计	191,839,571.55		

### 3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	565,929,604.74	154,328,765.80	80,000,000.00			640,258,370.54
按组合计提坏账准备	842,801,092.68	-142,643,418.23				700,157,674.45
其中：组合 1：账龄分析法组合	842,801,092.68	-142,643,418.23				700,157,674.45
合计	1,408,730,697.42	11,685,347.57	80,000,000.00			1,340,416,044.99

### 4. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同资产 期末余额	占应收账款和合同资产期末余额 合计数的比例(%)	已计提应收账款 和合同资产坏账 准备余额
武汉市绿色环保能源有限公司		423,677,668.99	423,677,668.99	11.95	4,236,776.69
青岛交建集团有限公司		389,930,622.36	389,930,622.36	11.00	192,228,528.14
阜平众立腾晖新能源技术有限公司		383,554,424.79	383,554,424.79	10.82	3,835,544.25
平罗县滨河碳化硅制品有限公司	151,895,031.94		151,895,031.94	4.28	71,895,031.94
TRNENERGYPV T.LTD	125,846,649.83		125,846,649.83	3.55	125,846,649.83
合计	277,741,681.77	1,197,162,716.14	1,474,904,397.91	41.60	398,042,530.85

### 注释 2. 其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息		
应收股利		

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应收款	857,276,183.32	864,024,604.84
合计	857,276,183.32	864,024,604.84

(一) 应收利息：无

(二) 应收股利：无

(三) 其他应收款

### 1. 按账龄披露其他应收款

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	837,887,901.12	148,326,842.41
1—2 年	8,900,991.17	365,406,222.75
2—3 年	35,559,281.46	231,021,779.10
3—4 年	22,593,883.04	121,911,397.46
4—5 年	11,308,286.71	15,357,337.58
5 年以上	61,613,199.73	81,555,191.23
小计	977,863,543.23	963,578,770.53
减：坏账准备	120,587,359.91	99,554,165.69
合计	857,276,183.32	864,024,604.84

### 2. 按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
股权转让款	10,137,153.41	10,000,000.00
保证金等	71,465,721.52	53,443,456.43
员工备用金借款	3,766,727.82	3,014,617.63
往来款项	801,244,010.79	830,956,247.30
其他	91,249,929.69	66,164,449.17
合计	977,863,543.23	963,578,770.53

### 3. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				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	25,585,785.70	2.62	25,585,785.70	100.00	
其中：单项计提坏账准备	25,585,785.70	2.62	25,585,785.70	100.00	-
按组合计提坏账准备	952,277,757.53	97.38	95,001,574.21	9.98	857,276,183.32

类别	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中：组合 1：账龄分析法组合	183,010,664.56	18.72	95,001,574.21	51.91	88,009,090.35
组合 2：合并范围内关联方组合	768,844,811.66	78.62			768,844,811.66
组合 3：信用风险极低组合	422,281.31	0.04			422,281.31
合计	977,863,543.23	100.00	120,587,359.91	12.33	857,276,183.32

续：

类别	2024 年 12 月 31 日				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	24,752,962.50	2.57	24,752,962.50	100.00	
其中：单项计提坏账准备	24,752,962.50	2.57	24,752,962.50	100.00	
按组合计提坏账准备	938,825,808.03	97.43	74,801,203.19	7.97	864,024,604.84
其中：组合 1：账龄分析法组合	158,835,314.24	16.48	74,801,203.19	47.09	84,034,111.05
组合 2：合并范围内关联方组合	776,974,827.59	80.63			776,974,827.59
组合 3：信用风险极低组合	3,015,666.20	0.31			3,015,666.20
合计	963,578,770.53	100.00	99,554,165.69	10.33	864,024,604.84

按单项计提坏账准备

单位名称	2024 年 12 月 31 日		2025 年 12 月 31 日			计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
深圳市中宝珠宝有限公司	6,699,965.32	6,699,965.32	6,699,965.32	6,699,965.32	100.00	已吊销的供应商预付账款调整至其他应收款并全额计提坏账
成都凯博贸易有限公司	6,500,000.00	6,500,000.00	6,500,000.00	6,500,000.00	100.00	预计无法收回
无锡顺盟科技有限公司	2,326,564.00	2,326,564.00	2,326,564.00	2,326,564.00	100.00	预计无法收回
四川鑫光管业制造有限公司	2,049,305.75	2,049,305.75	2,049,305.75	2,049,305.75	100.00	预计无法收回
广州市东锅炉阀门销售有限公司	1,607,408.70	1,607,408.70	1,607,408.70	1,607,408.70	100.00	预计无法收回
其他	5,569,718.73	5,569,718.73	6,402,541.93	6,402,541.93	100.00	预计无法收回

单位名称	2024 年 12 月 31 日		2025 年 12 月 31 日			计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
合计	24,752,962.50	24,752,962.50	25,585,785.70	25,585,785.70	100.00	

按组合计提坏账准备

组合名称	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1: 账龄分析法组合			
合	183,010,664.56	95,001,574.21	51.91
1 年以内 (含 1 年)	68,827,808.15	11,580,283.89	16.83
1—2 年	8,900,991.17	2,884,705.71	32.41
2—3 年	32,727,717.46	14,335,947.16	43.80
3—4 年	22,593,883.04	16,382,707.89	72.51
4—5 年	944,572.26	802,237.08	84.93
5 年以上	49,015,692.48	49,015,692.48	100.00
组合 2: 合并范围内关联方组合	768,844,811.66		
1 年以内 (含 1 年)	64,605,544.82		
1—2 年	96,971,600.06		
2—3 年	323,378,757.02		
3—4 年	206,264,953.60		
4—5 年	77,123,907.59		
5 年以上	500,048.57		
组合 3: 信用风险极低组合	422,281.31		
1 年以内 (含 1 年)	215,281.31		
1—2 年			
2—3 年			
3—4 年			

组合名称	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
4-5 年	207,000.00		
5 年以上			
合计	952,277,757.53	95,001,574.21	9.98

#### 4. 其他应收款坏账准备计提情况

按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)	
2025 年 1 月 1 日余额	74,801,203.19		24,752,962.50	99,554,165.69
2025 年 1 月 1 日余额	—	—	—	—
在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段	832,823.20			832,823.20
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	19,367,547.82		832,823.20	20,200,371.02
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	95,001,574.21		25,585,785.70	120,587,359.91

#### 5. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	2024 年 12 月	本期变动金额	2025 年 12 月 31
----	-------------	--------	----------------

		计提	收回或 转回	转销或核 销	其他变动	
按单项计提坏账准备	24,752,962.50	832,823.20				25,585,785.70
按组合计提坏账准备	74,801,203.19	21,033,194.22			832,823.20	95,001,574.21
其中：组合 1：账龄 分析法组合	74,801,203.19	21,033,194.22			832,823.20	95,001,574.21
合计	99,554,165.69	21,866,017.42			832,823.20	120,587,359.91

### 6. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收 款期末余额 的比例(%)	坏账准备 期末余额
华西能源环保电力(昭通) 有限公司	往来款	36,217,602.65	4 年以内	3.70	20,709,612.60
玉林川能华西环保发电有 限公司	保证金及押金	32,735,438.02	5 年以上	3.35	32,735,438.02
蚌埠市国际经济技术合作 有限公司	保证金及押金	18,500,000.00	1 年以内	1.89	3,113,437.87
自贡市沿滩区人民法院诉 讼费及案款专户	其他	14,168,079.89	1 年以内、 1-2 年	1.45	3,214,072.30
成都华西流体控制科技有 限公司	其他	13,083,981.25	1 年以内、 2-3 年	1.34	4,981,991.26
合计	——	114,705,101.81	——	11.73	64,754,552.05

### 注释 3. 长期股权投资

款项性质	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,029,926,634.44		2,029,926,634.44	2,029,926,634.44		2,029,926,634.44
对联营、合营企业 投资	95,932,045.77		95,932,045.77	70,484,958.54		70,484,958.54

款项性质	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计	2,125,858,680.21		2,125,858,680.21	2,100,411,592.98		2,100,411,592.98

### 1. 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	2024 年 12 月 31 日（账面价值）	减值准备期初余额	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日（账面价值）	本期计提减值准备	减值准备期末余额
自贡华西东城投资建设有限公司		445,000,000.00				445,000,000.00		
自贡华西综保建设有限公司		323,000,000.00				323,000,000.00		
华西能源（江安）公路建设有限公司		303,560,000.00				303,560,000.00		
华西能源张掖生物质发电有限公司		285,600,000.00				285,600,000.00		
华西能源工程有限公司		200,000,000.00				200,000,000.00		
黔西华西医疗投资建设有限公司		100,707,459.68				100,707,459.68		
自贡华西能源工业有限公司		300,000,000.00				300,000,000.00		
重庆东工实业有限公司		17,289,604.76				17,289,604.76		
浙江华西铂瑞重工有限公司		8,893,038.33				8,893,038.33		
利津华西锦成项目		10,200,000.00				10,200,000.00		

华西能源工业股份有限公司  
2025 年度  
财务报表附注

被投资单位	初始投资成本	2024 年 12 月 31 日（账面 价值）	减值准 备 期初余 额	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日（账面价 值）	本期计 提减值 准备	减值准备 期末余额
管理有限公司								
四川华固环境工程 有限公司		10,000,000.00				10,000,000.00		
四川易迪泰网络有 限公司		8,000,000.00				8,000,000.00		
重庆市华西耐火材 料有限公司		4,679,444.00				4,679,444.00		
华西能源（香港） 国际投资股份有限 公司		5,452,112.00				5,452,112.00		
长青新能源有限公 司		3,446,600.00				3,446,600.00		
云南惠康再生能源 开发有限公司		3,000,000.00				3,000,000.00		
陕西南洋镁创科技 有限公司		1,000,000.00				1,000,000.00		
华西能源（印度） 有 限 公 司 CHINAWESTERN POWER（INDIA） PRIVATELIMITED		98,375.67				98,375.67		
合计		2,029,926,634.44				2,029,926,634.44		

2. 对联营、合营企业投资

被投资单位	2024 年 12 月 31 日	减值准备 期初余额	本期增减变动			
			追加 投资	减少 投资	权益法确认的投 资损益	其他综合 收益调整
一. 联营企业						
深圳东方锅炉控制有限公司	51,476,428.29				25,447,087.23	
青岛华融企业发展有限公司	19,008,530.25					
合计	70,484,958.54				25,447,087.23	

续：

被投资单位	本期增减变动				2025 年 12 月 31 日	减值准备 期末余额
	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						
深圳东方锅炉控制有限公司					76,923,515.52	
青岛华融企业发展有限公司					19,008,530.25	
合计					95,932,045.77	

#### 注释 4. 营业收入及营业成本

##### 1. 营业收入、营业成本

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	877,856,118.62	698,518,906.34	2,008,821,744.60	1,559,728,101.09
其他业务	20,054,165.03	13,751,869.87	36,995,390.60	25,407,210.73
合计	897,910,283.65	712,270,776.21	2,045,817,135.20	1,585,135,311.82

##### 2. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	2025 年度	
	本期发生额	上期发生额

	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
一、业务或商品类型				
其中：总承包项目	742,616,128.46	545,470,515.83	1,890,069,409.59	1,460,839,303.90
锅炉及配套产品	135,239,990.16	153,048,390.51	118,752,335.01	98,888,797.19
其他业务	20,054,165.03	13,751,869.87	36,995,390.60	25,407,210.73
合计	897,910,283.65	712,270,776.21	2,045,817,135.20	1,585,135,311.82
二、按经营地区分类				
内销	880,765,359.84	695,409,058.63	2,041,667,135.20	1,582,554,951.42
外销	17,144,923.81	16,861,717.58	4,150,000.00	2,580,360.40
合计	897,910,283.65	712,270,776.21	2,045,817,135.20	1,585,135,311.82

#### 注释 5. 投资收益

项目	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	25,447,087.23	8,808,968.87
处置长期股权投资产生的投资收益		54,085,916.03
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	15,030,244.08	
债务重组收益		4,011,858.26
合计	40,477,331.31	66,906,743.16

#### 十七、补充资料

##### (一) 非经常性损益

##### 1. 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	187,987.56	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	5,722,343.80	
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		

项目	金额	说明
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		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	346,578.98	
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	7,131,516.35	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	2,136,878.79	
少数股东权益影响额（税后）	169,139.23	

项目	金额	说明
合计	11,082,408.67	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	每股收益	
		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	-351.99	-0.2431	-0.2431
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	-365.58	-0.2525	-0.2525



华西能源工业股份有限公司

二〇二六年四月二十七日



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码  
914403007703322987



名称	政旦志远 (深圳) 会计师事务所 (特殊普通合伙)
类型	特殊普通合伙
执行事务合伙人	李建伟

成立日期 2005年01月12日

主要经营场所 深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路9号广电金融中心11F

**此件仅用于业务报告专用，复印无效。**

- 重要提示**
1. 商事主体的经营范围由章程确定。经营范围中属于法律、法规规定应当经批准的项目，取得许可审批文件后方可开展相关经营活动。
  2. 商事主体经营范围和许可审批项目等有关企业信用事项及年报信息和其他信用信息，请登录左下角的国家企业信用信息公示系统或扫描右上方的二维码查询。
  3. 各类商事主体每年须于成立周年之日起两个月内，向商事登记机关提交上一自然年度的年度报告。企业应当按照《企业信息公示暂行条例》第十条的规定向社会公示企业信息。



登记机关

2025年01月03日

证书序号:0021874

## 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》。

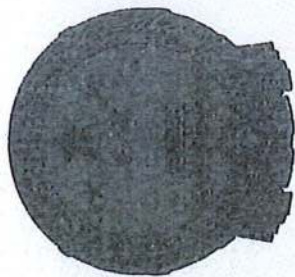


发证机关: 深圳市财政局

2025年1月14日

中华人民共和国财政部制

此件仅用于业务报告专用，复印无效。



# 会计师事务所 执业证书



名称: 政旦志远(深圳)会计师事务所(特殊普通合伙)  
 首席合伙人: 李建伟  
 主任会计师:  
 经营场所: 深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路9号广电金融中心11F

组织形式: 特殊普通合伙  
 执业证书编号: 47470048  
 批准执业文号: 深财会[2004]33号  
 批准执业日期: 2004年12月31日

姓名 刘希  
 Full name  
 性别 女  
 Sex  
 出生日期 1993-05-28  
 Date of birth  
 工作单位 致回会计师事务所(特殊普通合伙)  
 Working unit  
 身份证号码 610581199305281342  
 Identity card No.



证书编号:  
 No. of Certificate 110101560932

批准注册协会:  
 Authorized Institute of CPAs 北京注册会计师协会

发证日期: 2020 年 06 月 15 日  
 Date of Issuance /y /m /d

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

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



年 月 日  
 /y /m /d

此件仅用于业务报告专用, 复印无效。



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



同意调入  
 Agree the holder to be transferred to



15



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
中国注册会计师协会

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

年 月 日  
y m d



姓名 韩博  
Full name 韩博  
性别 男  
Sex 男  
出生日期 1985-06-08  
Date of birth 1985-06-08  
工作单位 北京中名国成会计师事务所  
Working unit 北京中名国成会计师事务所  
（特殊普通合伙）  
身份证号 140421198506087619  
Identity card No. 140421198506087619



证书编号: 110103750092  
No. of Certificate 110103750092  
批准注册协会: 北京注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs 北京注册会计师协会  
发证日期: 2024年10月25日  
Date of Issuance 2024年10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



转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2024年12月25日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2024年12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



转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2024年12月22日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2024年12月22日

此件仅用于业务报告专用，复印无效。