

广州恒运企业集团股份有限公司

审计报告及财务报表

二〇二四年度

广州恒运企业集团股份有限公司

审计报告及财务报表

(2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-5
二、	财务报表	
	合并资产负债表和母公司资产负债表	1-4
	合并利润表和母公司利润表	5-6
	合并现金流量表和母公司现金流量表	7-8
	合并所有者权益变动表和母公司所有者权益变动表	9-12
	财务报表附注	1-140

审计报告

信会师报字[2025]第 ZC10242 号

广州恒运企业集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了广州恒运企业集团股份有限公司（以下简称穗恒运）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了穗恒运 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于穗恒运，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、 关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 收入的确认	

公司的业务主要涉及售电及供热等。 由于营业收入是公司的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望操纵收入的固有风险，我们将公司营业收入确认识别为潜在关键审计事项。	我们在审计中的应对措施： （1）了解与收入有关的内部控制，评价其设计的是否有效，并测试相关关键内部控制执行的有效性； （2）检查销售合同并与管理层访谈，对营业收入确认有关控制权转移时点进行分析，进而评估营业收入确认政策的合理性； （3）对营业收入以及毛利执行实质性分析程序，判断本期营业收入及毛利率变动的合理性； （4）从营业收入的会计记录和电力、热力费用结算单中选取样本，检查营业收入确认的真实性及完整性；检查收款记录，选取样本进行发函询证期末应收账款或预收款项余额情况，结合应收账款的期后回款情况，以确认销售业务的真实性； （5）对营业收入执行截止测试，评估营业收入是否已计入恰当的会计期间； （6）对主要客户的销售发生额及往来余额进行函证，评估收入确认的真实性、完整性。
---	---

四、 其他信息

穗恒运管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括穗恒运 2024 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督穗恒运的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对穗恒运持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认

为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致穗恒运不能持续经营。

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

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

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

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

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

(此页无正文，此页为广州恒运企业集团股份有限公司 2024 年度
审计报告签字盖章页)



中国注册会计师：
张曦（项目合伙人）



中国注册会计师：
司徒慧强



中国·上海

二〇二五年四月八日

广州恒运企业集团股份有限公司
合并资产负债表
2024年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注五	期末余额	上年年末余额
流动资产:			
货币资金	(一)	1,090,277,256.71	2,562,769,171.26
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	(二)	5,320,136.26	4,597,502.16
应收账款	(三)	441,957,561.93	563,669,879.74
应收款项融资			
预付款项	(四)	69,738,532.42	111,417,660.97
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	(五)	46,529,445.53	12,864,568.55
买入返售金融资产			
存货	(六)	160,457,734.77	229,681,112.22
其中: 数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(七)	518,006,159.82	484,304,563.77
流动资产合计		2,332,286,827.44	3,969,304,458.67
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	(八)	5,718,455,912.21	5,506,643,409.66
其他权益工具投资	(九)	405,825,148.36	421,849,626.65
其他非流动金融资产			
投资性房地产	(十)	1,022,630.73	1,136,833.17
固定资产	(十一)	5,535,374,118.42	5,643,644,105.94
在建工程	(十二)	2,739,118,565.03	1,979,277,506.13
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	(十三)	384,614,007.11	399,782,959.45
无形资产	(十四)	752,161,181.74	762,904,727.90
其中: 数据资源			
开发支出			
其中: 数据资源			
商誉	(十五)	10,565,751.96	11,197,004.19
长期待摊费用	(十六)	86,563,547.36	83,974,806.92
递延所得税资产	(十七)	767,822,525.88	801,766,955.90
其他非流动资产	(十八)	224,308,279.38	126,924,309.48
非流动资产合计		16,625,831,668.18	15,739,102,245.39
资产总计		18,958,118,495.62	19,708,406,704.06

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人: 许鸿生

主管会计工作负责人: 周水良

会计机构负责人: 朱勇刚



广州恒运企业集团股份有限公司
合并资产负债表（续）
2024年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注五	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	（二十）	1,590,534,371.34	1,170,297,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	（二十一）	1,119,223,639.17	1,203,041,951.00
预收款项			
合同负债	（二十二）	6,654,193.46	6,648,937.67
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	（二十三）	40,940,991.46	56,184,819.64
应交税费	（二十四）	27,611,769.57	13,421,423.60
其他应付款	（二十五）	63,191,199.22	47,837,015.77
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	（二十六）	2,399,332,289.23	2,509,969,446.05
其他流动负债	（二十七）	32,923,265.29	54,131,828.34
流动负债合计		5,280,411,718.74	5,061,532,422.07
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	（二十八）	5,889,515,710.19	6,801,694,120.47
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	（二十九）	235,303,453.44	243,129,424.62
长期应付款	（三十）	85,224,103.59	87,954,489.26
长期应付职工薪酬			
预计负债	（三十一）		21,000,000.00
递延收益	（三十二）	93,074,909.60	100,231,280.86
递延所得税负债	（十七）	129,320,649.43	199,282,313.59
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,432,438,826.25	7,453,291,628.80
负债合计		11,712,850,544.99	12,514,824,050.87
所有者权益：			
股本	（三十三）	1,041,401,332.00	1,041,401,332.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	（三十四）	2,147,486,326.88	2,147,411,545.67
减：库存股			
其他综合收益	（三十五）	59,521,959.67	60,626,886.55
专项储备	（三十六）	855,115.89	
盈余公积	（三十七）	583,665,693.90	560,176,303.42
一般风险准备			
未分配利润	（三十八）	2,785,471,462.26	2,746,471,055.34
归属于母公司所有者权益合计		6,618,401,890.60	6,556,087,122.98
少数股东权益		626,866,060.03	637,495,530.21
所有者权益合计		7,245,267,950.63	7,193,582,653.19
负债和所有者权益总计		18,958,118,495.62	19,708,406,704.06

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：许鸿生

主管会计工作负责人：周水良

会计机构负责人：朱勇刚

许鸿生

周水良

陈宏志

宏志

报表 第2页

朱勇刚

广州恒运企业集团股份有限公司
母公司资产负债表
2024年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注十七	期末余额	上年年末余额
流动资产:			
货币资金		77,744,333.83	1,628,779,985.60
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		1,000,000,000.00	800,000,000.00
应收账款	(一)	238,020,168.30	205,621,733.33
应收款项融资			
预付款项		5,810,338.57	5,351,340.74
其他应收款	(二)	940,665,377.11	574,416,403.37
存货		65,042,509.27	139,919,998.80
其中: 数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		6,371,275.46	11,494,676.41
流动资产合计		2,333,654,004.54	3,365,584,138.25
非流动资产:			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		1,346,072,931.31	
长期股权投资	(三)	9,488,472,242.96	9,014,530,640.57
其他权益工具投资		143,779,766.55	149,152,766.25
其他非流动金融资产			
投资性房地产		976,296.68	1,090,499.12
固定资产		137,263,296.94	140,421,801.07
在建工程		64,976.00	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		17,927,933.36	24,833,693.35
无形资产		47,390,405.35	48,871,403.29
其中: 数据资源			
开发支出			
其中: 数据资源			
商誉			
长期待摊费用		16,648,647.94	18,077,989.22
递延所得税资产		496,817,887.12	468,522,932.27
其他非流动资产		712,171.60	3,732,738.95
非流动资产合计		11,696,126,555.81	9,869,234,464.09
资产总计		14,029,780,560.35	13,234,818,602.34

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人: 许鸿生

主管会计工作负责人: 周水良

会计机构负责人: 朱勇刚

许鸿生

周水良

周水良

陈宏志

陈宏志

朱勇刚

广州恒运企业集团股份有限公司
母公司资产负债表（续）
2024年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款		1,200,160,722.22	800,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		189,352,986.15	163,899,652.24
预收款项			
合同负债		1,256,649,291.33	654,663,330.84
应付职工薪酬		39,002,571.52	53,666,274.66
应交税费		6,231,074.48	2,347,670.82
其他应付款		537,093,725.16	466,054,081.17
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,138,642,650.76	2,111,985,017.87
其他流动负债		172,383,939.45	100,106,890.10
流动负债合计		5,539,516,961.07	4,352,722,917.70
非流动负债：			
长期借款		2,415,366,632.22	2,920,960,000.06
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		10,112,372.62	18,407,029.19
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		28,892,004.41	31,502,773.01
递延所得税负债		4,660,584.31	6,443,226.32
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,459,031,593.56	2,977,313,028.58
负债合计		7,998,548,554.63	7,330,035,946.28
所有者权益：			
股本		1,041,401,332.00	1,041,401,332.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,189,035,204.63	2,188,990,812.51
减：库存股			
其他综合收益		-5,723,586.35	-1,374,772.25
专项储备			
盈余公积		563,707,338.62	540,217,948.14
未分配利润		2,242,811,716.82	2,135,547,335.66
所有者权益合计		6,031,232,005.72	5,904,782,656.06
负债和所有者权益总计		14,029,780,560.35	13,234,818,602.34

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：许鸿生

主管会计工作负责人：周水良

会计机构负责人：朱勇刚

许鸿生

陈宏志

陈宏志

报表 第4页

朱勇刚

广州恒运企业集团股份有限公司
合并利润表
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入		4,298,782,477.26	4,822,247,814.75
其中: 营业收入	(三十九)	4,298,782,477.26	4,822,247,814.75
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,361,285,273.16	4,761,041,233.48
其中: 营业成本	(三十九)	3,685,405,590.75	4,105,674,541.10
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	(四十)	22,128,360.82	17,496,573.48
销售费用	(四十一)	30,895,080.89	6,468,721.51
管理费用	(四十二)	184,225,488.42	209,498,324.64
研发费用	(四十三)	146,098,787.56	135,037,561.37
财务费用	(四十四)	292,531,964.72	286,865,511.38
其中: 利息费用		301,295,403.12	302,066,291.76
利息收入		14,108,923.82	17,942,873.61
加: 其他收益	(四十五)	17,931,648.69	18,268,684.42
投资收益 (损失以“-”号填列)	(四十六)	312,386,301.70	387,677,166.76
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		306,745,655.33	380,418,987.16
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益 (损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益 (损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	(四十七)	-1,033,671.88	-4,944,714.18
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	(四十八)	-292,844.95	-18,059,599.14
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	(四十九)		-36,913.70
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)		266,488,637.66	444,111,205.43
加: 营业外收入	(五十)	3,594,701.39	6,001,845.85
减: 营业外支出	(五十一)	83,879,099.52	128,612,022.91
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		186,204,239.53	321,501,028.37
减: 所得税费用	(五十二)	-10,292,780.32	-25,450,666.53
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		196,497,019.85	346,951,694.90
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		196,497,019.85	346,951,694.90
2. 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)		166,629,930.60	293,110,314.03
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		29,867,089.25	53,841,380.87
六、其他综合收益的税后净额		-1,104,926.88	1,078,931.28
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,104,926.88	1,078,931.28
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		4,720,835.86	-8,219,405.23
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		5,729,448.64	
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-1,008,612.78	-8,219,405.23
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-5,825,762.74	9,298,336.51
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-5,825,762.74	9,298,336.51
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		195,392,092.97	348,030,626.18
归属于母公司所有者的综合收益总额		165,525,003.72	294,189,245.31
归属于少数股东的综合收益总额		29,867,089.25	53,841,380.87
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益 (元/股)		0.1600	0.3504
(二) 稀释每股收益 (元/股)		0.1600	0.3504

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人: 许鸿生

主管会计工作负责人: 周水良

审计机构负责人: 朱勇刚

鸿生

宏志

陈宏志

勇刚

广州恒运企业集团股份有限公司
母公司利润表
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十七	本期金额	上期金额
一、营业收入	(四)	2,316,916,593.04	2,833,613,880.13
减：营业成本		2,176,883,751.97	2,694,683,919.13
税金及附加		9,493,971.88	7,535,314.87
销售费用		3,525,592.22	2,950,994.42
管理费用		89,427,689.71	120,470,390.39
研发费用		270,496.65	
财务费用		108,169,404.40	177,494,119.77
其中：利息费用		176,099,041.43	202,886,738.16
利息收入		69,772,756.98	25,471,732.99
加：其他收益		3,357,703.33	3,335,807.29
投资收益（损失以“-”号填列）	(五)	325,139,334.77	387,599,413.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		318,874,755.17	342,329,472.42
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-212,715.93	-238,403.78
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			-38,362.66
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		257,430,008.38	221,137,596.32
加：营业外收入		2,058,848.28	3,653,923.40
减：营业外支出		51,918,991.59	18,670,925.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		207,569,865.07	206,120,594.63
减：所得税费用		-27,324,039.77	-44,361,770.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		234,893,904.84	250,482,365.13
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		234,893,904.84	250,482,365.13
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-4,348,814.10	1,078,931.28
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,476,948.64	-8,219,405.23
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		5,729,448.64	
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-4,252,500.00	-8,219,405.23
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-5,825,762.74	9,298,336.51
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-5,825,762.74	9,298,336.51
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		230,545,090.74	251,561,296.41
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：许鸿生

主管会计工作负责人：周水良

审计机构负责人：朱勇刚

许鸿生

周水良

陈宏志

陈宏志

朱勇刚

广州恒运企业集团股份有限公司
合并现金流量表
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注五	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,974,813,299.99	5,684,049,510.37
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		3,521,521.83	19,025,311.33
收到其他与经营活动有关的现金	(五十三)	100,035,290.90	75,348,497.23
经营活动现金流入小计		5,078,370,112.72	5,778,423,318.93
购买商品、接受劳务支付的现金		3,746,918,540.56	4,544,599,000.13
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		330,986,463.20	331,394,076.18
支付的各项税费		112,985,014.83	153,750,191.57
支付其他与经营活动有关的现金	(五十三)	127,466,748.44	188,061,136.63
经营活动现金流出小计		4,318,356,767.03	5,217,804,404.51
经营活动产生的现金流量净额		760,013,345.69	560,618,914.42
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		14,976,661.55	1,834,571.41
取得投资收益收到的现金		151,395,810.40	173,184,525.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		22,344.67	4,505.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	(五十三)	10,382,099.00	3,848,232.99
投资活动现金流入小计		176,776,915.62	178,871,834.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,232,686,167.82	2,206,122,762.49
投资支付的现金		50,547,000.30	50,047,300.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	(五十三)	14,000.00	96,843.00
投资活动现金流出小计		1,283,247,168.12	2,256,266,905.49
投资活动产生的现金流量净额		-1,106,470,252.50	-2,077,395,070.85
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		2,286,750.00	1,396,723,999.68
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,286,750.00	45,824,000.00
取得借款收到的现金		5,142,340,155.51	3,843,849,700.98
收到其他与筹资活动有关的现金	(五十三)		
筹资活动现金流入小计		5,144,626,905.51	5,240,573,700.66
偿还债务支付的现金		5,722,005,714.81	1,584,811,453.84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		496,667,640.79	390,640,349.18
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		43,389,474.05	27,474,108.54
支付其他与筹资活动有关的现金	(五十三)	24,799,440.76	3,890,592.00
筹资活动现金流出小计		6,243,472,796.36	1,979,342,395.02
筹资活动产生的现金流量净额		-1,098,845,890.85	3,261,231,305.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,445,302,797.66	1,744,455,149.21
加：期初现金及现金等价物余额		2,523,505,324.89	779,050,175.68
六、期末现金及现金等价物余额		1,078,202,527.23	2,523,505,324.89

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：许鸿生

主管会计工作负责人：周水良 会计机构负责人：朱勇刚

许鸿生

陈宏志

陈宏志

朱勇刚

广州恒运企业集团股份有限公司
母公司现金流量表
2024 年度
(除特别说明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,260,272,805.50	3,671,357,629.46
收到的税费返还		77,714.71	144,394.00
收到其他与经营活动有关的现金		34,284,865.26	509,661,984.21
经营活动现金流入小计		3,294,635,385.47	4,181,164,007.67
购买商品、接受劳务支付的现金		2,386,193,002.52	2,806,394,220.21
支付给职工以及为职工支付的现金		73,088,783.32	78,495,584.45
支付的各项税费		35,353,138.60	75,340,888.48
支付其他与经营活动有关的现金		40,166,587.07	974,881,901.98
经营活动现金流出小计		2,534,801,511.51	3,935,112,595.12
经营活动产生的现金流量净额		759,833,873.96	246,051,412.55
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		158,856,018.22	199,818,752.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,000.00	3,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		160,000,000.00	
投资活动现金流入小计		318,864,018.22	199,821,952.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,600,378.32	3,775,658.08
投资支付的现金		300,547,000.30	249,066,400.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		1,811,372,931.31	6,475.00
投资活动现金流出小计		2,113,520,309.93	252,848,533.08
投资活动产生的现金流量净额		-1,794,656,291.71	-53,026,580.19
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			1,360,499,999.68
取得借款收到的现金		2,506,066,632.67	900,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		50,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		2,556,066,632.67	2,260,499,999.68
偿还债务支付的现金		2,750,679,656.06	690,928,012.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		310,882,322.43	251,432,871.02
支付其他与筹资活动有关的现金		10,300,052.95	3,890,592.00
筹资活动现金流出小计		3,071,862,031.44	946,251,475.15
筹资活动产生的现金流量净额		-515,795,398.77	1,314,248,524.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,550,617,816.52	1,507,273,356.89
加: 期初现金及现金等价物余额		1,628,348,783.02	121,075,426.13
六、期末现金及现金等价物余额		77,730,966.50	1,628,348,783.02

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人: 许鸿生

主管会计工作负责人: 周水良

会计机构负责人: 朱勇刚

许鸿生

周水良

陈宏志

陈宏志

朱勇刚

广州恒运企业集团股份有限公司
合并所有者权益变动表
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
		优先股	永续债										
一、上年年末余额	1,041,401,332.00			2,147,411,545.67		60,626,886.55		560,176,303.42		2,746,471,055.34	6,556,087,122.98	637,495,530.21	7,193,582,653.19
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	1,041,401,332.00			2,147,411,545.67		60,626,886.55		560,176,303.42		2,746,471,055.34	6,556,087,122.98	637,495,530.21	7,193,582,653.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				74,781.21		-1,104,926.88	855,115.89	23,489,390.48		39,000,406.92	62,314,767.62	-10,629,470.18	51,685,297.44
（一）综合收益总额						-1,104,926.88				166,629,930.60	165,525,003.72	29,867,089.25	195,392,092.97
（二）所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积								23,489,390.48		-127,629,523.68	-104,140,133.20	-43,389,474.05	-147,529,607.25
2. 提取一般风险准备								23,489,390.48		-23,489,390.48			
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备							855,115.89				855,115.89	636,553.71	1,491,669.60
1. 本期提取							46,858,496.09				46,858,496.09	1,685,581.39	48,544,077.48
2. 本期使用							46,003,380.20				46,003,380.20	1,049,027.68	47,052,407.88
（六）其他				74,781.21							74,781.21	-30,389.09	44,392.12
四、本期末余额	1,041,401,332.00			2,147,486,326.88		59,521,959.67	855,115.89	583,665,693.90		2,785,471,462.26	6,618,401,890.60	626,866,060.03	7,245,267,950.63

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人: 许鸿生

主管会计工作负责人: 周水良

会计机构负责人: 朱勇刚

许鸿生

陈宏志

周水良

朱勇刚

广州恒运企业集团股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2024 年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上期金额												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
		优先股	永续债										
一、上年年末余额	822,099,384.00			1,015,830,286.07		59,547,955.27		535,128,066.91		2,535,955,934.70	4,968,561,626.95	570,081,472.80	5,538,643,099.75
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	822,099,384.00			1,015,830,286.07		59,547,955.27		535,128,066.91		2,535,955,934.70	4,968,561,626.95	570,081,472.80	5,538,643,099.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	219,301,948.00			1,131,581,259.60		1,078,931.28		25,048,236.51		210,515,120.64	1,587,525,496.03	67,414,057.41	1,654,939,553.44
（一）综合收益总额						1,078,931.28				293,110,314.03	294,189,245.31	53,841,380.87	348,030,626.18
（二）所有者投入和减少资本	219,301,948.00			1,131,548,198.25						1,350,850,146.25	1,350,850,146.25	41,046,785.08	1,391,896,931.33
1. 所有者投入的普通股	219,301,948.00			1,131,548,198.25						1,350,850,146.25	1,350,850,146.25	41,046,785.08	1,391,896,931.33
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积								25,048,236.51		-82,595,193.39	-57,546,956.88	-27,474,108.54	-85,021,065.42
2. 提取一般风险准备								25,048,236.51		-25,048,236.51			
3. 对所有者（或股东）的分配										-57,546,956.88	-57,546,956.88	-27,474,108.54	-85,021,065.42
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他				33,061.35							33,061.35		33,061.35
四、本期期末余额	1,041,401,332.00			2,147,411,545.67		60,626,886.55		560,176,303.42		2,746,471,055.34	6,556,087,122.98	637,495,530.21	7,193,582,653.19

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：许鸿生

主管会计工作负责人：周水良

陈宏志

第10页 报表

广州恒运企业集团股份有限公司
母公司所有者权益变动表
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额						所有者权益合计				
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益		专项储备	盈余公积	未分配利润	
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,041,401,332.00				2,188,990,812.51		-1,374,772.25		540,217,948.14	2,135,547,335.66	5,904,782,656.06
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,041,401,332.00				2,188,990,812.51		-1,374,772.25		540,217,948.14	2,135,547,335.66	5,904,782,656.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					44,392.12		-4,348,814.10		23,489,390.48	107,264,381.16	126,449,349.66
（一）综合收益总额							-4,348,814.10		234,893,904.84		230,545,090.74
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积									23,489,390.48	-127,629,523.68	-104,140,133.20
2. 对所有者（或股东）的分配									23,489,390.48	-23,489,390.48	
3. 其他										-104,140,133.20	
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											16,659,445.47
2. 本期使用											16,659,445.47
（六）其他					44,392.12						44,392.12
四、本期期末余额	1,041,401,332.00				2,189,035,204.63		-5,723,586.35		563,707,338.62	2,242,811,716.82	6,031,232,005.72

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。
公司负责人: 许鸿生

许鸿生

主管会计工作负责人: 周水良

周水良

陈宏志

陈宏志

朱勇刚

会计机构负责人: 朱勇刚

广州恒运企业集团股份有限公司
母公司所有者权益变动表(续)
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	822,099,384.00				1,062,186,767.85		-2,453,703.53		515,169,711.63	1,967,660,163.92	4,364,662,323.87
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年年初余额	822,099,384.00				1,062,186,767.85		-2,453,703.53		515,169,711.63	1,967,660,163.92	4,364,662,323.87
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	219,301,948.00				1,126,804,044.66		1,078,931.28		25,048,236.51	167,887,171.74	1,540,120,332.19
(一) 综合收益总额							1,078,931.28			250,482,365.13	251,561,296.41
(二) 所有者投入和减少资本	219,301,948.00				1,126,770,983.31						1,346,072,931.31
1. 所有者投入的普通股	219,301,948.00				1,126,770,983.31						1,346,072,931.31
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积									25,048,236.51	-82,595,193.39	-57,546,956.88
2. 对所有者(或股东)的分配									25,048,236.51	-25,048,236.51	
3. 其他										-57,546,956.88	-57,546,956.88
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					33,061.35						33,061.35
四、本期末余额	1,041,401,332.00				2,188,990,812.51		-1,374,772.25		540,217,948.14	2,135,547,335.66	5,904,782,656.06

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人: 许鸿生

主管会计工作负责人: 周水良

会计机构负责人: 朱勇刚

许鸿生

陈宏志

周水良

朱勇刚

广州恒运企业集团股份有限公司 二〇二四年度财务报表附注 (除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

广州恒运企业集团股份有限公司(以下简称“本集团”或“公司”, 在包含子公司时统称“本集团”)系经广州经济技术开发区管理委员会批准, 于1992年11月30日由全民所有制与集体所有制法人联营企业改组为股份制企业, 取得注册号4401011106225号企业法人营业执照; 1993年10月向社会公开发行股票, 并于1994年1月6日在深圳证券交易所挂牌上市交易, 股票代码为“000531”。本集团经广州经济技术开发区管理委员会穗开管函[1994]120号文、广州市证券委员会穗证字[1994]14号文批准, 从1995年4月1日起由原“广州恒运热电股份有限公司”更名为“广州恒运企业集团股份有限公司”。截止2024年12月31日, 本集团股本总额为1,041,401,332股, 其中广州高新区现代能源集团有限公司持股457,114,910股, 占本集团股本总额的43.89%, 系本集团的控股股东, 广州发展电力企业有限公司150,844,063股, 占本集团股本总额的14.48%; 广州黄电投资有限公司持股28,779,262股, 占本集团股本总额的2.76%; 中新融创资本管理有限公司—广东融创岭岳智能制造与信息技术产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)持股16,233,766股, 占本集团股本总额的1.56%, 广州港股份有限公司持股13,555,459股, 占本集团股本总额的1.30%。

本集团属电力、热力生产和供应业, 主要从事电力、热力生产和供应业务。

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

本财务报表业经公司董事会于2025年4月8日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而

享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、 合并程序

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

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

（1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

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

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

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

（2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得

的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动,在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

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

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

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

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

(3) 购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营,是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目:

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“五、(十一)长期股权投资”。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

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

(九) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

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

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

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

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融

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

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

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

按照上述条件，本公司指定的这类金融负债主要包括：（具体描述指定的情况）

2、 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

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

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

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

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

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- （1）所转移金融资产的账面价值；
- （2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- （1）终止确认部分的账面价值；
- （2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

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

4、 金融负债终止确认

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

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

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

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

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

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

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

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信

用风险自初始确认后并未显著增加。

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

(1) 应收款项和合同资产的减值测试方法

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

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

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；金融工具自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

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

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

确定组合的依据	
组合 1	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征

确定组合的依据	
组合 2	本组合为日常经常活动中应收取的各类保证金、押金、备用金、代垫及暂付款、 应收南方电网所属公司电费、合并范围内关联方往来等应收款项

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

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

应收账款和其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

对于划分为组合 2 的应收款项，具有较低信用风险，不计提坏账准备。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

(十) 存货

1、 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、周转材料、发出商品、库存商品、低值易耗品等。
存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(十一) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

- (1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为

长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

（2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

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

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额

时,以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础,并按照公司的会计政策及会计期间,对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

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

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损,除负有承担额外损失义务外,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的,公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

(3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资,剩余股权仍采用权益法核算的,原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转,其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的,原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的,在编制个别财务报表时,剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整,对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转,因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益;剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,确认为金融资产,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益,对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权,属于一揽子交易的,各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理;在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额,在个别财务报表中,先确认为其他综合收益,到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的,对每一项交易分别

进行会计处理。

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

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

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

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-25	3~10	3.6~4.85

(十三) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。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。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

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	20-25	3~10	3.6~4.85
机器设备	年限平均法	10~25	3~10	3.6~9.7
运输设备	年限平均法	5	10	18
其他设备	年限平均法	5	10	18

3、 固定资产处置

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

（十四）在建工程

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

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

（十五）借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

2、 借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

3、 暂停资本化期间

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

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

(十六) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	使用权有效期	直线摊销法	0	土地使用证
软件	5 年	直线摊销法	0	软件预计使用年限
特许经营权	20 年	直线摊销法	0	特许经营合同
海域使用权	20-25 年	直线摊销法	0	海域使用权证

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。
经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

4、 开发阶段支出资本化的具体条件

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损

益。

(十七) 长期资产减值

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

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

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十八) 长期待摊费用

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

各项费用的摊销期限及摊销方法为：

项目	摊销方法	摊销年限
容量替代补偿	直线摊销法	机组剩余使用年限
其他长期待摊费用	直线摊销法	3-5 年

（十九）合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（二十）职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

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

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

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

2、 离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

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

（2）设定受益计划

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

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

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

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的

变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、 辞退福利的会计处理方法

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

(二十一) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

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

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

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

(二十二) 收入

1、 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从

中获得几乎全部的经济利益。

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

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时间点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

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

2、 按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

公司主要业务涉及售电及供热、脱硫业务产品销售等。

其中：（1）售电及供热收入确认方式：以每月末 24:00 公司及供电局/蒸汽客户双方抄表确认数为结算依据，确认当月售电及供热收入。其中，售电量抄表方式以供电局的电能量遥测系统计量电量为主，若系统出现问题则以现场抄表为准，公司需于次月 1 日确认上月售电电量。

（2）脱硫业务收入确认方式：销售消石灰、石粉、轻质碳酸钙等，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，对方收货确认后确认收入。

(二十三)政府补助

1、 类型

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、 会计处理

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

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本

公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

(二十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

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

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

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

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

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

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后

的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

（二十五）租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。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。

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。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。但是，对本公司作为承租人的简易或低价值租赁，本公司选择不分拆，并将各租赁部分及与其相关的非租赁部分合并为租赁。

1、 本公司作为承租人

（1）使用权资产

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

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

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

本公司按照本附注“三、（十八）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（2）租赁负债

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

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

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

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

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

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

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

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收

融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（九）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（九）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

(二十六)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	期末余额前五名或其他不属于前五名，但期末单项金额占应收款项 10%（含 10%）以上的应收款项
重要的在建工程	公司将单项工程总投入超过 300 万的在建工程认定为重要的在建工程
重要的子公司、非全资子公司	公司将资产总额、收入总额、利润总额三者之一超过集团合并财务报表相应项目 10%以上的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司
重要的联营企业或合营企业	公司将单项投资账面净值超过集团资产总额的 0.5%的联营企业、合营企业确定为重要联营企业、合营企业
账龄超过一年的重要应付账款	公司将单项应付款项金额超过 1,000 万（含 1,000 万）的应付款项认定为重要应付款项。
账龄超过一年的重要其他应付款	公司将单项其他应付款项金额超过 100 万（含 100 万）的其他应付款项认定为重要其他应付款项。

(二十七)重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

(1) 执行《企业会计准则解释第 17 号》

财政部于 2023 年 10 月 25 日公布了《企业会计准则解释第 17 号》(财会〔2023〕21 号，以下简称“解释第 17 号”)。

①关于流动负债与非流动负债的划分

解释第 17 号明确：

- 企业在资产负债表日没有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利的，该负债应当归类为流动负债。
- 对于企业贷款安排产生的负债，企业将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的权利可能取决于企业是否遵循了贷款安排中规定的条件（以下简称契约条件），企业在判断其推迟债务清偿的实质性权利是否存在时，仅应考虑在资产负债表日或者之前应遵循的契约条件，不应考虑企业在资产负债表日之后应遵循的契约条件。
- 对负债的流动性进行划分时的负债清偿是指，企业向交易对手方以转移现金、其他经济资源（如商品或服务）或企业自身权益工具的方式解除负债。负债的条款导致企业在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的，如果企业按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定将上述选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则该条款不影响该项负债的流动性划分。

该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业在首次执行该解释规定时，应当按照该解释规定对可比期间信息进行调整。

②关于供应商融资安排的披露

解释第 17 号要求企业在进行附注披露时，应当汇总披露与供应商融资安排有关的信息，以有助于报表使用者评估这些安排对该企业负债、现金流量以及该企业流动性风险敞口的影响。在识别和披露流动性风险信息时也应考虑供应商融资安排的影响。该披露规定仅适用于供应商融资安排。供应商融资安排是指具有下列特征的交易：一个或多个融资提供方提供资金，为企业支付其应付供应商的款项，并约定该企业根据安排的条款和条件，在其供应商收到款项的当天或之后向融资提供方还款。与原付款到期日相比，供应商融资安排延长了该企业的付款期，或者提前了该企业供应商的收款期。

该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业在首次执行该解释规定时，无需披露可比期间相关信息及部分期初信息。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

执行上述该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(2) 执行《企业数据资源相关会计处理暂行规定》

财政部于 2023 年 8 月 1 日发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》(财会〔2023〕11 号)，适用于符合企业会计准则相关规定确认为无形资产或存货等资产的数据资源，以及企业合法拥有或控制的、预期会给企业带来经济利益的、但不满足资产确认条件而未予确认的数据资源的相关会计处理，并对数据资源的披露提出了具体要求。

该规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业应当采用未来适用法，该规定施行前已经费用化计入损益的数据资源相关支出不再调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

执行上述该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(3) 执行《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定

财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》(财会〔2024〕24 号，以下简称“解释第 18 号”)，该解释自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

解释第 18 号规定，在对因不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，应当根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。企业在首次执行该解释内容时，如原计提保证类质量保证时计入“销售费用”等的，应当按照会计政策变更进行追溯调整。

执行上述该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2、 重要会计估计变更

本公司本报告期内不存在重要会计估计变更。

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计	13%、9%、6%

税种	计税依据	税率
	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	
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%
教育附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、15%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明	
纳税主体名称	所得税税率
广州恒运电力工程技术有限公司	15%
广州恒运环保科技发展有限公司	15%
广州恒运热能集团有限公司	15%

(二) 税收优惠

- 1、根据财税[2008]46号及国税发[2009]80号文，子公司广东江门恒光新能源有限公司（“江门恒光”）和广东江门恒光二期新能源有限公司（“江门恒光二期”）自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。江门恒光和江门恒光二期的第一个获利年度均为2022年，因此江门恒光和江门恒光二期于2024年度免征企业所得税。
- 2、子公司广州恒运电力工程技术有限公司于2022年12月22日经广东省科学技术厅认定、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局批准为高新技术企业，证书编号：GR202244010352，有效期三年，2022-2024年度企业所得税税率为15%。
- 3、子公司广州恒运热能集团有限公司于2024年11月19日经广东省科学技术厅认定、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局批准为高新技术企业，证书编号：GR202444001434，有效期三年，2024-2026年度企业所得税税率为15%。
- 4、子公司广州恒运环保科技发展有限公司于2024年11月28日经广东省科学技术厅认定、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局批准为高新技术企业，证书编号：GR202444006301，有效期三年，2024-2026年度企业所得税税率为15%。

五、 合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	2,668.75	2,382.75
银行存款	1,078,199,858.48	2,523,002,942.14
其他货币资金	12,074,729.48	39,763,846.37
合计	1,090,277,256.71	2,562,769,171.26

其中，因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	上年年末余额
履约保证金	6,050,450.00	38,139,799.88
财产保全冻结账户资金	5,138,781.01	419,099.92
交易专用户	53,882.46	39,751.22
定期存款	829,045.63	665,195.35
其他	2,570.38	
合计	12,074,729.48	39,263,846.37

(二) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	5,320,136.26	4,597,502.16
商业承兑汇票		
合计	5,320,136.26	4,597,502.16

2、 应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				上年年末余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项计提坏账准备					1,409,669.17	23.47	1,409,669.17	100.00
其中：								
银行承兑汇票								
商业承兑汇票					1,409,669.17	23.47	1,409,669.17	100.00
按信用风险特征组合 计提坏账准备	5,320,136.26	100.00			4,597,502.16	76.53		4,597,502.16
其中：								
银行承兑汇票	5,320,136.26	100.00			4,597,502.16	76.53		4,597,502.16
商业承兑汇票								
合计	5,320,136.26	100.00			6,007,171.33	100.00	1,409,669.17	4,597,502.16

重要的按单项计提坏账准备的应收票据：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据	账面余额	坏账准备
商业承兑 汇票					1,409,669.17	1,409,669.17
合计					1,409,669.17	1,409,669.17

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	5,320,136.26		
商业承兑汇票			
合计	5,320,136.26		

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末 余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或 核销	其他变动	
按单项计提坏 账准备	1,409,669.17		1,409,669.17			
按组合计提坏 账准备						
合计	1,409,669.17		1,409,669.17			

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备的 依据及其合理性
上海泾东建筑发 展有限公司	1,409,669.17	收回应收款款项	银行回款	
合计	1,409,669.17			

4、 期末公司无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

(三) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	410,515,633.25	521,055,616.37
1 至 2 年	20,537,865.57	37,887,416.40
2 至 3 年	16,121,861.22	12,795,767.90
3 至 4 年	5,281,845.87	1,028,180.62
4 至 5 年	1,005,459.66	
5 年以上	3,476,384.61	3,491,384.61
小计	456,939,050.18	576,258,365.90
减：坏账准备	14,981,488.25	12,588,486.16
合计	441,957,561.93	563,669,879.74

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				上年年末余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项计提坏账准备	7,769,593.13	1.70	3,357,272.37	43.21	1,319,272.37	0.23	1,319,272.37	100.00
其中：								
单独评估信用风险的应收账款	7,769,593.13	1.70	3,357,272.37	43.21	1,319,272.37	0.23	1,319,272.37	100.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	449,169,457.05	98.30	11,624,215.88	2.59	574,939,093.53	99.77	11,269,213.79	1.96
其中：								
账龄组合	167,220,630.44	36.60	11,624,215.88	6.95	186,143,959.82	32.30	11,269,213.79	6.05
无风险组合	281,948,826.61	61.70			388,795,133.71	67.47		
合计	456,939,050.18	100.00	14,981,488.25		576,258,365.90	100.00	12,588,486.16	

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据	账面余额	坏账准备
富利建设集团有限公司	715,650.56	715,650.56	100.00	债务单位资不抵债	730,650.56	730,650.56
广东奇美食品有限公司	588,621.81	588,621.81	100.00	债务单位资不抵债	588,621.81	588,621.81
深圳市顺汇达贸易有限公司	6,465,320.76	2,053,000.00	31.75	存在无法收回的风险		
合计	7,769,593.13	3,357,272.37			1,319,272.37	1,319,272.37

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	167,220,630.44	11,624,215.88	6.95
无风险组合	281,948,826.61		
合计	449,169,457.05	11,624,215.88	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	1,319,272.37	2,053,000.00	15,000.00			3,357,272.37
按组合计提坏账准备	11,269,213.79	355,002.09				11,624,215.88
合计	12,588,486.16	2,408,002.09	15,000.00			14,981,488.25

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末 余额	合同资 产期末 余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账 款和合同 资产期末 余额合计 数的比例 (%)	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备期 末余额
广东电网有限责任 公司	277,852,858.34		277,852,858.34	60.81	
东莞市豪丰环保投 资有限公司	7,948,122.41		7,948,122.41	1.74	39,740.61
广东万联能源有限 公司	7,923,552.00		7,923,552.00	1.73	39,617.76
广州开发区水质监 测中心	6,891,385.31		6,891,385.31	1.51	197,705.03
广东阿尔派电力科 技股份有限公司	6,589,513.70		6,589,513.70	1.44	32,947.57
合计	307,205,431.76		307,205,431.76	67.23	310,010.97

(四) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	65,098,632.29	93.35	111,076,569.63	99.69
1 至 2 年	4,352,794.47	6.24	315,272.80	0.28
2 至 3 年	261,287.12	0.37	17,869.23	0.02
3 年以上	25,818.54	0.04	7,949.31	0.01
合计	69,738,532.42	100.00	111,417,660.97	100.00

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计 数的比例(%)
中海石油气电集团有限责任公司广东	50,604,160.00	72.56

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
分公司		
肇庆丰绿源农业开发有限公司	6,582,251.65	9.44
厦门科华数能科技有限公司	2,919,000.00	4.19
湖南建锋集团有限公司	1,421,448.91	2.04
肇庆兆晟能源科技有限公司	796,000.00	1.14
合计	62,322,860.56	89.37

(五) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	46,529,445.53	12,864,568.55
合计	46,529,445.53	12,864,568.55

1、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	38,649,202.53	5,528,372.19
1 至 2 年	1,225,256.62	3,828,679.15
2 至 3 年	3,437,940.48	2,636,894.46
3 至 4 年	2,632,894.46	883,164.00
4 至 5 年	679,364.00	190,000.00
5 年以上	2,185,112.79	2,027,445.14
小计	48,809,770.88	15,094,554.94
减：坏账准备	2,280,325.35	2,229,986.39
合计	46,529,445.53	12,864,568.55

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				上年年末余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项计提坏账准备	2,047,275.19	4.19	2,047,275.19	100.00	1,549,607.54	10.27	1,549,607.54	100.00
其中：								
单独评估信用风险的 应收账款	2,047,275.19	4.19	2,047,275.19	100.00	1,549,607.54	10.27	1,549,607.54	100.00
按信用风险特征组合 计提坏账准备	46,762,495.69	95.81	233,050.16	0.50	13,544,947.40	89.73	680,378.85	5.02
其中：								
账龄组合	1,936,604.32	3.97	233,050.16	12.03	3,766,425.89	24.95	680,378.85	18.06
关联方及保证金组合	44,825,891.37	91.84			9,778,521.51	64.78		
合计	48,809,770.88	100.00	2,280,325.35		15,094,554.94	100.00	2,229,986.39	
								12,864,568.55

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据	账面余额	坏账准备
江西华电 电力有限 责任公司	1,345,736.73	1,345,736.73	100.00	预计无法 收回	1,378,069.08	1,378,069.08
南京科远 自动化集 团股份有 限公司	171,538.46	171,538.46	100.00	预计无法 收回	171,538.46	171,538.46
淄博桑特 动力设备 有限公司	530,000.00	530,000.00	100.00	预计无法 收回		
合计	2,047,275.19	2,047,275.19			1,549,607.54	1,549,607.54

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	1,936,604.32	233,050.16	12.03
关联方及保证金组合	44,825,891.37		
合计	46,762,495.69	233,050.16	

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预 期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
上年年末余额	680,378.85		1,549,607.54	2,229,986.39
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				

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)	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-447,328.69		530,000.00	82,671.31
本期转回			-32,332.35	-32,332.35
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	233,050.16		2,047,275.19	2,280,325.35

（4）本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项 计提坏账准备	1,549,607.54	530,000.00	32,332.35			2,047,275.19
按组合 计提坏账准备	680,378.85	-447,328.69				233,050.16
合计	2,229,986.39	82,671.31	32,332.35			2,280,325.35

（5）本期无实际核销的其他应收款项情况

（6）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来款	4,627,363.45	5,318,755.95
保证金及押金	44,168,310.83	9,739,918.28
员工备用金	14,096.60	35,880.71
合计	48,809,770.88	15,094,554.94

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款项期末余 额合计数的 比例(%)	坏账准备期 末余额
中海石油气电集 团有限责任公司 广东分公司	保证金及押金	20,679,657.53	1 年以内	42.37	
广州交易所集团 有限公司	保证金及押金	16,576,000.00	1 年以内	33.96	
广州壹龙房地产 开发有限公司	保证金及押金	2,489,987.58	1-3 年	5.10	
江西华电电力有 限责任公司	往来款	1,345,736.73	5 年以上	2.76	1,345,736.73
广州市净水有限 公司	保证金及押金	1,200,000.00	3-4 年	2.46	
合计		42,291,381.84		86.65	1,345,736.73

(六) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	155,445,606.59	957,767.66	154,487,838.93	220,732,133.60	664,922.71	220,067,210.89
库存商品（产成品）	5,455,646.04		5,455,646.04	9,613,901.33		9,613,901.33
合同履约成本	514,249.80		514,249.80			
合计	161,415,502.43	957,767.66	160,457,734.77	230,346,034.93	664,922.71	229,681,112.22

2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		计提	其他		转回或转销	其他		
原材料	664,922.71	292,844.95						957,767.66
库存商品（产成品）								
合同履约成本								
合计	664,922.71	292,844.95						957,767.66

(七) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
预缴及留抵税额	507,219,441.81	478,834,017.72
待摊费用	10,641,465.04	5,244,166.50
碳排放配额	145,252.97	226,379.55
合计	518,006,159.82	484,304,563.77

(八) 长期股权投资

1、 长期股权投资情况										
被投资单位	上年年末余额	减值准备 上年年末 余额	本期增减变动							减值准备 期末 余额
			追加投资	减少投 资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值 准备	
1. 合营企业										
广东中恒石化 能源发展有限 公司	73,954,392.30				2,634,621.91					76,589,014.21
小计	73,954,392.30				2,634,621.91					76,589,014.21
2. 联营企业										
广东电网能源 发展有限公司	504,239,124.93				67,272,869.20	92,905.73		30,507,642.27		541,097,257.59
广州雄韬氢恒 科技有限公司	6,275,473.78				-1,560,504.88					4,714,968.90
广州越秀资本 控股集团股份 有限公司	3,981,003,006.29				268,147,015.83	32,575.53	-13,921.34	99,697,730.97		4,149,470,945.34

被投资单位	上年年末余额	减值 准备 上年 年末 余额	本期增减变动							期末余额	减值 准备 期末 余额
			追加投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值 准备	其 他	
广州资产管理 有限公司	554,649,940.34				-17,472,212.43	-221,795.36	17,128.62	14,925,857.56			522,047,203.61
广州综合能源 有限公司	27,050,173.06		21,000,000.00		7,311.52		23,052.46				48,080,537.04
知识城智光恒 运（广州）综合 能源投资运营 有限公司	25,033,567.96				41,829.78		18,132.38				25,093,530.12
现代氢能科技 （广州）有限公 司	29,307,086.21		29,250,000.00		311,447.84						58,868,534.05
广州开发区氢 城成长产业投 资基金合伙企 业（有限合伙）	305,130,644.79				-12,636,723.44						292,493,921.35

被投资单位	上年年末余额	减值 准备 上年 年末 余额	本期增减变动								期末余额	减值 准备 期末 余额
			追加投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值 准备	其 他		
小计	5,432,689,017.36		50,250,000.00		304,111,033.42	-96,314.10	44,392.12	145,131,230.80			5,641,866,898.00	
合计	5,506,643,409.66		50,250,000.00		306,745,655.33	-96,314.10	44,392.12	145,131,230.80			5,718,455,912.21	

(九) 其他权益工具投资

项目名称	期末余额	上年年末余额	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	本期累计计入其他综合收益的利得	本期累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
广州开发区恒凯新兴股权投资合伙企业（有限合伙）	262,045,381.81	272,696,860.40	4,325,182.96		86,994,061.36			
广州中以生物产业投资基金合伙企业（有限合伙）	62,375,676.10	62,078,675.80				13,544,896.23		
宜春农村商业银行股份有限公司	81,170,000.00	86,840,000.00		5,670,000.00		6,830,000.00	6,264,579.60	
广州以琳生物产业创业投资管理有限公司	234,090.45	234,090.45						
合计	405,825,148.36	421,849,626.65	4,325,182.96	5,670,000.00	86,994,061.36	20,374,896.23	6,264,579.60	

(十) 投资性房地产

1、 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
1. 账面原值		
（1）上年年末余额	4,123,014.00	4,123,014.00
（2）本期增加金额		
（3）本期减少金额		
（4）期末余额	4,123,014.00	4,123,014.00
2. 累计折旧和累计摊销		
（1）上年年末余额	2,986,180.83	2,986,180.83
（2）本期增加金额	114,202.44	114,202.44
—计提或摊销	114,202.44	114,202.44
（3）本期减少金额		
（4）期末余额	3,100,383.27	3,100,383.27
3. 减值准备		
（1）上年年末余额		
（2）本期增加金额		
（3）本期减少金额		
（4）期末余额		
4. 账面价值		
（1）期末账面价值	1,022,630.73	1,022,630.73
（2）上年年末账面价值	1,136,833.17	1,136,833.17

(十一) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	5,535,374,118.42	5,643,644,105.94
固定资产清理		
合计	5,535,374,118.42	5,643,644,105.94

2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
1. 账面原值					
（1）上年年末余额	1,471,881,001.29	8,401,028,797.49	16,999,211.87	82,957,911.90	9,972,866,922.55
（2）本期增加金额	49,170,148.40	186,529,726.94	1,982,685.73	4,100,022.95	241,782,584.02
—购置	136,663.68	6,494,673.91	1,982,685.73	3,709,071.62	12,323,094.94
—在建工程转入	49,033,484.72	180,035,053.03		390,951.33	229,459,489.08
（3）本期减少金额	340,252.00	5,982.90	506,863.00	2,053,168.72	2,906,266.62
—处置或报废	340,252.00	5,982.90	506,863.00	2,053,168.72	2,906,266.62
（4）期末余额	1,520,710,897.69	8,587,552,541.53	18,475,034.60	85,004,766.13	10,211,743,239.95
2. 累计折旧					
（1）上年年末余额	882,636,825.45	3,354,610,707.81	12,921,248.37	58,208,623.37	4,308,377,405.00
（2）本期增加金额	43,610,705.42	298,410,853.71	1,220,232.71	6,436,067.15	349,677,858.99
—计提	43,610,705.42	298,410,853.71	1,220,232.71	6,436,067.15	349,677,858.99
（3）本期减少金额	117,456.22	5,683.75	468,438.46	1,939,975.64	2,531,554.07
—处置或报废	117,456.22	5,683.75	468,438.46	1,939,975.64	2,531,554.07
（4）期末余额	926,130,074.65	3,653,015,877.77	13,673,042.62	62,704,714.88	4,655,523,709.92
3. 减值准备					
（1）上年年末余额	4,081,337.18	16,764,074.43			20,845,411.61
（2）本期增加金额					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
(3) 本期减少金额					
(4) 期末余额	4,081,337.18	16,764,074.43			20,845,411.61
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	590,499,485.86	4,917,772,589.33	4,801,991.98	22,300,051.25	5,535,374,118.42
(2) 上年年末账面价值	585,162,838.66	5,029,654,015.25	4,077,963.50	24,749,288.53	5,643,644,105.94

3、 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
房屋建筑物	12,367,810.33	2,277,797.44	794,100.00	9,295,912.89	
机器设备	145,850,959.58	45,923,982.44	16,764,074.43	83,162,902.71	
合计	158,218,769.91	48,201,779.88	17,558,174.43	92,458,815.60	

4、 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物-分布式能源站	53,227,438.34	尚未达到办理条件

(十二) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	2,739,118,565.03		2,739,118,565.03	1,979,277,506.13		1,979,277,506.13
工程物资						
合计	2,739,118,565.03		2,739,118,565.03	1,979,277,506.13		1,979,277,506.13

2、 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
汕头市潮阳区 150MWp 渔光互补光伏发电项目	559,874,911.89		559,874,911.89	487,766,117.57		487,766,117.57
厂外新增管网（创维段）供热项目				4,173,519.64		4,173,519.64
集中供热管道工程项目及管道迁改工程				23,356,644.64		23,356,644.64
35t/h 锅炉工程				31,999,474.11		31,999,474.11
怀集恒丰 70MWp 农光互补光伏发电项目	7,737,213.23		7,737,213.23	5,914,781.35		5,914,781.35
汕头潮南陇田 400MWp 渔光互补光伏发电项目	1,536,991,319.02		1,536,991,319.02	1,333,630,195.32		1,333,630,195.32
储能锂电池 PACK 产线设备安装工程				14,109,408.99		14,109,408.99

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
用户侧储能项目	250,658,133.52		250,658,133.52	27,014,040.53		27,014,040.53
白云恒运能源天然气冷热联产发电项目	339,698,015.44		339,698,015.44	21,519,087.90		21,519,087.90
白云恒运天然气发电项目配套市政道路项目	32,216,947.60		32,216,947.60	22,280,622.36		22,280,622.36
知识城恒运热电联产发电项目	1,598,522.72		1,598,522.72			
零星工程	10,343,501.61		10,343,501.61	7,513,613.72		7,513,613.72
合计	2,739,118,565.03		2,739,118,565.03	1,979,277,506.13		1,979,277,506.13

3、重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
汕头市潮阳区150MWp 渔光互补光伏发电项目	655,204,700.00	487,766,117.57	72,108,794.32			559,874,911.89	85.45	99.80	8,033,729.29	3,132,552.88	3.43	募集资金、自有资金

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
汕头潮南陇田400MWp 渔光互补光伏发电项目	1,767,447,400.00	1,333,630,195.32	203,361,123.70			1,536,991,319.02	86.96	99.90	16,934,369.40	8,687,828.76	3.83	募集资金、自有资金
知识城恒运热电联产发电项目	2,872,820,000.00		1,598,522.72			1,598,522.72	0.06	0.06				自有资金
35t/h 锅炉工程	95,207,600.00	31,999,474.11	44,968,480.51	76,967,954.62			80.84	100.00				自有资金
怀集恒丰 70MWp 农光互补光伏发电项目	309,789,200.00	5,914,781.35	1,822,431.88			7,737,213.23	5.97	10.00				自有资金
白云恒运能源天然气冷热电联产发电项目	2,851,170,000.00	21,519,087.90	318,178,927.54			339,698,015.44	11.13	38.78	14,851,818.07	13,033,908.33	3.65	自有资金及贷款
白云恒运天然气发电项目配套市政道路项目	67,140,000.00	22,280,622.36	9,936,325.24			32,216,947.60	48.00	80.00				自有资金
孚能线供热管道项目	32,453,700.00	4,173,519.64	21,881,980.08	26,055,499.72			80.29	100.00				自有资金

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
西向东长距离（一期）集中供热管道工程	25,000,000.00	13,418,425.59	11,456,539.60	24,874,965.19			99.50	100.00				自有资金
东区至科学城规划十一路集中供热管道工程	5,700,000.00	5,604,292.57		5,604,292.57			98.32	100.00				自有资金
西区恒运 A、B 线主干管（DN500）新港站内架空管道改造	6,700,000.00	3,884,106.24	2,776,590.37	6,660,696.61			99.41	100.00				自有资金
储能锂电池 PACK 产线设备安装工程	17,000,000.00	14,109,408.99	2,208,015.80	16,317,424.79			96.97	100.00				自有资金
肇庆市郭氏企业名称陶瓷有限公司 3MW/6MWh 用户侧储能项目	10,890,000.00		5,573,913.95			5,573,913.95	51.18	98.00	24,288.33	24,288.33	3.00	自有资金及贷款

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
衡阳金则利特种合金股份有限公司 3MW/6MWh 用户侧储能项目	8,765,000.00		5,840,299.51			5,840,299.51	66.63	80.00				自有资金
广东芯粤能半导体有限公司 1.8M W /3.87MWh 用户侧储能项目	5,237,700.00		3,020,923.22			3,020,923.22	57.68	70.00				自有资金
广州广合科技股份有限公司（一厂） 3.44MW/6.88MWh 用户侧储能项目	10,784,400.00	45,283.02	9,634,845.70			9,680,128.72	94.79	98.00				自有资金

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
长沙族兴新材料股份有限公司 3.5MW/7MWh 用户 侧储能项目	9,992,700.00		45,296.60			45,296.60	0.45	0.01				自有资金
中山市奥森纺织印染有限公司 2.53MW/5.06MWh 用户侧储能项目	7,565,600.00		2,356,527.04			2,356,527.04	82.33	98.00				自有资金
东莞圣纪电子科技有限公司 2MW/4.1MWh 用户 侧储能项目（二期）	7,093,000.00		6,370,741.52	6,370,741.52			89.82	100.00	26,084.16	26,084.16	1.27	自有资金 及贷款
广东永兴轻工园 1.72MW/3.44MWh 储能项目	3,400,000.00	2,165,026.01	954,898.74	3,119,924.75			91.75	100.00				自有资金

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
广东省豪鹏新能源科技有限公司 5.16MW/10.32MWh 用户侧储能项目	17,440,800.00		10,634,261.41			10,634,261.41	64.79	80.00	84,933.32	84,933.32	3.00	自有资金 及贷款
广州融捷能源科技有限公司 8.556M W /17.112M W h 用户侧储能项目	24,126,400.00		90,656.69			90,656.69	0.38	0.01				自有资金
广东顺威精密塑料股份有限公司 2MW/4MWh 用户侧储能项目	6,237,600.00		5,239,238.68	5,239,238.68			83.99	100.00				自有资金
珠海冠宇 2MW4.6MWh 用户侧储能项目	8,740,000.00	7,862,089.95		7,862,089.95			89.95	100.00				自有资金

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
广东省豪鹏新能源科技有限公司用户侧储能项目（二期）	8,700,000.00		43,396.23			43,396.23	0.50	0.01				自有资金
广东威得利电梯有限公司1.29MW/2.58MWh用户侧储能项目	4,940,300.00	2,619,570.23	1,139,846.34	3,759,416.57			76.10	100.00				自有资金
湖南中科星城石墨有限公司用户侧储能项目	23,000,000.00		73,584.91			73,584.91	0.32	0.01				自有资金
恒运集团东区气电10MW/10MWh调频储能项目	26,607,600.00	114,905.67	18,772,600.71			18,887,506.38	70.95	95.00				自有资金

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
恒运广州中新知识城50MW/100MWh储能电站项目	161,411,507.00		62,829,638.92			62,829,638.92	59.20	70.00				自有资金
东莞圣纪2MW/4.4MWh用户侧储能项目	8,349,108.00	5,540,673.72	1,503,269.01	7,043,942.73			84.37	100.00				自有资金
珠海市润星泰电器有限公司2.1MW/4.1MWh用户侧储能项目	6,424,200.00	5,419,985.05	677,023.14	6,097,008.19			94.91	100.00				自有资金
东莞中创产业园1.118MW/2.236MWh用户侧储能项目	4,248,400.00	3,246,506.88	377,122.65	3,623,629.53			85.29	100.00				自有资金

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
广东协进陶瓷有限公司 3.4MW/7MWh 用户侧储能项目	9,267,700.00		8,216,189.87	8,216,189.87			88.65	100.00	17,797.50	17,797.50	1.27	自有资金及贷款
东芝家用电器用户侧储能项目	3,000,000.00		2,875,193.59	2,875,193.59			95.84	100.00				自有资金
广州万宝井 1.72MW/3.44MWh 用户侧储能项目	5,400,000.00		5,381,117.10	5,381,117.10			99.65	100.00				自有资金
东莞林积为 2MW/4MWh 用户侧储能电站项目	6,214,700.00		3,667,840.59			3,667,840.59	59.02	98.00				自有资金
广东省凯金新能源科技股份有限公司用户侧储能项目	6,315,300.00		4,041,408.96			4,041,408.96	63.99	95.00				自有资金

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
汕头41.536MEh 光伏 配套储能项目	100,292,100.00		60,770,464.24			60,770,464.24	60.59	95.00				自有资金
聚灿光电宿迁 4.47MW/13.42MWh 用户侧项目	17,583,500.00		15,246,870.35			15,246,870.35	86.71	95.00	4,833.33	4,833.33	2.90	自有资金 及贷款
广东世纪青山镍业有 限公司 37.84MW/75.68MWH 用户侧储能项目	97,027,000.00		47,855,415.80			47,855,415.80	49.32	75.00				自有资金
合计		1,971,314,072.17	973,530,317.23	216,069,325.98		2,728,775,063.42			39,977,853.40	25,012,226.61		

(十三) 使用权资产

项目	土地租赁	房屋及建筑物	机器设备	合计
1. 账面原值				
(1) 上年年末余额	402,173,688.12	69,086,251.30	1,539,696.32	472,799,635.74
(2) 本期增加金额	4,874,795.67	16,250,709.64		21,125,505.31
— 新增租赁	4,874,795.67	16,250,709.64		21,125,505.31
(3) 本期减少金额				
(4) 期末余额	407,048,483.79	85,336,960.94	1,539,696.32	493,925,141.05
2. 累计折旧				
(1) 上年年末余额	45,347,294.15	26,789,555.67	879,826.47	73,016,676.29
(2) 本期增加金额	18,071,347.62	17,563,240.18	659,869.85	36,294,457.65
— 计提	18,071,347.62	17,563,240.18	659,869.85	36,294,457.65
(3) 本期减少金额				
(4) 期末余额	63,418,641.77	44,352,795.85	1,539,696.32	109,311,133.94
3. 减值准备				
(1) 上年年末余额				
(2) 本期增加金额				
(3) 本期减少金额				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值	343,629,842.02	40,984,165.09		384,614,007.11
(2) 上年年末账面价值	356,826,393.97	42,296,695.63	659,869.85	399,782,959.45

(十四) 无形资产

项目	土地使用权	软件使用权	特许经营权	海域使用权	其他	合计
1. 账面原值						
(1) 上年年末余额	672,668,842.51	16,868,938.86	124,035,730.80	95,965,089.05	3,307,600.00	912,846,201.22
(2) 本期增加金额	12,295,926.00	3,571,906.61	1,102,245.55			16,970,078.16
—购置	12,295,926.00	3,571,906.61	1,102,245.55			16,970,078.16
(3) 本期减少金额						
(4) 期末余额	684,964,768.51	20,440,845.47	125,137,976.35	95,965,089.05	3,307,600.00	929,816,279.38
2. 累计摊销						
(1) 上年年末余额	107,083,396.12	11,818,704.04	23,604,650.79	7,351,197.12	83,525.25	149,941,473.32
(2) 本期增加金额	15,698,390.09	1,325,935.15	6,354,620.32	4,134,218.16	200,460.60	27,713,624.32
—计提	15,698,390.09	1,325,935.15	6,354,620.32	4,134,218.16	200,460.60	27,713,624.32
(3) 本期减少金额						
(4) 期末余额	122,781,786.21	13,144,639.19	29,959,271.11	11,485,415.28	283,985.85	177,655,097.64
3. 减值准备						
(1) 上年年末余额						
(2) 本期增加金额						
(3) 本期减少金额						
(4) 期末余额						
4. 账面价值						

项目	土地使用权	软件使用权	特许经营权	海域使用权	其他	合计
(1) 期末账面价值	562,182,982.30	7,296,206.28	95,178,705.24	84,479,673.77	3,023,614.15	752,161,181.74
(2) 上年年末账面价值	565,585,446.39	5,050,234.82	100,431,080.01	88,613,891.93	3,224,074.75	762,904,727.90

(十五) 商誉

1、 商誉变动情况

被投资单位名称或 形成商誉的事项	上年年末 余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并 形成的	其 他	处置	其他	
账面原值						
广州恒运热能集团 有限公司	10,565,751.96					10,565,751.96
富能合顺（广州）储 能科技有限公司	631,252.23			631,252.23		
小计	11,197,004.19			631,252.23		10,565,751.96
减值准备						
广州恒运热能集团 有限公司						
富能合顺（广州）储 能科技有限公司						
小计						
账面价值	11,197,004.19			631,252.23		10,565,751.96

2、 商誉所属资产组或资产组组合的构成、所属经营分部的相关信息

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

其他说明：

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

3、可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定：							
项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期内的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的关键参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）
广州恒运热能集团有限公司资产组(含商誉)	15,294,800.00	81,319,200.00		详细预测期为2025年至2029年	蒸汽销售量增长率为2%，折现率为11.8%。	蒸汽销售量增长率：据资产组占有方的2025年经营目标进行预测 折现率：采用企业税前加权平均回报率11.8%	稳定期收入增长率为0%，折现率11.8% 企业的经营收益趋于稳定,折现率与预测期最后一年保持一致
合计	15,294,800.00	81,319,200.00					

(十六) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
管网改造工程	1,976,576.26		286,768.92		1,689,807.34
替代容量补偿款	41,544,508.34		4,863,720.13		36,680,788.21
土地租赁费	27,883.74		699.96		27,183.78
办公及销售场所装修	35,185,534.14	16,021,079.98	7,951,638.33		43,254,975.79
产线工器具	228,940.80		90,875.88		138,064.92
光伏项目用地指标款	5,011,363.64		238,636.32		4,772,727.32
合计	83,974,806.92	16,021,079.98	13,432,339.54		86,563,547.36

(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	16,102,529.18	3,952,423.74	14,650,036.53	3,634,009.47
可抵扣亏损	934,190,565.47	225,433,253.44	770,087,698.46	190,685,703.43
海域使用权税会差异	4,718,598.60	1,179,649.65	975,350.24	243,837.56
预付租金			104,300,935.82	26,075,233.95
预提成本费用	12,979,615.14	3,244,903.79	25,825,792.36	6,456,448.09
长期股权投资时点性差异	1,605,718,318.00	401,429,579.50	1,605,718,318.00	401,429,579.50
职工薪酬	38,721,485.40	9,680,371.33	53,378,164.73	13,344,541.18
在建工程（试运行损益）	1,000,237.21	172,604.90	1,059,393.41	264,848.35
租赁负债	553,420,049.80	109,595,407.28	619,183,415.02	154,502,798.60
递延收益	5,328,355.87	876,162.24	5,814,926.77	1,453,731.71
公允价值变动	20,374,896.24	5,093,724.06	14,704,896.24	3,676,224.06

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性	递延所得税	可抵扣暂时性	递延所得税
	差异	资产	差异	资产
公益捐赠支出超出标准部分税会差异	699,613.13	174,903.28		
固定资产税会差异	27,958,170.67	6,989,542.67		
合计	3,221,212,434.71	767,822,525.88	3,215,698,927.58	801,766,955.90

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性	递延所得税	应纳税暂时性	递延所得税
	差异	负债	差异	负债
公允价值变动	85,159,489.95	21,289,872.49	80,834,306.99	20,208,576.75
在建工程（试运行损益）	3,896,299.44	974,074.86	4,229,755.16	1,057,438.78
资产摊销差异	1,544,953.69	374,677.39	1,813,507.28	453,376.82
使用权资产	528,044,446.84	104,569,716.11	705,581,984.09	176,109,271.90
应付未付租金	80,817.22	20,204.31	80,817.22	20,204.31
租金资本化部分税会差异	5,344,802.91	1,336,200.73	2,509,705.37	627,426.34
非同一控制企业合并资产评估增值	3,023,614.15	755,903.54	3,224,074.75	806,018.69
合计	627,094,424.20	129,320,649.43	798,274,150.86	199,282,313.59

3、 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	20,434,623.36	21,855,944.87
可抵扣亏损	37,835,922.68	30,054,526.19
合计	58,270,546.04	51,910,471.06

4、 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2026 年	1,566,742.38	1,566,742.38	
2027 年	14,872,213.09	14,872,213.12	
2028 年	13,622,063.98	13,615,570.69	
2029 年	7,774,903.23		
合计	37,835,922.68	30,054,526.19	

其他说明：

2016 年 12 月，本集团参与越秀金控（现更名为越秀资本）重大资产重组交易，以广州证券股权置换越秀金控股权及现金，该交易于 2018 年 10 月完成，本集团按交割时的公允价值确认对越秀金控长期股权投资的会计账面价值与计税基础。2020 年，由于征管税务局要求按协议价格计税，本集团进行了更正申报，导致对越秀金控股权的会计账面价值低于其计税基础 1,605,718,318.00 元，由此导致本集团对越秀金控的长期股权投资产生了可抵扣差异，该可抵扣差异在可预见的未来很可能转回，本集团因此确认了 401,429,579.50 元的递延所得税资产。

(十八) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款项	224,308,279.38		224,308,279.38	126,924,309.48		126,924,309.48
合计	224,308,279.38		224,308,279.38	126,924,309.48		126,924,309.48

(十九) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			上年年末		
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	受限情况
货币资金	12,074,729.48	12,074,729.48	冻结	履约保证金、财产保全冻结账户资金、交易专用户、定期存款	39,263,846.37	冻结
固定资产	205,541,840.45	157,268,695.36	抵押	借款抵押	179,486,340.73	抵押
无形资产	32,441,435.00	27,028,405.64	抵押	借款抵押	32,441,435.00	抵押
应收账款	38,465,538.48	38,384,396.52	质押	借款质押	43,148,670.65	质押
合计	288,523,543.41	234,756,227.00			294,340,292.75	

受限说明：

(1) 子公司广州恒运综合能源有限公司根据《2024 年广东电力市场售电公司与电力用户零售交易合同》规定，向中信银行股份有限公司广州分行申请开具履约保函，受益人为广州港集团有限公司，履约保证金金额为 10,000 元，保函金额为 100,000 元，保函期限：2024 年 1 月 5 日至 2024 年 12 月 31 日。

(2) 子公司广州恒运综合能源有限公司根据《广东电力市场履约风险管理实施细则(试行)(修订版)》规定，向中信银行股份有限公司广州分行申请开具履约保函，受益人为广东电网有限责任公司，履约保证金金额 2,718,450 元，保函金额 27,184,500 元，为保函期限：2023 年 12 月 6 日至 2025 年 3 月 31 日。

(3) 子公司广州恒运综合能源有限公司根据《2024 年广东电力市场售电公司与电力用户零售交易合同》规定，向中信银行股份有限公司广州分行申请开具履约保函，受益人为东莞华科电子有限公司，履约保证金金额为 50,000 元，保函金额为 500,000 元，保函期限：2024 年 1 月 5 日至 2024 年 12 月 31 日。

(4) 子公司广州恒运综合能源有限公司根据《广东电力市场履约风险管理实施细则》规定，向中信银行股份有限公司广州分行申请开具履约保函，受益人为广东电网有限责任公司，履约保证金金额 3,272,000.00 元，保函金额 32,720,000.00 元，为保函期限：2024 年 11 月 15 日至 2026 年 3 月 31 日。

(5) 子公司广州恒运分布式能源发展有限公司与中国工商银行有限公司广州黄埔支行签署《最高额抵押合同》，以燃气轮机和燃气轮机发电机为抵押物，为 2019 年 3 月 1 日至 2034 年 3 月 1 日期间在人民币 77,217,800.00 元的最高余额内签订的借款合同提供担保。

(6) 子公司广州恒运分布式能源发展有限公司与中国工商银行有限公司广州黄埔支行签署《抵押合同》，以位于中新广州知识城 KNI-2 号路以东、凤凰五路延线以南一宗土地为抵押物，为 2019 年 3 月 18 日签订的《固定资产借款合同》提供担保。土地上的房屋建筑物一并受限，受限金额为 27,352,820.00 元。

(7) 子公司广州恒运分布式能源发展有限公司与中国工商银行有限公司广州黄埔支行签署《质押合同》，以中新广州知识城北起步区分布式能源项目应收售电款、应收供热款为质押物，为 2019 年 3 月 18 日签订的《固定资产借款合同》提供担保。

(8) 子公司广州恒运分布式能源发展有限公司与中国工商银行有限公司广州黄埔支行签署《最高额质押合同》，以中新广州知识城北起步区分布式能源项目应收售电款、应收供热款为质押物，为 2020 年 1 月 22 日至 2030 年 12 月 31 日期间在人民币 890,000,000.00 元的最高余额内签订的借款合同提供担保。为 2020 年 3 月 27 日签订的《固定资产借款合同》提供担保。

(9) 子公司广州恒运分布式能源发展有限公司与广州恒运企业集团股份有限公司签

署《应收账款抵押合同》，以应收孚能科技有限公司蒸汽费为质押物，为 2024 年 9 月 25 日至 2038 年 9 月 24 日期间在人民币 64,652,800 元的最高余额内签订的借款合同提供担保。为 2024 年 9 月 25 日签订的《借款协议》提供担保。

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

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

（12）子公司广东江门恒光新能源有限公司与广发银行股份有限公司江门分行签署《最高额权利质押合同》，以广东台山海宴镇 200 兆瓦渔业光伏发电项目的收费权为质押物，为 2020 年 8 月 10 日至 2035 年 8 月 9 日期间的借款合同提供担保。

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

（14）子公司广州恒运储能科技有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》，以肇庆市郭氏企业名嘉陶瓷有限公司用户侧储能项目应收节能效益分享款为质押物，为 2024 年 6 月 13 日签订的，贷款期间为 2024 年 9 月 5 日至 2032 年 9 月 5 日的《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 4,330,000.00 元额度内提供担保。

（15）子公司广州恒运储能科技有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》，以广东省豪鹏新能源科技有限公司用户侧储能项目应收节能效益分享款为质押物，为 2024 年 3 月 19 日签订的，贷款期间为 2024 年 3 月 27 日至 2032 年 3 月 27 日的《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 12,130,000.00 元额度内提供担保。

（16）子公司广州恒运储能科技有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》，以珠海冠宇电池股份有限公司、东莞圣纪电子科技有限公司、东莞市中创智邦产业园运营有限公司、珠海润星泰电器有限公司用户侧储能项目应收节能效益分享款为质押物，为 2024 年 3 月 19 日签订的，贷款期间为 2024 年 3 月 28 日至 2032 年 3 月 28 日的《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 18,430,000.00 元额度内提供担保。

（17）子公司广州恒运储能科技有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署

《质押合同》，以广东协进陶瓷有限公司、东莞圣纪电子科技有限公司用户侧储能项目应收节能效益分享款为质押物，为 2024 年 4 月 1 日签订的，贷款期间为 2024 年 4 月 10 日至 2032 年 4 月 10 日的《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 11,150,000.00 元额度内提供担保。

（18）子公司广州恒运储能科技有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》，以广州恒运东区天然气热电有限公司储能调频项目应收调频服务款为质押物，为 2024 年 12 月 30 日签订的 10 年期《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 15,900,000.00 元额度内提供担保。

（19）子公司广州恒运储能科技有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签署《质押合同》，以广东顺威精密塑料股份有限公司用户侧储能项目应收节能效益分享款为质押物，为 2024 年 12 月 26 日签订的 8 年期《固定资产借款合同》，在人民币最高额度 4,060,000.00 元额度内提供担保。

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

(二十) 短期借款

项目	期末余额	上年年末余额
质押借款	8,907,750.42	
信用借款	1,581,626,620.92	1,170,297,000.00
合计	1,590,534,371.34	1,170,297,000.00

(二十一) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
1 年内	469,827,451.42	1,131,924,153.73
1-2 年	600,570,361.71	35,949,640.31
2-3 年	30,745,024.04	26,714,980.31
3 年以上	18,080,802.00	8,453,176.65
合计	1,119,223,639.17	1,203,041,951.00

2、 账龄超过一年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
浙江正泰新能源开发有限公司	256,972,478.39	未结算工程款
中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司	346,136,613.50	未结算工程款
湖南省工业设备安装有限公司	10,162,133.84	未结算工程款
合计	613,271,225.73	

(二十二) 合同负债

项目	期末余额	上年年末余额
预收账款	6,654,193.46	6,648,937.67
合计	6,654,193.46	6,648,937.67

(二十三) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	54,657,746.96	299,703,060.47	313,419,815.97	40,940,991.46
离职后福利-设定提存计划	1,527,072.68	45,935,778.76	47,462,851.44	
辞退福利		780,897.41	780,897.41	
一年内到期的其他福利				
合计	56,184,819.64	346,419,736.64	361,663,564.82	40,940,991.46

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	53,378,164.72	230,951,958.32	244,651,510.65	39,678,612.39
(2) 职工福利费		20,369,829.23	20,369,829.23	
(3) 社会保险费		11,516,180.86	11,516,180.86	
其中：医疗保险费		10,020,834.74	10,020,834.74	
工伤保险费		1,280,734.12	1,280,734.12	
补充医疗保险		214,612.00	214,612.00	
(4) 住房公积金		25,963,428.72	25,932,194.72	31,234.00
(5) 工会经费和职工教育	1,279,582.24	6,102,198.08	6,150,635.25	1,231,145.07

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
经费				
（6）其他短期薪酬		4,799,465.26	4,799,465.26	
合计	54,657,746.96	299,703,060.47	313,419,815.97	40,940,991.46

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		25,970,732.02	25,970,732.02	
失业保险费		1,454,378.78	1,454,378.78	
企业年金缴费	1,527,072.68	18,510,667.96	20,037,740.64	
合计	1,527,072.68	45,935,778.76	47,462,851.44	

(二十四) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	7,727,841.30	1,792,362.92
企业所得税	13,206,264.53	5,318,908.67
个人所得税	4,183,173.42	3,896,937.07
城市维护建设税	513,194.57	298,552.82
教育费附加	219,958.63	142,883.83
地方教育附加	146,639.10	95,255.88
房产税	98,136.82	95,988.15
印花税	1,010,904.25	1,450,597.97
环境保护税	287,109.45	329,936.29
水资源税	218,547.50	
合计	27,611,769.57	13,421,423.60

(二十五) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利	96,794.93	96,794.93
其他应付款项	63,094,404.29	47,740,220.84
合计	63,191,199.22	47,837,015.77

1、 应付股利

项目	期末余额	上年年末余额
普通股股利	96,794.93	96,794.93
合计	96,794.93	96,794.93

2、 其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
押金、保证金	33,223,240.17	39,866,089.25
单位往来	29,667,264.25	7,535,025.70
代垫款项	26,159.02	289,725.89
员工报销款	41,413.20	19,380.00
其他	136,327.65	30,000.00
合计	63,094,404.29	47,740,220.84

(2) 账龄超过一年或逾期的的重要其他应付款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广州高新知识产业投资集团有限公司	4,900,000.00	单位往来
广州建专贸易有限公司	2,010,000.00	押金、保证金
广东通志国际贸易有限公司	1,800,000.00	押金、保证金
广州市益源环保处置有限公司	1,239,915.69	押金、保证金
合计	9,949,915.69	

(二十六) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	2,354,010,625.52	841,630,434.54
一年内到期的长期借款利息	7,405,122.95	7,533,388.23
一年内到期的应付债券		1,636,032,877.18
一年内到期的长期应付款	2,730,385.67	2,610,382.33
一年内到期的租赁负债	35,186,155.09	22,162,363.77
合计	2,399,332,289.23	2,509,969,446.05

(二十七) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
预提费用	216,939.17	216,939.17
待转销项税额	32,706,326.12	53,914,889.17
合计	32,923,265.29	54,131,828.34

(二十八) 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
质押借款	1,324,795,066.93	1,737,762,273.12
抵押借款	245,728,484.97	219,369,922.63
信用借款	4,318,992,158.29	4,844,561,924.72
合计	5,889,515,710.19	6,801,694,120.47

(二十九) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	370,005,515.79	373,154,484.05
减：未确认的融资费用	99,515,907.26	107,862,695.66
减：重分类至一年内到期的非流动负债	35,186,155.09	22,162,363.77
合计	235,303,453.44	243,129,424.62

(三十) 长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
长期应付款	85,224,103.59	87,954,489.26
专项应付款		
合计	85,224,103.59	87,954,489.26

1、 长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
海域使用金-付款本金	132,742,495.44	139,306,664.16
减：海域使用金-未确认融资费用	44,788,006.18	48,741,792.57
减：重分类至一年内到期的非流动负债	2,730,385.67	2,610,382.33
合计	85,224,103.59	87,954,489.26

(三十一) 预计负债

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
未决诉讼	21,000,000.00	2,575,500.00	23,575,500.00		涉诉赔偿
合计	21,000,000.00	2,575,500.00	23,575,500.00		

(三十二) 递延收益

1、 递延收益分类

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	100,231,280.86	2,330,000.00	9,486,371.26	93,074,909.60	
合计	100,231,280.86	2,330,000.00	9,486,371.26	93,074,909.60	

2、 政府补助项目

负债项目	期初余额	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	其他变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
锅炉脱硫技改工程	8,719,244.31			769,345.08			7,949,899.23	与资产相关
#7 炉电除尘改造工程	655,553.06			57,931.28			597,621.78	与资产相关
锅炉脱硝技改工程	10,077,562.51			851,625.04			9,225,937.47	与资产相关
一次风机变频改造	357,500.00			30,000.00			327,500.00	与资产相关
锅炉等离子点火技术改造项目	406,116.72			30,054.36			376,062.36	与资产相关
干除渣节能专项	266,933.33			22,400.00			244,533.33	与资产相关
锅炉空预器密封技术改造	596,442.83			44,455.36			551,987.47	与资产相关
供热改造节能专项项目	10,423,420.25			1,344,957.48			9,078,462.77	与资产相关
PEM 制氢装备技术攻关项目		540,000.00					540,000.00	与资产相关
脱硝工程专项资金补助	359,430.41			42,704.64			316,725.77	与资产相关
凝结水泵变频改造专项资金补助	268,661.47			30,542.48			238,118.99	与资产相关
中水综合利用管网项目专项资金补助	319,054.33			34,220.52			284,833.81	与资产相关
#8 炉干除渣改造项目专项资金补助	347,642.87			42,105.28			305,537.59	与资产相关
#9 炉干除渣改造项目专项资金补助	240,247.57			29,268.76			210,978.81	与资产相关
#9 炉电除尘技改项目专项资金补助	413,982.35			44,754.88			369,227.47	与资产相关
#9 炉预空器密封技改项目专项资金补助	151,869.22			16,363.64			135,505.58	与资产相关

负债项目	期初余额	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	其他变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
#89 炉低氮燃烧工程项目专项资金补助	1,279,039.17			151,965.08			1,127,074.09	与资产相关
#89 炉超洁净排放改造项目专项资金补助	6,418,279.81			760,120.04			5,658,159.77	与资产相关
#9 炉一次风机变频技术改造项目专项资金补助	363,611.22			23,333.32			340,277.90	与资产相关
9#汽轮发电机增容降耗改造项目专项资金补助	663,299.67			40,404.04			622,895.63	与资产相关
#8、9 炉综合升级改造专项资金补助	2,564,705.80			284,286.24			2,280,419.56	与资产相关
#8、9 机组综合升级改造事后奖补专项资金	17,990,219.73			2,137,451.84			15,852,767.89	与资产相关
#8、9 炉加装吹灰器及尾部烟道氢爆吹灰器改为声波吹灰器技术改造项目专项资金	1,337,658.86			158,929.76			1,178,729.10	与资产相关
SCR 液氨改尿素工艺改造项目投资奖励	417,322.79			50,078.76			367,244.03	与资产相关
#8、9 炉低氮燃烧器改造工程项目		920,000.00		48,936.17			871,063.83	与资产相关
102-041/新增一套制水设备技术改造项目		870,000.00		42,233.01			827,766.99	与资产相关
北起步区循环经济补贴	850,000.16			39,999.96			810,000.20	与资产相关
循环经济补偿金	24,225,000.00			1,500,000.00			22,725,000.00	与资产相关

负债项目	期初余额	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	其他变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
西向东长距离供热管道工程	4,703,555.65			371,333.28			4,332,222.37	与资产相关
汇智科创园外墙架空改地埋改造项目	889,209.84			120,121.32			769,088.52	与资产相关
广州腾龙电子塑胶科技有限公司太阳能 光伏发电项目	539,645.10			67,455.60			472,189.50	与资产相关
广州海莎生物科技有限公司太阳能光伏 发电项目	391,952.68			48,994.08			342,958.60	与资产相关
生态文明建设专项 2019 年中央预算内投 资	3,994,119.15			249,999.96			3,744,119.19	与资产相关
合计	100,231,280.86	2,330,000.00		9,486,371.26			93,074,909.60	

(三十三)股本

项目	上年年末余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	1,041,401,332.00						1,041,401,332.00

(三十四)资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,680,705,253.24			1,680,705,253.24
其他资本公积	466,706,292.43	74,781.21		466,781,073.64
合计	2,147,411,545.67	74,781.21		2,147,486,326.88

(三十五)其他综合收益

项目	上年年末余额	本期金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	减：其他综合收益当期转入留存收益	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	50,972,986.63	4,384,631.60		-336,204.26	4,720,835.86			55,693,822.49
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益		5,729,448.64			5,729,448.64			5,729,448.64
其他权益工具投资公允价值变动	50,972,986.63	-1,344,817.04		-336,204.26	-1,008,612.78			49,964,373.85
企业自身信用风险公允价值变动								
2. 将重分类进损益的其他综合收益	9,653,899.92	-5,825,762.74			-5,825,762.74			3,828,137.18
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	9,653,899.92	-5,825,762.74			-5,825,762.74			3,828,137.18

项目	上年年末余额	本期金额						期末余额
		本期所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	减：其他综合 收益当期转入 留存收益	
其他债权投资公允价值 变动								
金融资产重分类计入其 他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值 准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	60,626,886.55	-1,441,131.14		-336,204.26	-1,104,926.88			59,521,959.67

(三十六) 专项储备

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		46,858,496.09	46,003,380.20	855,115.89
合计		46,858,496.09	46,003,380.20	855,115.89

(三十七) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	560,176,303.42	23,489,390.48		583,665,693.90
合计	560,176,303.42	23,489,390.48		583,665,693.90

(三十八) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	2,746,471,055.34	2,535,955,934.70
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	2,746,471,055.34	2,535,955,934.70
加：本期归属于母公司所有者的净利润	166,629,930.60	293,110,314.03
减：提取法定盈余公积	23,489,390.48	25,048,236.51
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	104,140,133.20	57,546,956.88
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,785,471,462.26	2,746,471,055.34

(三十九) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,228,303,417.44	3,680,883,326.37	4,727,121,396.43	4,099,957,482.74
其他业务	70,479,059.82	4,522,264.38	95,126,418.32	5,717,058.36
合计	4,298,782,477.26	3,685,405,590.75	4,822,247,814.75	4,105,674,541.10

2、 营业收入、营业成本的分解信息

(1) 按商品或服务类型分解

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
热电业务	4,142,744,014.71	3,584,954,222.91	4,687,594,972.01	3,974,603,237.79
其他	156,038,462.55	100,451,367.84	134,652,842.74	131,071,303.31
合计	4,298,782,477.26	3,685,405,590.75	4,822,247,814.75	4,105,674,541.10

(2) 按商品或服务转让时间分解

项目	本年发生额	上年发生额
在某一时点确认收入	4,298,782,477.26	4,822,247,814.75
	4,298,782,477.26	4,822,247,814.75

(四十) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	2,867,046.89	1,288,570.45
教育费附加	1,233,812.50	584,654.09
地方教育附加	822,541.68	388,090.08
房产税	11,161,827.12	8,665,241.87
土地使用税	1,142,782.97	999,409.81
车船税	20,224.20	20,976.71
印花税	3,328,868.67	4,202,737.01
环境保护税	1,332,709.29	1,346,893.46
水资源税	218,547.50	
合计	22,128,360.82	17,496,573.48

(四十一) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	2,486,236.20	2,700,899.17
广告费	248.00	3,804.08
销售服务费	26,637,366.44	1,813,147.90
电力中心交易手续费	1,140,016.13	977,721.05
公告费	452,830.20	339,622.65

项目	本期金额	上期金额
其他	178,383.92	633,526.66
合计	30,895,080.89	6,468,721.51

(四十二)管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	103,953,989.34	133,623,099.64
无形资产摊销	9,652,398.59	7,109,083.58
聘请中介机构费	8,832,716.83	9,687,552.29
咨询费	1,505,000.02	1,509,123.35
物业管理费	14,585,914.01	9,919,619.84
业务招待费	999,738.27	1,481,683.98
折旧费	28,269,669.39	26,319,765.47
车辆费用	1,129,008.66	1,402,919.51
行政维护费	683,189.12	837,651.03
会务费	43,048.39	63,222.11
劳务费	1,476,158.00	2,530,167.53
办公费	2,226,737.91	2,137,140.01
长期待摊费用摊销	5,522,320.98	3,558,225.60
低值易耗品摊销	45,771.55	163,075.40
其他	5,299,827.36	9,155,995.30
合计	184,225,488.42	209,498,324.64

(四十三)研发费用

项目	本期金额	上期金额
直接投入	109,658,302.68	103,641,892.22
职工薪酬	23,952,504.92	21,797,871.71
折旧费	12,157,563.16	8,873,174.26
设计费	2,258.20	
委外研发费用	288,679.25	377,358.49
其他	39,479.35	347,264.69
合计	146,098,787.56	135,037,561.37

(四十四) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	301,295,403.12	302,066,291.76
其中：租赁负债利息费用	8,814,723.77	11,053,858.62
减：利息收入	14,108,923.82	17,942,873.61
其他	5,345,485.42	2,742,093.23
合计	292,531,964.72	286,865,511.38

(四十五) 其他收益

产生其他收益的来源	本期金额	上期金额
锅炉脱硫技改工程	769,345.08	769,345.08
#7 炉电除尘改造工程	57,931.28	57,931.28
锅炉脱硝技改工程	851,625.04	851,625.04
汽轮机汽封技术改造工程		34,532.26
一次风机变频改造	30,000.00	30,000.00
锅炉等离子点火技术改造项目	30,054.36	30,054.36
干除渣节能专项	22,400.00	22,400.00
锅炉空预器密封技术改造	44,455.36	44,455.36
供热改造节能专项项目	1,344,957.48	1,344,957.48
能源管理信息系统建设补助资金		14,285.68
推动民营企业创业		49,000.00
脱硝工程专项资金补助	42,704.64	42,704.64
凝结水泵变频改造专项资金补助	30,542.48	30,542.48
中水综合利用管网项目专项资金补助	34,220.52	34,220.52
#8 炉干除渣改造项目专项资金补助	42,105.28	42,105.28
#9 炉干除渣改造项目专项资金补助	29,268.76	29,268.76
#9 炉电除尘技改项目专项资金补助	44,754.88	44,754.88
#9 炉预空器密封技改项目专项资金补助	16,363.64	16,363.64
#89 炉低氮燃烧工程项目专项资金补助	151,965.08	151,965.08
#89 炉超洁净排放改造项目专项资金补助	760,120.04	760,120.04
#9 炉一次风机变频技术改造项目专项资金补助	23,333.32	23,333.32
9#汽轮发电机增容降耗改造项目专项资金补助	40,404.04	40,404.04
#8、9 炉综合升级改造专项资金补助	284,286.24	284,286.24

产生其他收益的来源	本期金额	上期金额
#8、9 机组综合升级改造事后奖补专项资金	2,137,451.84	2,137,451.84
#8、9 炉加装吹灰器及尾部烟道氢爆吹灰器改为 声波吹灰器技术改造项目专项资金	158,929.76	158,929.76
SCR 液氨改尿素工艺改造项目投资奖励	50,078.76	50,078.76
#8、9 炉低氮燃烧器改造工程项目	48,936.17	
新增一套制水设备技术改造项目	42,233.01	
2022 年房土两税减免优惠		937,791.71
22 年成长壮大奖（先进制造业 10 条 2.0）		250,000.00
北起步区循环经济补贴	1,500,000.00	1,500,000.00
北起步区光伏项目	39,999.96	39,999.96
北起步区天然气补贴		519,551.40
蒸汽价格补贴		3,461,098.16
2024 年装机容量补贴	8,000,000.00	
2024 年工业企业稳产增效补贴	150,000.00	
西向东长距离供热管道工程	371,333.28	371,333.28
燃煤锅炉淘汰项目环境保护专项资金		832,900.00
汇智科创园外墙架空改地埋改造项目	120,121.32	37,640.44
海莎光伏发电项目	48,994.08	48,994.08
腾龙光伏发电项目	67,455.60	67,455.60
海莎光伏发电可再生能源电价附加补助资金	62,069.50	56,057.00
腾龙光伏发电可再生能源电价附加补助资金	96,965.72	90,595.23
龙门光伏发电可再生能源电价附加补助资金	120,522.63	113,741.25
2022 年年度先进制造业经营贡献奖		110,000.00
生态文明建设专项 2019 年中央预算内投资	249,999.96	249,999.98
广州市科学技术局补贴	200,000.00	
2024 年省级节水企业奖励	10,000.00	
2024 年工业企业稳产增效补贴	400,000.00	
台山市科工商务局 2024 年江门市工业扶持专项 奖励金部分（促进工业企业上规模）	10,000.00	
工业企业稳产增效补贴	150,000.00	
工业企业首次规下转规上成长奖励	100,000.00	
新型储能产业补贴（麦普项目）	127,587.00	

产生其他收益的来源	本期金额	上期金额
2024 年省级促进小微工业企业上规模发展专项资金	100,000.00	
稳岗补贴	404,065.16	
一次性扩岗补助/留工补贴	5,000.00	44,000.00
进项税加计抵减	-1,657,539.04	426,863.62
代扣个人所得税手续费	166,606.46	469,846.50
债务重组收益		1,545,700.39
合计	17,931,648.69	18,268,684.42

(四十六) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	306,745,655.33	380,418,987.16
处置长期股权投资产生的投资收益		993,600.00
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	6,264,579.60	6,264,579.60
其他	-623,933.23	
合计	312,386,301.70	387,677,166.76

(四十七) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失	-1,409,669.17	1,409,669.17
应收账款坏账损失	2,393,002.09	3,521,356.64
其他应收款坏账损失	50,338.96	13,688.37
合计	1,033,671.88	4,944,714.18

(四十八) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	292,844.95	664,922.71
固定资产减值损失		17,394,676.43
合计	292,844.95	18,059,599.14

(四十九) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置收益		-36,913.70	
合计		-36,913.70	

(五十) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	12,157.69	4,207.96	12,157.69
政府补助	2,042,371.47	2,998,273.68	2,042,371.47
赔偿及罚款收入	166,888.98	1,346,137.56	166,888.98
其他	1,373,283.25	1,653,226.65	1,373,283.25
合计	3,594,701.39	6,001,845.85	3,594,701.39

计入当期损益的政府补助：

补助项目	政府补助金额	计入当期损益		与资产相关/ 与收益相关
		本期金额	上期金额	
广州市价格检测中心补助金			1,000.00	与收益相关
广州开发区财政国库集中支付中心土储专账补偿款	2,000,000.00	2,000,000.00	2,620,215.40	与收益相关
国动处黄埔区氢能环卫车示范推广项目补贴款			250,000.00	与收益相关
残保金减免	42,371.47	42,371.47		与收益相关
稳岗补贴			127,058.28	与收益相关
合计		2,042,371.47	2,998,273.68	

(五十一) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	318,353.21	1,114,473.70	318,353.21
对外捐赠	3,157,377.17	2,801,011.74	3,157,377.17
违约金	2,580,894.74	105,220,285.69	2,580,894.74
碳排放权履约费用	74,636,786.96	18,250,790.26	
行政性罚款、滞纳金	2,738,621.13	2,150.18	2,738,621.13
其他	447,066.31	1,223,311.34	447,066.31
合计	83,879,099.52	128,612,022.91	9,242,312.56

(五十二) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	25,388,249.55	13,784,069.37
递延所得税费用	-35,681,029.87	-39,234,735.90
合计	-10,292,780.32	-25,450,666.53

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	186,204,239.53
按法定税率计算的所得税费用	46,551,059.88
子公司适用不同税率的影响	7,814,968.70
调整以前期间所得税的影响	6,592,209.58
归属于合营企业和联营企业损益的影响	-76,686,413.83
非应税收入的影响	-1,566,144.90
所得减免的影响	-20,313,811.10
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	25,286,626.67
税率变动对期初递延所得税余额的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-355,371.03
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	1,943,725.81
研发费用、残疾人工资加计扣除的影响	-106,899.34
其他	547,269.24

项目	本期金额
所得税费用	-10,292,780.32

(五十三)现金流量表项目

1、与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
利息收入	14,108,923.82	17,942,873.61
政府补助	14,712,506.41	12,100,971.60
往来款	45,235,518.16	5,953,531.74
收回员工备用金	86,743.23	167,674.12
收回保证金	21,306,492.70	30,897,452.23
其他	4,585,106.58	8,285,993.93
合计	100,035,290.90	75,348,497.23

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
付现费用支出	51,667,198.02	36,774,192.09
往来款	15,258,386.61	18,416,704.28
支付保证金	29,710,851.40	43,576,484.16
支付员工备用金	694,004.47	350,080.00
捐赠支出	2,388,152.80	2,498,210.60
违约金	23,937,618.74	84,220,285.69
其他	3,810,536.40	2,225,179.81
合计	127,466,748.44	188,061,136.63

2、与投资活动有关的现金

(1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收回工程投资保证金	8,361,200.00	625,000.00
其他	2,020,899.00	3,223,232.99
合计	10,382,099.00	3,848,232.99

(2) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付工程投资保证金	14,000.00	90,000.00
其他		6,843.00
合计	14,000.00	96,843.00

3、与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
融资费用	1,193,536.79	3,890,592.00
租赁支出	23,605,903.97	
合计	24,799,440.76	3,890,592.00

(3) 筹资活动产生的各项负债的变动

项目	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,170,297,000.00	1,890,132,660.00	11,569,078.37	1,481,415,992.15		1,590,582,746.22
应付股利			104,140,133.20	104,140,133.20		
长期借款	7,650,857,943.24	3,252,207,495.51	275,513,776.11	2,927,647,756.20		8,250,931,458.66
应付债券	1,636,032,877.18		26,047,122.82	1,662,080,000.00		
租赁负债			24,799,440.76		24,799,440.76	
合计	10,457,187,820.42	5,142,340,155.51	442,069,551.26	6,175,283,881.55	24,799,440.76	9,841,514,204.88

(五十四)现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	196,497,019.85	346,951,694.90
加：信用减值损失	1,033,671.88	4,944,714.18
资产减值准备	292,844.95	18,059,599.14
固定资产折旧	349,792,061.43	361,456,642.28
使用权资产折旧	36,294,457.65	25,988,609.25
无形资产摊销	27,713,624.32	17,858,823.57
长期待摊费用摊销	13,432,339.54	11,961,945.88
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）		36,913.70
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	306,195.52	1,110,265.74
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	301,295,403.12	302,066,291.76
投资损失（收益以“－”号填列）	-312,386,301.70	-387,677,166.76
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	35,361,930.02	-25,843,379.60
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-71,042,959.90	-13,023,099.15
存货的减少（增加以“－”号填列）	68,930,532.50	-14,706,902.48
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	102,195,869.03	-194,959,005.82
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	10,296,657.48	106,392,967.83
其他		
经营活动产生的现金流量净额	760,013,345.69	560,618,914.42
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	1,078,202,527.23	2,523,505,324.89
减：现金的期初余额	2,523,505,324.89	779,050,175.68
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

补充资料	本期金额	上期金额
现金及现金等价物净增加额	-1,445,302,797.66	1,744,455,149.21

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	1,078,202,527.23	2,523,505,324.89
其中：库存现金	2,668.75	2,382.75
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	1,078,199,858.48	2,523,002,942.14
可随时用于支付的其他货币资金		500,000.00
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	1,078,202,527.23	2,523,505,324.89
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

不属于现金及现金等价物的货币资金：

项目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	12,074,729.48	39,263,846.37	资金受限
合计	12,074,729.48	39,263,846.37	

(五十五) 租赁

1、 作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	8,814,723.77	11,053,858.62
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	191,885.43	1,939,323.25
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	134,143.53	48,049.63
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		

项目	本期金额	上期金额
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	23,605,903.97	26,546,194.56
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		

2、 作为出租人

（1）经营租赁

	本期金额	上期金额
经营租赁收入	5,937,822.36	6,358,106.11
其中：与未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入		

六、 研发支出

项目	本期金额	上期金额
直接投入	109,658,302.68	103,641,892.22
职工薪酬	23,952,504.92	21,797,871.71
折旧费	12,157,563.16	8,873,174.26
设计费	2,258.20	
委外研发费用	288,679.25	377,358.49
其他	39,479.35	347,264.69
合计	146,098,787.56	135,037,561.37
其中：费用化研发支出	146,098,787.56	135,037,561.37
资本化研发支出		

七、 合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

1、 本期发生的非同一控制下企业合并的情况

被购买方名称	股权取得 时点	股权取 得成本	股权取得 比例（%）	股权取得 方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被 购买方的收入	购买日至期末被 购买方的净利润	购买日至期末被购买方 的现金流量
佛山恒运储能 有限公司	2024-01-10		100.00%	非同一控 制下企业 合并	2024-01-10	公司资料交接及完成 变更登记手续，取得 公司控制权	611,269.13	411,693.04	632,918.76
宿迁能曦电气 科技有限公司	2024-09-25		95.00%	非同一控 制下企业 合并	2024-09-25	公司资料交接及完成 变更登记手续，取得 公司控制权			147,499.68

2、 合并成本及商誉

	佛山恒运储能有限 公司	宿迁能曦电气科技有 限公司
合并成本		
—现金		
—非现金资产的公允价值		
合并成本合计		
减：取得的可辨认净资产公允价值份额		
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值 份额的金额		

其他说明：

1、本公司持股 97%的广州恒运储能科技有限公司于 2023 年 11 月 10 日与振森电能有限公司签订股权转让合同，以 0.00 元转让价款购买佛山恒运储能有限公司 100%的股权，佛山恒运储能有限公司注册资本 500 万元。2024 年 2 月 2 日，广州恒运储能科技有限公司向佛山恒运储能有限公司实缴注资 500 万元。

2、本公司持股 97%的广州恒运储能科技有限公司于 2024 年 9 月 13 日与深圳能曦电气科技有限公司签订股权转让合同，以 0.00 元转让价款购买宿迁能曦电气科技有限公司 95%的股权，宿迁能曦电气科技有限公司注册资本 1000 万元。2024 年 9 月 29 日，广州恒运储能科技有限公司向宿迁能曦电气科技有限公司实缴注资 501.125 万元。

3、 被购买方于购买日可辨认资产、负债

	佛山恒运储能有限公司		宿迁能曦电气科技有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面 价值	购买日公允价值	购买日账面 价值
资产				
负债				
净资产				
减：少数股东权益				
取得的净资产				

(二) 同一控制下企业合并

本集团本报告期内发生的同一控制下企业合并。

(三) 反向购买

本集团本报告期内未发生的反向购买。

(四) 处置子公司

本集团本报告期内未发生的反向购买。

(五) 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本报告期内新设立的公司如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	出资比例（%）	实收资本
东莞恒运储能有限公司	东莞	东莞	工业	97.00	0.00
汕头恒运储能有限公司	汕头	汕头	工业	87.30	20,230,000.00
阳江恒运储能有限公司	阳江	阳江	工业	97.00	25,000,000.00
广州知识城恒运热电有限公司	广州	广州	工业	100.00	110,000,000.00
广西钦州恒运能源科技有限公司	钦州	钦州	工业	100.00	0.00

其他说明：

- 1.本公司持股97%的广州恒运储能科技有限公司持有东莞恒运储能有限公司的100%的股权，为其控股股东。
- 2.本公司持股97%的广州恒运储能科技有限公司持有汕头恒运储能有限公司的90%的股权，为其控股股东。
- 3.本公司持股97%的广州恒运储能科技有限公司持有阳江恒运储能有限公司的100%的股权，为其控股股东。

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	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
广州恒运股权投资有限公司	672,000,000.00	广州	广州	投资管理	100.00		非同一控制下企业合并
广州恒运热能工程建设有限公司	115,200,000.00	广州	广州	工业		100.00	设立或投资
广州恒运热电有限责任公司	850,000,000.00	广州	广州	工业	100.00		设立或投资
龙门县恒隆环保钙业有限公司	150,000,000.00	惠州	惠州	工业	30.00	70.00	设立或投资
广州恒运城市服务有限公司	80,000,000.00	广州	广州	服务业	100.00		设立或投资
东莞恒运新能源有限公司	150,000,000.00	东莞	东莞	工业		100.00	设立或投资
广州恒运分布式能源发展有限公司	157,749,560.00	广州	广州	工业		50.00	设立或投资
广州恒运综合能源有限公司	220,000,000.00	广州	广州	工业	100.00		设立或投资
广州恒运热能集团有限公司	399,000,000.00	广州	广州	工业	100.00		设立或投资
广州恒运环保科技有限公司	50,000,000.00	广州	广州	工业	90.00	5.00	设立或投资
怀集恒运能源有限公司	43,000,000.00	怀集	怀集	工业		100.00	设立或投资
广州恒运电力工程技术有限公司	60,015,400.00	广州	广州	工业	51.00		设立或投资
广州恒运东区天然气热电有限公司	800,000,000.00	广州	广州	工业	100.00		设立或投资
广东江门恒光新能源有限公司	220,000,000.00	江门	江门	工业		60.00	设立或投资

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
广州开发区湾顶新动能产业投资基金合伙企业（有限合伙）	350,000,000.00	广州	广州	投资管理	60.00		设立或投资
广州城市格致酒店管理有限公司	32,000,000.00	广州	广州	服务业		100.00	设立或投资
广东江门恒光二期新能源有限公司	259,200,000.00	江门	江门	工业		55.00	设立或投资
广州恒运新能源有限公司	1,000,000,000.00	广州	广州	工业	100.00		设立或投资
汕头恒鹏新能源有限公司	434,000,000.00	汕头	汕头	工业	75.00		设立或投资
汕头市光耀新能源有限公司	161,000,000.00	汕头	汕头	工业		75.00	设立或投资
东方市恒光新能源有限公司	1,000,000.00	海南东方	海南东方	工业		100.00	设立或投资
广州恒运储能科技有限公司	500,000,000.00	广州	广州	工业	97.00		设立或投资
广州白云恒运能源有限公司	800,000,000.00	广州	广州	工业	100.00		设立或投资
广东肇庆怀集恒运光伏能源有限公司	92,940,000.00	肇庆	肇庆	工业		98.96	设立或投资
佛山恒运储能有限公司	5,000,000.00	佛山	佛山	工业		97.00	非同一控制下企业合并
东莞恒运储能有限公司	10,000,000.00	东莞	东莞	工业		97.00	设立或投资
汕头恒运储能有限公司	20,230,000.00	汕头	汕头	工业		87.30	设立或投资
广州知识城恒运热电有限公司	800,000,000.00	广州	广州	工业	100.00		设立或投资
宿迁能曦电气科技有限公司	10,000,000.00	江苏	江苏	工业		92.15	非同一控制下企业合并

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
阳江恒运储能有限公司	25,000,000.00	阳江	阳江	工业		97.00	设立或投资
广西钦州恒运能源科技有限公司	78,000,000.00	钦州	钦州	工业		100.00	设立或投资

2、 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持 股比例	本期归属于少数 股东的损益	本期向少数股 东宣告分派的 股利	期末少数股东 权益余额
广东江门恒光新能源有限 公司	40.00%	13,768,609.07	14,580,851.44	109,489,439.36
广东江门恒光二期新能源 有限公司	45.00%	20,824,802.43	28,808,622.61	142,304,493.75
汕头恒鹏新能源有限公司	25.00%			108,500,000.00

3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广东江门恒光新能源有限公司	117,488,088.71	796,164,097.27	913,652,185.98	86,073,917.96	553,854,669.60	639,928,587.56
广东江门恒光二期新能源有限公司	178,663,509.22	1,153,294,275.38	1,331,957,784.60	114,645,990.22	901,079,586.03	1,015,725,576.25
汕头恒鹏新能源有限公司	174,756,834.72	1,727,673,756.60	1,902,430,591.32	299,013,487.62	1,169,417,103.70	1,468,430,591.32
(续上表)						
子公司名称	上年年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广东江门恒光新能源有限公司	112,268,146.00	839,297,765.47	951,565,911.47	57,553,476.92	618,952,182.26	676,505,659.18
广东江门恒光二期新能源有限公司	220,276,188.13	1,219,019,436.39	1,439,295,624.52	116,282,314.98	989,836,996.11	1,106,119,311.09
汕头恒鹏新能源有限公司	114,208,706.76	1,494,720,718.25	1,608,929,425.01	416,007,817.02	758,921,607.99	1,174,929,425.01

子公司名称	本期金额			上期金额		
	营业收入	净利润	经营活动现金 流量	营业收入	净利润	经营活动现金 流量
广东江门恒光新能源有限公司	92,786,665.15	34,421,522.67	99,619,942.26	112,135,518.77	50,627,956.38	124,924,069.36
广东江门恒光二期新能源有限公司	132,250,339.09	47,604,374.54	143,805,330.13	155,578,369.67	71,132,401.51	165,523,463.47
汕头恒鹏新能源有限公司						

4、 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

5、 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

1、 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

本集团分别于 2024 年 6 月 28 日、7 月 11 日、7 月 17 日向非全资子公司广州恒运储能科技有限公司注资 14,000 万元，截止本报告期末，本集团合计注资 31,040 万元，持有比例由 94.67%增至 97%，少数股东权益厦门科凯恒新能源有限公司持股比例由 5.33%稀释至 3%。

2、 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

	广州恒运储能科技有限公司
购买成本/处置对价	
—现金	140,000,000.00
—非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	140,000,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	139,969,610.91
差额	30,389.09
其中：调整资本公积	30,389.09
调整盈余公积	
调整未分配利润	

(三) 在合营安排或联营企业中的权益

1、 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法	对本公司活动是否具有战略性
				直接	间接		
广州越秀资本控股集团股份有限公司	广州	广州	金融业	11.69		长期股权投资权益法	
广州开发区氢城成长产业投资基金合伙企业	广州	广州	金融业		59.80	长期股权投资权益法	
广东电网能源发展有限公司	广州	广州	工业	15.00		长期股权投资权益法	
广州资产管理有限公司	广州	广州	金融业	5.22		长期股权投资权益法	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：①本集团为广州越秀资本控股集团股份有限公司第二大股东，持股数量 586,457,241 股，持股比例 11.69%；本集团拥有广州越秀资本控股集团股份有限公司一个董事席位并参与相关的管理，故对广州越秀资本控股集团股份有限公司有重大影响。②本集团在广州资产管理有限公司董事会拥有一个董事席位，能影响广州资产管理有限公司的经营和财务决策，故对广州资产管理有限公司有重大影响。

2、重要联营企业的主要财务信息

	期末余额/本期金额			
	广东电网能源发 展有限公司	广州资产管理有 限公司	广州越秀资本控股 集团股份有限公司	广州开发区氢 城成长产业投 资基金合伙企 业（有限合伙）
流动资产	4,277,771,671.11	52,934,676,519.85	119,414,111,759.14	69,985,103.71
非流动资产	1,741,682,339.47	3,543,645,174.70	100,397,483,099.29	227,488,491.35
资产合计	6,019,454,010.58	56,478,321,694.55	219,811,594,858.43	297,473,595.06
流动负债	3,304,701,055.84	21,125,105,825.57	80,842,498,178.46	3,807,191.78
非流动负债	273,920,291.66	25,251,106,185.25	93,060,196,633.56	
负债合计	3,578,621,347.50	46,376,212,010.82	173,902,694,812.02	3,807,191.78
少数股东权益		3,378,607.46	14,738,453,703.01	
归属于母公司股 东权益	2,440,832,663.08	10,098,731,076.27	31,170,446,343.40	293,666,403.28
按持股比例计算 的净资产份额	366,124,899.46	448,879,862.18	3,643,544,643.53	292,493,921.35
调整事项	271,523,545.20	71,512,387.36	634,485,447.06	
—商誉	271,523,545.20	71,512,387.36	634,485,447.06	
—内部交易未实 现利润				
—其他				
对联营企业权益 投资的账面价值	541,097,257.59	522,047,203.61	4,149,470,945.34	292,493,921.35
存在公开报价的 联营企业权益投 资的公允价值			3,817,836,638.91	
营业收入	7,579,451,377.16	911,596,133.51	13,235,535,539.48	
净利润	448,485,794.65	-350,304,831.62	2,733,840,633.80	-12,687,270.33

	期末余额/本期金额			
	广东电网能源发 展有限公司	广州资产管理有 限公司	广州越秀资本控股 集团股份有限公司	广州开发区氢 城成长产业投 资基金合伙企 业（有限合伙）
终止经营的净利 润				
其他综合收益	619,371.53	-4,249,589.63	-1,037,839.70	
综合收益总额	449,105,166.18	-354,554,421.25	2,732,802,794.10	-12,687,270.33
本期收到的来自 联营企业的股利	30,507,642.27	14,925,857.56	99,697,730.97	

（续上表）

项目	上年年末余额/上期金额			
	广东电网能源发 展有限公司	广州资产管理有 限公司	广州越秀资本控股 集团股份有限公司	广州开发区氢 城成长产业投 资基金合伙企 业（有限合伙）
流动资产	3,552,952,352.48	39,926,032,095.28	104,838,704,736.42	50,369,085.75
非流动资产	1,394,250,636.82	4,745,286,272.70	82,331,431,695.26	257,274,902.93
资产合计	4,947,202,989.30	44,671,318,367.98	187,170,136,431.68	307,643,988.68
流动负债	2,629,872,452.11	14,074,232,347.43	66,912,811,363.71	1,290,315.07
非流动负债	170,467,277.00	20,841,587,903.79	78,711,055,909.78	
负债合计	2,800,339,729.11	34,915,820,251.22	145,623,867,273.49	1,290,315.07
少数股东权益		15,600,000.00	12,916,864,135.82	
归属于母公司股东 权益	2,146,863,260.19	9,739,898,116.76	28,629,405,022.37	306,353,673.61
按持股比例计算的 净资产份额	232,715,579.73	483,137,552.98	3,346,517,559.23	305,130,644.79
调整事项	271,523,545.20	71,512,387.36	634,485,447.06	

项目	上年年末余额/上期金额			
	广东电网能源发 展有限公司	广州资产管理有 限公司	广州越秀资本控股 集团股份有限公司	广州开发区氢 城成长产业投 资基金合伙企 业（有限合伙）
—商誉	271,523,545.20	71,512,387.36	634,485,447.06	
—内部交易未实现 利润				
—其他				
对联营企业权益投 资的账面价值	504,239,124.93	554,649,940.34	3,981,003,006.29	305,130,644.79
存在公开报价的联 营企业权益投资的 公允价值			3,530,472,590.82	
营业收入	7,051,412,534.30	1,914,117,410.99	14,793,443,074.65	
净利润	406,768,292.99	153,866,941.29	3,319,786,788.16	30,714,956.55
终止经营的净利润				
其他综合收益	35,192.32		79,501,961.93	
综合收益总额	406,803,485.31	153,866,941.29	3,399,288,750.09	30,714,956.55
本期收到的来自联 营企业的股利	25,253,387.80	29,597,692.62	99,697,730.97	

3、 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

	期末余额/本期金额	上年年末余额/上期金额
合营企业：		
投资账面价值合计	76,589,014.21	73,954,392.30
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	2,634,621.91	1,412,036.98
—其他综合收益		
—综合收益总额	2,634,621.91	1,412,036.98

	期末余额/本期金额	上年年末余额/上期金额
联营企业：		
投资账面价值合计	136,757,570.11	87,666,301.01
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-1,199,915.74	-1,382,518.89
—其他综合收益		
—综合收益总额	-1,199,915.74	-1,382,518.89

- 4、 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明
无
- 5、 合营企业或联营企业发生的超额亏损
无
- 6、 与合营企业投资相关的未确认承诺
无
- 7、 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债
无

九、政府补助

(一) 政府补助的种类、金额和列报项目

1、年末无按应收金额确认的政府补助

2、涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	100,231,280.86	2,330,000.00		9,486,371.26			93,074,909.60	与资产相关
递延收益								与收益相关

3、计入当期损益的政府补助

会计科目	本期金额	上期金额
其他收益	17,931,648.69	18,268,684.42
营业外收入	2,042,371.47	2,998,273.68
合计	19,974,020.16	21,266,958.10

十、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

本集团在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本集团相关部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。本集团风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1、信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。
本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不

存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

本集团的应收账款主要为应收电费、供热款，其他应收款主要为保证金等。

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

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

2、 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。

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

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	年末余额		
	1 年以内	1-5 年	合计
金融资产			
货币资金	1,090,277,256.71		1,090,277,256.71
应收票据	5,320,136.26		5,320,136.26
应收账款	441,957,561.93		441,957,561.93
其它应收款	46,529,445.53		46,529,445.53
金融负债			
短期借款	1,590,534,371.34		1,590,534,371.34
应付账款	1,119,223,639.17		1,119,223,639.17
合同负债	6,654,193.46		6,654,193.46
其他应付款	63,191,199.22		63,191,199.22
一年内到期的非流动负债	2,399,332,289.23		2,399,332,289.23
其他流动负债	32,923,265.29		32,923,265.29
长期借款		5,889,515,710.19	5,889,515,710.19

3、 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，包括汇率风险、利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。

(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。

(3) 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。

(二) 金融资产转移

本集团无金融资产转移相关风险。

十一、 公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
◆其他权益工具投资			405,825,148.36	405,825,148.36
持续以公允价值计量的资产总额			405,825,148.36	405,825,148.36

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无

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

无

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

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

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

无

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

无

(七) 本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

(八) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

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

十二、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本 公司的持股 比例(%)	母公司对本 公司的表决 权比例(%)
广州高新区现代能源集团 有限公司	广州	投资管理	200,000.00	43.89	43.89

本公司最终控制方是：广州经济技术开发区管理委员会。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八、在其他主体中的权益”。
本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

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

（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
广州开发区控股集团有限公司	控股股东之母公司
广州高新区现代能源集团有限公司	控股股东
广州发展电力企业有限公司	主要股东
广州黄电投资有限公司	主要股东
广州港股份有限公司	主要股东
广州高新区投资集团有限公司	同一控制下的关联单位
广州穗开电业有限公司	同一控制下的关联单位
广州恒运建设投资有限公司	同一控制下的关联单位
广州壹龙房地产开发有限公司	同一控制下的关联单位
广州恒创氢能科技园有限公司	同一控制下的关联单位
广州高新区能源技术研究院有限公司	同一控制下的关联单位
江西宜春农村商业银行股份有限公司	参股企业
广州以琳生物产业创业投资管理有限公司	参股企业
广州中以生物产业投资基金合伙企业（有限合伙）	参股企业
广州开发区恒凯新兴股权投资合伙企业（有限合伙）	参股企业
广州黄埔君澜酒店有限公司	受同一控制人控制
广州凯云智慧服务有限公司	受同一控制人控制
中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司	子公司的少数股东

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
浙江正泰新能源开发有限公司	子公司的少数股东

(五) 关联交易情况

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
广州凯云智慧服务有限公司	接受服务	375,939.60	375,939.60
中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司	接受工程服务		546,117,763.21
浙江正泰新能源开发有限公司	接受工程服务	911,440,754.10	1,608,030,535.56
广东电网能源发展有限公司	接受工程服务	27,961,855.95	
中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司	外派劳务费	800,000.00	800,000.00
广州恒运建设投资有限公司	接受服务	179,669.73	952,731.99

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
广州雄韬氢恒科技有限公司	提供服务	1,733,305.10	224,811.81
广东中恒石化能源发展有限公司	提供服务	1,600,896.23	3,185,834.91
广州高新区投资集团有限公司	提供服务	38,550.04	1,246,451.15
广州高新区现代能源集团有限公司	提供服务	2,329,601.76	2,379,493.68
广州穗开电业有限公司	提供服务	1,068,781.35	1,013,869.75
广州恒运建设投资有限公司	提供服务	1,291,865.38	2,093,976.01
广州壹龙房地产开发有限公司	提供服务	521,639.82	218,514.78
广州高新区能源技术研究院有限公司	提供服务	2,399,683.08	
广州恒创氢能科技园有限公司	提供服务	2,686,612.27	

2、 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本集团本报告期内不存在受托管理/承包及委托管理/出包情况。

3、 关联租赁情况

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本期金额				上期金额			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	增加的使用权资产	承担的租赁负债利息支出	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	增加的使用权资产	承担的租赁负债利息支出
广州壹龙房地产开发有限公司	办公楼		15,587,437.25	2,058,206.53	1,617,377.27		13,792,645.08		1,963,461.62
广州恒运建设投资有限公司	办公楼		1,964,284.28	14,192,503.10	57,754.53		1,598,697.19	4,050,100.99	117,424.09
广州高新区现代能源集团有限公司	办公楼						854,295.13	3,537,233.30	136,680.88
广州恒创氢能科技园有限公司	办公楼		16,915,208.40	12,167,816.74	2,722,705.30				

4、 关联担保情况

本集团本报告期内无关联方担保情况。

5、 关联方资金拆借

本集团本报告期内无关联方资金拆借情况。

6、 关联方资产转让、债务重组情况

本集团本报告期内无关联方资产转让、债务重组情况。

(六) 关联方应收应付等未结算项目

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	广州黄埔君澜酒店有限公司			73,646.29	7,364.63
	广州高新区现代能源集团有限公司			65,120.00	
	广州恒泰科技创新投资有限公司	780.00		780.00	
	广州恒运建设投资有限公司	37,840.00			
	广州穗开电业有限公司	129,903.11		206,391.67	
	广州壹龙房地产开发有限公司	131,973.38			
	广东中恒石化能源发展有限公司	25,890.00			
	广州高新区能源技术研究院有限公司	1,768,596.41			
	广州恒创氢能科技园有限公司	1,987,281.75			
其他应收款					
	广州综合能源有限公司			523,485.08	2,617.43

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	广州雄韬氢恒科技有限公司			435,925.02	20,953.95
	广州壹龙房地产开发有限公司	2,489,987.58		2,489,987.58	
	广州恒运建设投资有限公司	381,916.70		381,916.70	
	广州凯云智慧服务有限公司	66,416.00		66,416.00	
	中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司	924,761.97	92,476.20	924,761.97	4,623.81

2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
应付账款			
	广州凯云智慧服务有限公司		31,328.30
	中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司	346,965,013.50	429,811,156.84
	浙江正泰新能源开发有限公司	355,234,416.17	516,315,355.56
	广州恒运建设投资有限公司	290,091.08	250,150.00
	广州壹龙房地产开发有限公司	936,368.46	
	广州高新区能源技术研究院有限公司		647,169.81
	广州恒创氢能科技园有限公司	4,685,839.34	
	广州高新区现代能源集团有限公司	431,210.36	
	广东电网能源发展有限公司	10,634,262.18	
其他应付款			
	中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司		20,000.00

十三、 股份支付

本集团本报告期内未实行股份支付。

十四、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

本集团本报告期内无需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

本集团本报告期内无需要披露的或有事项。

十五、 资产负债表日后事项

(一) 重要的非调整事项

本集团本报告期内无重要的非调整事项。

(二) 利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）（含税）	0.80
分配预案的股本基数(股)	1,031,804,332
利润分配方案（元）	82,544,346.56

以公司实施利润分配方案时股权登记日的总股本剔除已回购股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.80 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本；即以公司现有总股本 1,041,401,332 股扣除公司回购专用证券账户上已回购股份 9,597,000 股后的总股本 1,031,804,332 为基数，向全体股东每 10 股派 0.80 元（含税）现金分红，共计分配现金红利 82,544,346.56 元，占本次利润分配总额的 100%。本次股利分配后累计剩余未分配利润 2,160,267,370.26 元结转以后年度分配。

(三) 其他资产负债表日后事项说明

1、本公司于 2024 年 12 月 18 日召开的第十届董事会第五次会议，审议通过了《关于 2024 年回购公司股份方案的议案》，公司拟使用自有资金及股票回购专项贷款以集中竞价交易方式回购公司发行的人民币普通股 A 股，本次回购股份价格不超过人民币 8 元/股(含)，回购金额不低于人民币 5,000 万元且不超过人民币 10,000 万元（均包含本数）。截至 2025 年 3 月 17 日，公司累计通过股份回购专用账户以 集中竞价方式实施回购公司股份 9,597,000 股，占公司总股本的 0.92%，最高成交价为 6.49 元/股,最低成交价为 5.74 元/股,支付 的总金额为 59,766,205.00 元 不含交易费用）。本次回购方案已实施完毕。

2、2023 年 6 月 30 日，本公司第九届董事会第三十次会议审议通过了《关于公司拟出售广州恒运东区天然气热电有限公司 40%股权及广州白云恒运能源有限公司 51%股权暨引进战略投资者的议案》。根据产权交易所公开竞拍结果，确定受让方为中海

油电力投资有限公司（简称“中海油电投”）。公司与受让方共同签订了《广州恒运东区天然气热电有限公司产权交易合同》，成交价格为人民币叁亿贰仟零肆拾万元整（小写：¥320,400,000.00 元）；签订了《广州白云恒运能源有限公司产权交易合同》，成交价格为人民币伍佰壹拾万元整（小写：¥5,100,000.00 元）。

本公司于 2025 年 1 月 10 日收到恒运东区天然气热电有限公司的股权转让款，并于 2025 年 3 月 7 日完成工商登记变更，本次交易完成后，本公司对广州恒运东区天然气热电有限公司的持股比例由 100%降为 60%，仍纳入本公司合并报表的范围。

本公司于 2025 年 1 月 10 日收到广州白云恒运能源有限公司的股权转让款，并于 2025 年 3 月 7 日完成工商登记变更，本次交易完成后，本公司对广州白云恒运能源有限公司的持股比例由 100%降为 49%，将不再纳入公司合并报表的范围。

十六、其他重要事项

（一）前期会计差错更正

本集团不存在需要披露的前期会计差错更正。

（二）重要债务重组

本集团不存在需要披露的重要债务重组。

（三）资产置换

本集团不存在需要披露的资产置换。

（四）年金计划

本集团不存在需要披露的年金计划。

（五）终止经营

本报告期未发生终止经营事项。

(六) 分部信息

1、 报告分部的确定依据与会计政策

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

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

2、 报告分部的财务信息

项目	电力	蒸汽	储能	环保及其他	分部抵消	合计数
营业收入	5,497,556,683.86	1,010,064,926.55	18,297,180.36	260,559,982.05	-2,487,696,295.56	4,298,782,477.26
营业成本	4,894,047,054.03	980,552,922.73	15,061,296.54	227,666,641.74	-2,431,922,324.29	3,685,405,590.75
期间费用	524,436,514.93	88,653,677.55	12,777,652.19	28,107,425.09	-223,948.17	653,751,321.59
营业利润	392,462,722.74	-49,846,396.40	-10,757,604.97	46,843,026.84	-112,213,110.55	266,488,637.66
资产总额	25,687,239,564.77	1,351,652,571.72	618,298,994.50	2,200,634,605.30	-10,899,707,240.67	18,958,118,495.62
负债总额	16,391,114,463.21	796,751,336.40	306,053,429.66	293,800,927.08	-6,074,869,611.36	11,712,850,544.99

十七、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	221,220,031.58	193,867,159.50
1 至 2 年	5,285,733.85	6,297,293.90
2 至 3 年	6,291,488.90	2,614,417.67
3 至 4 年	2,614,417.67	2,538,801.19
4 至 5 年	2,538,801.19	741,497.02
5 年以上	741,497.02	
小计	238,691,970.21	206,059,169.28
减：坏账准备	671,801.91	437,435.95
合计	238,020,168.30	205,621,733.33

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额		账面价值	账面余额		账面价值
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备						
按信用风险特征组合 计提坏账准备	238,691,970.21	100.00	238,020,168.30	206,059,169.28	100.00	205,621,733.33
其中：						
账龄组合	2,711,249.26	1.14	2,039,447.35	2,293,148.41	1.11	1,855,712.46
无风险组合	235,980,720.95	98.86	235,980,720.95	203,766,020.87	98.89	203,766,020.87
合计	238,691,970.21	100.00	238,020,168.30	206,059,169.28	100.00	205,621,733.33

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	2,711,249.26	671,801.91	24.78
无风险组合	235,980,720.95		
合计	238,691,970.21	671,801.91	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末	本期变动金额				期末余额
	余额	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	437,435.95	234,365.96				671,801.91
合计	437,435.95	234,365.96				671,801.91

4、 本期无实际核销的应收账款情况

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
广州恒运热能集团有限公司	128,651,897.76		128,651,897.76	53.90	
广东电网有限责任公司	77,352,507.11		77,352,507.11	32.41	
怀集恒运能源有限公司	25,326,641.12		25,326,641.12	10.61	
广州恒运环保科技发展有限公司	4,211,492.76		4,211,492.76	1.76	

单位名称	应收账款期末 余额	合同 资产 期末 余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款 和合同资产 期末余额合 计数的比例 (%)	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备期 末余额
广州捷佛明新材 料科技有限公司	1,130,719.79		1,130,719.79	0.47	647,550.47
合计	236,673,258.54		236,673,258.54	99.15	647,550.47

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息	78,701,260.02	17,101,476.71
应收股利		
其他应收款项	861,964,117.09	557,314,926.66
合计	940,665,377.11	574,416,403.37

1、 应收利息

(1) 应收利息分类

项目	期末余额	上年年末余额
借款利息	78,701,260.02	17,101,476.71
小计	78,701,260.02	17,101,476.71
减：坏账准备		
合计	78,701,260.02	17,101,476.71

2、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	356,603,791.49	501,770,478.24
1 至 2 年	500,020,000.00	5,566,314.87
2 至 3 年	5,340,542.02	
3 至 4 年		50,000,000.00
4 至 5 年		
5 年以上	55,376.06	55,376.06
小计	862,019,709.57	557,392,169.17
减：坏账准备	55,592.48	77,242.51
合计	861,964,117.09	557,314,926.66

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				上年年末余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项计提坏账准备								
按信用风险特征组合计提坏账准备	862,019,709.57	100.00	55,592.48	0.01	557,392,169.17	100.00	77,242.51	0.01
其中：								
账龄组合	98,659.13	0.01	55,592.48	56.35	673,801.08	0.12	77,242.51	11.46
无风险组合	861,921,050.44	99.99			556,718,368.09	99.88		
合计	862,019,709.57	100.00	55,592.48		557,392,169.17	100.00	77,242.51	
								557,314,926.66

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	98,659.13	55,592.48	56.35
无风险组合	861,921,050.44		
合计	862,019,709.57	55,592.48	

（3）坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	77,242.51			77,242.51
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-21,650.03			-21,650.03
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	55,592.48			55,592.48

（4）本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	77,242.51	-21,650.03				55,592.48

类别	上年年末 余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
合计	77,242.51	-21,650.03				55,592.48

(5) 本期无实际核销的其他应收款项情况

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来款	860,293,536.13	555,637,847.39
保证金及押金	1,726,173.44	1,726,173.44
员工备用金		28,148.34
合计	862,019,709.57	557,392,169.17

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款项期末余 额合计数的 比例(%)	坏账准备 期末余额
广州白云恒运能源有限公司	往来款	842,003,007.31	1-3 年	97.68	
广州恒运分布式能源发展有限公司	往来款	15,300,000.00	1 年以内	1.77	
广州壹龙房地产开发有 限公司	保证金及 押金	1,706,173.44	2-3 年	0.20	
怀集恒运能源有限公司	往来款	1,438,466.01	2-3 年	0.17	
广州恒运城市服务有限 公司	往来款	407,783.07	1 年以内	0.05	
合计		860,855,429.83		99.87	

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,019,799,238.75		4,019,799,238.75	3,769,799,238.75		3,769,799,238.75
对联营、合营企业投资	5,468,673,004.21		5,468,673,004.21	5,244,731,401.82		5,244,731,401.82
合计	9,488,472,242.96		9,488,472,242.96	9,014,530,640.57		9,014,530,640.57

1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	减值准备 上年年末 余额	本期增减变动				期末余额	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值 准备	其他		
广州恒运热电有限责任公司	867,526,886.24						867,526,886.24	
广州恒运股权投资有限公司	608,971,537.04						608,971,537.04	
广州恒运热能集团有限公司	399,229,415.47						399,229,415.47	
广州恒运城市服务有限公司	47,000,000.00						47,000,000.00	
广州恒运综合能源有限公司	120,000,000.00						120,000,000.00	
广州恒运环保科技有限公司	45,000,000.00						45,000,000.00	
广州恒运电力工程技术有限公司	24,721,400.00						24,721,400.00	
广州恒运东区天然气热电有限公司	600,000,000.00						600,000,000.00	
广州开发区湾顶新动能产业投资基	180,600,000.00						180,600,000.00	

被投资单位	上年年末余额	减值准备 上年年末 余额	本期增减变动				期末余额	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值 准备	其他		
金合伙企业（有限合伙）								
广州恒运新能源有限公司	370,850,000.00						370,850,000.00	
汕头恒鹏新能源有限公司	325,500,000.00						325,500,000.00	
广州恒运储能科技有限公司	170,400,000.00		140,000,000.00				310,400,000.00	
广州白云恒运能源有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
广州知识城恒运热电有限公司			110,000,000.00				110,000,000.00	
合计	3,769,799,238.75		250,000,000.00				4,019,799,238.75	

2、 对联营、合营企业投资

被投资单位	上年年末余额	减值准备 上年年末 余额	本期增减变动							期末余额	减值准 备期末 余额
			追加投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备		
1. 合营企业											
广东中恒石化能源发展有限公 司	73,954,392.30				2,634,621.91						76,589,014.21
小计	73,954,392.30				2,634,621.91						76,589,014.21
2. 联营企业											

被投资单位	上年年末余额	减值准备 上年年末 余额	本期增减变动							期末余额	减值准 备期末 余额
			追加投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他	
广东电网能源发展有限公司	504,239,124.93				67,272,869.20	92,905.73		30,507,642.27			541,097,257.59
广州雄韬氢恒科技有限公司	6,275,473.78				-1,560,504.88						4,714,968.90
广州越秀资本控股集团股份有限公司	3,981,003,006.29				268,147,015.83	32,575.53	-13,921.34	99,697,730.97			4,149,470,945.34
广州资产管理有限公司	554,649,940.34				-17,472,212.43	-221,795.36	17,128.62	14,925,857.56			522,047,203.61
广州综合能源有限公司	27,050,173.06		21,000,000.00		7,311.52		23,052.46				48,080,537.04
知识城智光恒运（广州）综合能源投资运营有限公司	25,033,567.96				41,829.78		18,132.38				25,093,530.12
龙门县恒隆环保钙业有限公司	43,218,636.95				-507,623.60						42,711,013.35
现代氢能科技（广州）有限公司	29,307,086.21		29,250,000.00		311,447.84						58,868,534.05
小计	5,170,777,009.52		50,250,000.00		316,240,133.26	-96,314.10	44,392.12	145,131,230.80			5,392,083,990.00
合计	5,244,731,401.82		50,250,000.00		318,874,755.17	-96,314.10	44,392.12	145,131,230.80			5,468,673,004.21

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	978,012,076.22	877,280,371.02	1,183,320,782.35	1,114,507,417.67
其他业务	1,338,904,516.82	1,299,603,380.95	1,650,293,097.78	1,580,176,501.46
合计	2,316,916,593.04	2,176,883,751.97	2,833,613,880.13	2,694,683,919.13

2、 营业收入、营业成本的分解信息

(1) 按商品或服务类型分解

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
热电业务	2,316,916,593.04	2,176,883,751.97	2,833,613,880.13	2,694,683,919.13
合计	2,316,916,593.04	2,176,883,751.97	2,833,613,880.13	2,694,683,919.13

(2) 按商品或服务转让时间分解

项目	本年发生额	上年发生额
在某一时点确认收入	2,316,916,593.04	2,833,613,880.13
	2,316,916,593.04	2,833,613,880.13

(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益		38,011,761.90
权益法核算的长期股权投资收益	318,874,755.17	342,329,472.42
处置长期股权投资产生的投资收益		993,600.00
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	6,264,579.60	6,264,579.60
合计	325,139,334.77	387,599,413.92

十八、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

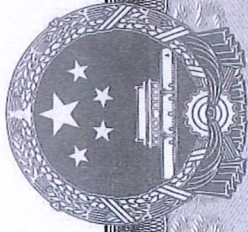
项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-306,195.52	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	19,974,020.16	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,457,001.52	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
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		

项目	金额	说明
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	-7,383,787.12	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	13,741,039.04	
所得税影响额	4,152,817.61	
少数股东权益影响额（税后）	3,650,623.12	
合计	5,937,598.31	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收 益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.5300%	0.1600	0.1600
扣除非经常性损益后归属于公司普通 股股东的净利润	2.4400%	0.1543	0.1543

广州恒运企业集团股份有限公司
(加盖公章)
二〇二五年四月八日



营业执照

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202502140072

(副本)

扫描经营主体身份码了解更多登记、备案、监管信息，体验更多应用服务。



名称 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 朱建弟, 杨志国

经营范围

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



出资额 人民币15900.0000万元整

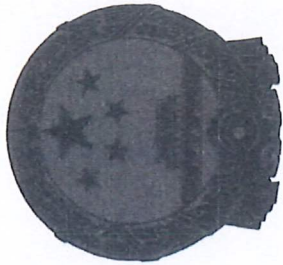
成立日期 2011年01月24日

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼



登记机关

2025年02月14日



会计师事务所 执业证书

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：朱建弟

主任会计师：

经营场所：上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式：特殊普通合伙制

执业证书编号：310000006

批准执业文号：沪财会〔2000〕26号（转制批文 沪财会〔2010〕82号）

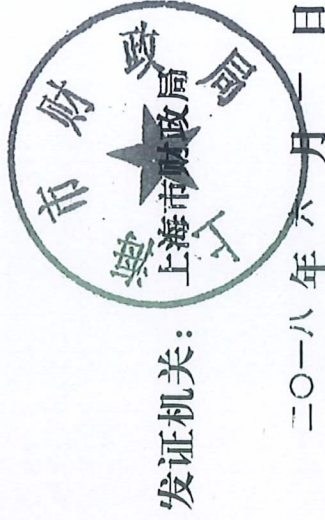
批准执业日期：2000年6月13日（转制日期 2010年12月31日）



证书序号：0001247

说明

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



发证机关：

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制

233



姓名	张曦
Sex	女
Date of birth	1973-09-19
Working unit	立信会计师事务所(特殊普通 合伙)广东分所
Identity card No.	330521197309190226



年度检验登记 Annual Renewal Registration

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

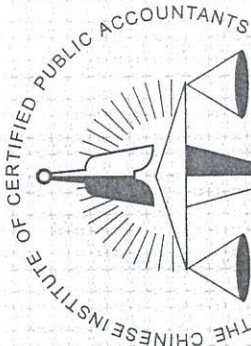


证书编号: 440100020046
No. of Certificate

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

发证日期: 1999 年 06 月 02 日
Date of Issuance /y /m /d

2022 年 8 月换发



姓名	司徒慧强
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1970-10-22
Date of birth	
工作单位	立信会计师事务所 (特殊普通
Working unit	合伙) 广东分所
身份证号码	440104197010222817
Identity card No.	



年度检验登记 Annual Renewal Registration

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

证书编号:
No. of Certificate

440100020045

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

广东省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

1999 年 06 月 02 日
/y /m /d

2022 年 8 月换发

