

贵州盘江精煤股份有限公司

审计报告

众环审字（2026）2500058号

目 录

	起始页码
审计报告	1
财务报表	
合并资产负债表	1
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并股东权益变动表	5
资产负债表	7
利润表	9
现金流量表	10
股东权益变动表	11
财务报表附注	13



审计报告

众环审字(2026)2500058号

贵州盘江精煤股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了贵州盘江精煤股份有限公司(以下简称“盘江股份”)财务报表,包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表,2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了盘江股份2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于盘江股份,并履行了职业道德方面的其他责任,我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
--------	-------------



关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>收入确认的会计政策详情及分析请参阅合并财务报表附注“四、重要会计政策、会计估计”、24所述的会计政策及“六、合并财务报表主要项目注释”39。公司主要从事煤炭开采、洗选加工和销售以及电力生产和销售。2025年度盘江股份营业收入为人民币976,152.69万元，较上年同期增长8.83%。由于营业收入是公司关键业绩指标之一，可能存在公司管理层(以下简称管理层)通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、了解并评价与收入确认相关内部控制的设计、运行的有效性； 2、与管理层讨论收入确认原则、方法，选取重要的销售合同，识别与商品控制权转移的相关条款，评价收入确认政策的适当性； 3、将本期营业收入与上期营业收入进行比较，分析本期营业收入、产品销售结构和价格变动情况。比较本期各月营业收入波动情况，分析其变动趋势； 4、从营业收入明细账中选取样本，核对销售合同、发运单、客户验收结算单、发票等资料，评价收入确认的适当性。对资产负债表日前后发出的商品实施截止测试程序，评价收入是否被记录于适当的会计期间； 5、选取部分交易金额重大的客户，检查全年交易金额，函证应收账款期末余额及交易额。

(二) 固定资产与在建工程的存在、计价与分摊

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>截至2025年12月31日，公司固定资产账面价值为2,468,846.87万元，在建工程账面价值为631,860.27万元，固定资产与在建工程合计占合并资产总额的65.45%。由于固定资产与在建工程对贵公司合并资产负债表而言金额重大，且部分矿井及配套设施建设周期与使用周期长，地质结构复杂，煤层变化大，煤炭开采过程中可能出现开拓巷道(如主副井、井底车场、总回风巷、石门、阶段运输大巷和回风大巷)垮塌，采掘接续布置时开拓巷道阶段性服务年限低于预期年限情况，因此可能产生未及时处理的弃置、报废资产，造成潜亏挂账现象。同时在确定固定资产减值准备时涉及重大的管理层判断，尤其在预计未来现金流量和估计固定资产可收回金额方面存在固有不确定性，以及有可能受到管理层偏向的影响，因此我们将贵公司固定资产与在建工程的存在、计价与分摊和减值准备识别为关键审计事项。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、了解并评价固定资产与在建工程相关内部控制的设计、运行的有效性； 2、检查本期增加或减少的固定资产与在建工程，关注确认期间是否正确，计价是否正确，手续是否齐备，会计处理是否适当； 3、检查固定资产的折旧政策和是否符合《企业会计准则》规定，是否保持了一贯性，预计使用寿命和预计净残值是否合理； 4、重新计算固定资产折旧计提金额是否准确，检查固定资产折旧费用的分配方法与分配金额是否适当； 5、检查固定资产的所有权或控制权，关注是否存在抵押、质押或已经丧失对资产控制的情形； 6、实地勘察相关固定资产与在建工程，执行监盘程序，以了解资产是否存在工艺技术落后、长期闲置等问题，关注资产的负荷率状况，从而识别可能存在减值迹象的固定资产。关注可能对在建工程减值产生重大不利影响的事项是否已经消除； 7、检查期后固定资产的处置、报废等情况。

四、其他信息

盘江股份管理层对其他信息负责。其他信息包括2025年年度报告中涵盖的信息，但不



包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

盘江股份管理层（以下简称“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，管理层负责评估盘江股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算盘江股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督盘江股份的财务报告过程。

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，就可能导致对盘江股份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盘江股份不能持续经营。

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

(六) 就盘江股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。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。

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



(此页无正文，为贵州盘江精煤股份有限公司2025年审计报告签署页)

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:

(项目合伙人):



中国注册会计师:



李建树

中国·武汉

2026年4月21日



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：贵州盘江精煤股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、1	2,482,319,862.59	1,710,313,116.73
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	六、2	1,091,692,974.54	1,236,024,335.05
应收账款	六、3	1,173,233,786.61	882,187,448.72
应收款项融资	六、4	393,325,980.52	435,345,070.41
预付款项	六、5	58,435,320.51	53,043,688.10
其他应收款	六、6	105,120,811.35	108,491,733.27
其中：应收利息			
应收股利			
存货	六、7	688,309,756.23	926,026,591.26
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	六、8	734,756,409.61	931,719,513.25
流动资产合计		6,727,194,901.96	6,283,151,496.79
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、9	962,038,180.47	1,001,049,034.10
其他权益工具投资	六、10	474,332,029.52	530,159,590.40
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、11	24,685,510,175.07	19,086,962,257.80
在建工程	六、12	6,318,602,709.27	8,051,163,426.89
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、13	280,607,632.47	224,809,816.21
无形资产	六、14	5,952,475,246.30	6,095,812,543.23
其中：数据资源			
开发支出			3,131,241.39
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、15	9,094,853.29	10,638,974.53
递延所得税资产	六、16	610,764,427.44	604,006,325.61
其他非流动资产	六、17	1,313,866,790.36	1,562,940,022.31
非流动资产合计		40,607,292,044.19	37,170,673,232.47
资产总计		47,334,486,946.15	43,453,824,729.26

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：贵州盘江精煤股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款	六、19	7,661,475,165.37	5,411,176,970.34
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、20	564,141,073.45	992,855,246.82
应付账款	六、21	3,467,746,075.35	3,595,106,411.48
预收款项			
合同负债	六、22	77,034,289.41	69,594,144.42
应付职工薪酬	六、23	325,461,180.07	354,762,289.66
应交税费	六、24	119,028,615.61	85,458,640.02
其他应付款	六、25	519,214,792.42	578,819,404.44
其中：应付利息			
应付股利	六、25		13,175,750.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、26	2,623,368,657.30	1,766,364,031.68
其他流动负债	六、27	92,500,916.65	49,008,901.68
流动负债合计		15,449,970,765.63	12,903,146,040.54
非流动负债：			
长期借款	六、28	15,259,895,274.86	13,791,184,963.73
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、29	5,872,318.63	11,037,289.04
长期应付款	六、30	2,723,573,513.22	2,952,374,455.29
长期应付职工薪酬	六、31	1,504,200,481.92	1,715,621,860.98
预计负债			
递延收益	六、32	633,930,234.52	540,331,196.21
递延所得税负债	六、16	42,535,279.42	50,909,413.55
其他非流动负债			
非流动负债合计		20,170,007,102.57	19,061,459,178.80
负债合计		35,619,977,868.20	31,964,605,219.34
股东权益：			
股本	六、33	2,146,624,894.00	2,146,624,894.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、34	4,736,945,382.47	4,736,945,382.47
减：库存股			
其他综合收益	六、35	-930,204,093.40	-907,240,791.75
专项储备	六、36	183,871,956.23	192,586,311.86
盈余公积	六、37	1,073,890,156.11	1,073,890,156.11
未分配利润	六、38	3,423,314,437.16	3,179,680,312.96
归属于母公司股东权益合计		10,634,442,732.57	10,422,486,265.65
少数股东权益		1,080,066,345.38	1,066,733,244.27
股东权益合计		11,714,509,077.95	11,489,219,509.92
负债和股东权益总计		47,334,486,946.15	43,453,824,729.26

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并利润表

2025年1-12月

编制单位：贵州盘江精煤股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		9,761,526,912.95	8,899,734,911.61
其中：营业收入	六、39	9,761,526,912.95	8,899,734,911.61
二、营业总成本		9,396,097,148.37	9,008,720,748.16
其中：营业成本	六、39	7,206,878,751.47	6,584,077,933.92
税金及附加	六、40	373,003,713.80	386,012,258.19
销售费用	六、41	20,612,431.48	21,867,195.13
管理费用	六、42	903,884,034.02	1,297,304,162.61
研发费用	六、43	294,166,986.74	358,060,334.83
财务费用	六、44	597,551,230.86	361,398,863.48
其中：利息费用	六、44	571,250,323.17	325,618,642.54
利息收入	六、44	3,526,367.99	8,482,470.28
加：其他收益	六、45	112,449,695.40	159,186,105.58
投资收益（损失以“-”号填列）	六、46	-18,141,251.21	59,047,548.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	六、46	-19,008,658.63	56,564,611.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	六、46	-341,335.75	-283,413.21
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）	六、47	-4,712,134.79	1,629,980.01
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、48	-7,139,283.39	1,038,819.93
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、49	-21,459.59	-1,722,096.63
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		447,865,331.00	110,194,520.62
加：营业外收入	六、50	5,915,428.68	128,068,882.71
减：营业外支出	六、51	29,633,794.15	40,410,301.03
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		424,146,965.53	197,853,102.30
减：所得税费用	六、52	68,503,387.19	85,880,529.97
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		355,643,578.34	111,972,572.33
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		355,643,578.34	111,972,572.33
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）		329,499,119.96	104,159,392.37
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		26,144,458.38	7,813,179.96
六、其他综合收益的税后净额		-22,928,926.75	-265,864,613.01
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-22,963,301.65	-265,691,675.76
1、不能重分类进损益的其他综合收益	六、35	-22,963,301.65	-265,691,675.76
（1）重新计量设定受益计划变动额		27,254,425.10	-206,688,762.75
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		-2,764,300.00	-1,815,450.00
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-47,453,426.75	-57,187,463.01
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2、将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	六、35	34,374.90	-172,937.25
七、综合收益总额		332,714,651.59	-153,892,040.68
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		306,535,818.31	-161,532,283.39
（二）归属于少数股东的综合收益总额		26,178,833.28	7,640,242.71
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.15	0.05
（二）稀释每股收益（元/股）		0.15	0.05

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



本报告书共140页第3页





合并现金流量表

2025年1-12月

编制单位：贵州盘江精煤股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		9,493,909,961.77	8,183,201,135.43
收到的税费返还		8,338,454.28	1,469,850.00
收到其他与经营活动有关的现金	六、54	554,512,871.82	683,533,931.78
经营活动现金流入小计		10,056,761,287.87	8,868,204,917.21
购买商品、接受劳务支付的现金		3,864,847,450.14	3,058,505,495.38
支付给职工以及为职工支付的现金		3,619,244,070.65	3,858,615,397.14
支付的各项税费		972,463,496.56	1,050,610,316.71
支付其他与经营活动有关的现金	六、54	655,532,994.26	620,673,594.36
经营活动现金流出小计		9,112,088,011.61	8,588,404,803.59
经营活动产生的现金流量净额		944,673,276.26	279,800,113.62
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		11,558,743.17	53,151,349.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		13,200.00	211,952.80
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			
投资活动现金流入小计		11,571,943.17	53,363,302.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,098,445,398.57	9,635,250,588.63
投资支付的现金			225,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		4,098,445,398.57	9,860,250,588.63
投资活动产生的现金流量净额		-4,086,873,455.40	-9,806,887,285.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		11,470,000.00	46,330,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		11,470,000.00	46,330,000.00
取得借款收到的现金		12,252,408,259.44	12,863,238,726.87
收到其他与筹资活动有关的现金	六、54	147,000,000.00	70,000,000.00
筹资活动现金流入小计		12,410,878,259.44	12,979,568,726.87
偿还债务支付的现金		7,581,446,342.33	2,879,229,310.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		821,870,501.32	1,140,904,551.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			43,044,800.00
支付其他与筹资活动有关的现金	六、54	36,772,171.26	111,503,300.00
筹资活动现金流出小计		8,440,089,014.91	4,131,637,162.30
筹资活动产生的现金流量净额		3,970,789,244.53	8,847,931,564.57
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		828,589,065.39	-679,155,607.77
加：期初现金及现金等价物余额		1,609,182,672.50	2,288,338,280.27
六、期末现金及现金等价物余额		2,437,771,737.89	1,609,182,672.50

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并股东权益变动表

2025年1-12月

金额单位：人民币元

项目	2025年度													
	股本	其他权益工具 优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减：库存 股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	2,146,624,894.00				4,736,945,382.47		-907,240,791.75	192,586,311.86	1,073,890,156.11		3,179,680,312.96	10,422,486,265.65	1,066,733,244.27	11,489,219,509.92
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年末余额	2,146,624,894.00				4,736,945,382.47		-907,240,791.75	192,586,311.86	1,073,890,156.11		3,179,680,312.96	10,422,486,265.65	1,066,733,244.27	11,489,219,509.92
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）														
（一）综合收益总额														
（二）股东投入和减少资本														
1、股东投入的普通股														
2、其他权益工具持有者投入资本														
3、股份支付计入股东权益的金额														
4、其他														
（三）利润分配														
1、提取盈余公积														
2、提取一般风险准备														
3、对股东的分配														
4、其他														
（四）股东权益内部结转														
1、资本公积转增资本（或股本）														
2、盈余公积转增资本（或股本）														
3、盈余公积弥补亏损														
4、设定受益计划变动额结转留存收益														
5、其他综合收益结转留存收益														
6、其他														
（五）专项储备														
1、本期提取														
2、本期使用														
（六）其他														
四、本年年末余额	2,146,624,894.00				4,736,945,382.47		-930,204,093.40	183,871,956.23	1,073,890,156.11		3,423,314,437.16	10,634,442,732.57	1,080,066,345.38	11,714,509,077.95

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

公司负责人：

刘学文印

邓茶印

5202028098769
思绍印



合并股东权益变动表 (续)

2025年1-12月

金额单位: 人民币元

项 目	2024年度										股东权益合计		
	股本			归属于母公司股东权益			专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		小计	少数股东权益
	股本	其他权益工具	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	其他综合收益							
一、上年年末余额	2,146,624,894.00		4,796,816,534.61		-641,549,115.99	361,224,465.63	1,073,890,156.11		3,676,575,890.91	11,413,582,825.27	1,101,473,914.99	12,515,056,740.26	
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	2,146,624,894.00		4,796,816,534.61		-641,549,115.99	361,224,465.63	1,073,890,156.11		3,676,575,890.91	11,413,582,825.27	1,101,473,914.99	12,515,056,740.26	
三、本期末余额													
(一) 综合收益总额					-265,691,675.76	-168,638,153.77			-496,895,577.95	-991,096,559.62	-34,740,670.72	-1,025,837,230.34	
(二) 股东投入和减少资本					-265,691,675.76				104,159,392.37	-161,532,283.39	7,640,242.71	-153,892,040.68	
1、股东投入的普通股										-59,871,152.14	-5,302,147.86	-65,173,300.00	
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
4、其他													
(三) 利润分配													
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配													
4、其他													
(四) 股东权益内部结转													
1、资本公积转增资本(或股本)													
2、盈余公积转增资本(或股本)													
3、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他综合收益结转留存收益													
6、其他													
(五) 专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
(六) 其他													
四、本年年末余额	2,146,624,894.00		4,736,945,382.47		-907,240,791.75	192,586,311.86	1,073,890,156.11		3,179,680,312.96	10,422,486,265.65	1,066,733,244.27	11,489,219,509.92	

会计机构负责人:

主管会计工作负责人:

公司负责人:

茶邓
印丽

学刘
印文

恩纪
印绍





资产负债表

2025年12月31日

编制单位：贵州盘江精煤股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,674,395,824.77	1,227,499,288.23
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		720,930,829.10	843,020,437.52
应收账款	十七、1	447,369,864.53	301,659,028.25
应收款项融资		361,589,784.43	405,288,609.42
预付款项		6,404,682.26	14,172,494.70
其他应收款	十七、2	81,868,873.68	109,951,176.29
其中：应收利息			
应收股利			27,449,450.00
存货		91,101,305.22	99,658,841.84
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			500,557,638.88
其他流动资产		1,001,316,120.49	772,216,570.37
流动资产合计		4,384,977,284.48	4,274,024,085.50
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	10,270,815,119.91	9,800,825,973.54
其他权益工具投资		473,818,529.52	529,646,090.40
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		5,152,306,214.02	4,782,977,727.64
在建工程		820,048,486.39	331,160,398.09
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			4,453,035.72
无形资产		3,487,805,419.86	3,643,359,138.92
其中：数据资源			
开发支出			3,131,241.39
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		561,746,936.60	564,783,090.99
其他非流动资产		640,767,258.18	194,833,117.90
非流动资产合计		21,407,307,964.48	19,855,169,814.59
资产总计		25,792,285,248.96	24,129,193,900.09

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



本报告书共140页第7页





资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：贵州盘江精煤股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款		5,669,484,666.71	4,173,755,166.68
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		346,307,529.35	679,564,478.78
应付账款		1,141,827,520.67	1,265,457,888.70
预收款项			
合同负债		41,424,460.78	54,106,685.88
应付职工薪酬		217,320,841.03	250,627,245.24
应交税费		62,537,984.01	33,902,171.29
其他应付款		309,487,461.97	358,030,204.10
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		498,122,886.57	592,735,947.46
其他流动负债		15,209,610.43	7,033,869.17
流动负债合计		8,301,722,961.52	7,415,213,657.30
非流动负债：			
长期借款		2,565,602,696.00	1,790,190,478.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			4,716,431.26
长期应付款		1,962,239,890.92	2,079,460,556.78
长期应付职工薪酬		1,482,361,119.03	1,688,429,542.34
预计负债			
递延收益		454,706,334.12	379,312,126.43
递延所得税负债		42,535,279.42	50,909,413.55
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,507,445,319.49	5,993,018,548.36
负债合计		14,809,168,281.01	13,408,232,205.66
股东权益：			
股本		2,146,624,894.00	2,146,624,894.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,941,196,024.43	4,941,196,024.43
减：库存股			
其他综合收益		-914,366,028.70	-891,229,301.95
专项储备		144,849,610.59	149,555,819.90
盈余公积		1,073,312,447.00	1,073,312,447.00
未分配利润		3,591,500,020.63	3,301,501,811.05
股东权益合计		10,983,116,967.95	10,720,961,694.43
负债和股东权益总计		25,792,285,248.96	24,129,193,900.09

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



利润表

2025年1-12月

编制单位：贵州盘江精煤股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十七、4	4,899,027,532.91	5,642,281,347.20
减：营业成本	十七、4	3,520,944,130.49	4,130,329,035.73
税金及附加		262,295,175.96	294,395,879.02
销售费用		13,887,805.10	16,254,203.61
管理费用		591,521,483.33	930,919,010.49
研发费用		128,855,404.43	206,150,794.17
财务费用		258,967,539.85	176,668,025.22
其中：利息费用		232,464,859.52	141,097,262.33
利息收入		2,521,706.09	7,488,433.38
加：其他收益		60,481,050.02	130,549,886.85
投资收益（损失以“－”号填列）	十七、5	248,414,303.12	163,914,343.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十七、5	-19,008,658.63	56,564,611.62
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）		456,933.41	1,284,151.97
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-6,494,300.31	336,295.64
资产处置收益（损失以“－”号填列）		82,809.15	-1,266,199.69
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		425,496,789.14	182,382,877.66
加：营业外收入		882,701.83	71,782,897.49
减：营业外支出		21,436,065.62	30,015,185.65
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		404,943,425.35	224,150,589.50
减：所得税费用		29,080,220.01	16,299,253.58
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		375,863,205.34	207,851,335.92
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		375,863,205.34	207,851,335.92
（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		-23,136,726.75	-262,749,613.01
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-23,136,726.75	-262,749,613.01
1、重新计量设定受益计划变动额		27,081,000.00	-203,746,700.00
2、权益法下不能转损益的其他综合收益		-2,764,300.00	-1,815,450.00
3、其他权益工具投资公允价值变动		-47,453,426.75	-57,187,463.01
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
六、综合收益总额		352,726,478.59	-54,898,277.09

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



现金流量表

2025年1-12月

编制单位：贵州盘江精煤股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,121,443,756.16	5,294,941,969.11
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		268,024,176.82	457,219,351.14
经营活动现金流入小计		4,389,467,932.98	5,752,161,320.25
购买商品、接受劳务支付的现金		858,632,277.50	1,097,894,722.38
支付给职工以及为职工支付的现金		2,623,662,938.39	2,919,122,629.98
支付的各项税费		660,926,538.67	683,711,589.36
支付其他与经营活动有关的现金		374,172,344.85	412,406,780.51
经营活动现金流出小计		4,517,394,099.41	5,113,135,722.23
经营活动产生的现金流量净额		-127,926,166.43	639,025,598.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,584,836,029.77	400,000,000.00
取得投资收益收到的现金		305,391,950.91	108,949,792.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,200.00	20,050.00
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			
投资活动现金流入小计		1,890,229,180.68	508,969,842.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,125,660,186.96	1,576,886,446.69
投资支付的现金		2,239,000,000.00	2,600,503,300.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		3,364,660,186.96	4,177,389,746.69
投资活动产生的现金流量净额		-1,474,431,006.28	-3,668,419,904.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		6,990,800,000.00	5,509,700,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		6,990,800,000.00	5,509,700,000.00
偿还债务支付的现金		4,621,303,652.00	2,203,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		316,692,675.60	739,297,972.12
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		4,937,996,327.60	2,942,547,972.12
筹资活动产生的现金流量净额		2,052,803,672.40	2,567,152,027.88
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		450,446,499.69	-462,242,278.18
加：期初现金及现金等价物余额		1,189,318,572.11	1,651,560,850.29
六、期末现金及现金等价物余额		1,639,765,071.80	1,189,318,572.11

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



本报告书共140页第10页



股东权益变动表

2025年1-12月

金额单位：人民币元

项 目	2025年度					未分配利润	股东权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积			专项储备	盈余公积
		优先股	永续债	其他					
一、上年年末余额	2,146,624,894.00				4,941,196,024.43	149,555,819.90	1,073,312,447.00	3,301,501,811.05	10,720,961,694.43
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年年初余额	2,146,624,894.00				4,941,196,024.43	149,555,819.90	1,073,312,447.00	3,301,501,811.05	10,720,961,694.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									
（一）综合收益总额									
（二）股东投入和减少资本									
1、股东投入的普通股									
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他									
（三）利润分配									
1、提取盈余公积									
2、对股东的分配									
3、其他									
（四）股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、设定受益计划变动额结转留存收益									
5、其他综合收益结转留存收益									
6、其他									
（五）专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
（六）其他									
四、本年年末余额	2,146,624,894.00				4,941,196,024.43	144,849,610.59	1,073,312,447.00	3,591,500,020.63	10,983,116,967.95



会计机构负责人： 主管会计工作负责人：



股东权益变动表 (续)

2025年1-12月

金额单位: 人民币元

项目	2024年度			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	其他							
一、上年年末余额	2,146,624,894.00			4,941,196,024.43		-628,479,688.94	303,622,740.38	1,073,312,447.00	3,694,705,445.45	11,530,981,862.32
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	2,146,624,894.00			4,941,196,024.43		-628,479,688.94	303,622,740.38	1,073,312,447.00	3,694,705,445.45	11,530,981,862.32
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)						-262,749,613.01	-154,066,920.48		-393,203,634.40	-810,020,167.89
(一) 综合收益总额						-262,749,613.01				
(二) 股东投入和减少资本										
1、股东投入的普通股										
2、其他权益工具持有者投入资本										
3、股份支付计入股东权益的金额										
4、其他										
(三) 利润分配										
1、提取盈余公积										
2、对股东的分配										
3、其他										
(四) 股东权益内部结转										
1、资本公积转增资本 (或股本)										
2、盈余公积转增资本 (或股本)										
3、盈余公积弥补亏损										
4、设定受益计划变动额结转留存收益										
5、其他综合收益结转留存收益										
6、其他										
(五) 专项储备										
1、本期提取										
2、本期使用										
(六) 其他										
四、本年年末余额	2,146,624,894.00			4,941,196,024.43		-891,229,301.95	149,555,819.90	1,073,312,447.00	3,301,501,811.05	10,720,961,694.43

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



贵州盘江精煤股份有限公司 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

1、注册地、组织形式和总部地址

贵州盘江精煤股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是经贵州省人民政府[1999]140号文批准,由贵州盘江投资控股(集团)有限公司(现改名为贵州能源集团有限公司)(以下简称“贵州能源集团”)、中国煤炭工业进出口集团公司、贵阳特殊钢有限责任公司、福建省煤炭工业(集团)有限责任公司、贵州省煤矿设计研究院、中煤工程设计咨询集团重庆设计研究院、防城港务局和贵州煤炭实业总公司八家法人共同发起设立,于1999年10月29日登记注册的股份有限公司。并于2001年5月31日在上海证券交易所挂牌上市,股票代码600395,统一社会信用代码:915200007143027723。

本公司注册地为贵州省六盘水市,组织形式为股份有限公司,总部地址为贵州省六盘水市红果经济开发区干沟桥。

2、业务性质和主要经营活动

本公司所处行业、经营范围、主要产品或提供的劳务主要包括:法律、法规、国务院决定禁止的不得经营;法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的,经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营;法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的,市场主体自主选择经营。(一)原煤开采、煤炭洗选加工、煤的特殊加工、煤炭及伴生资源综合利用,煤炭产品及焦炭的销售。(二)出口:本企业自产的煤炭产品、焦炭、煤的特殊加工产品等商品及其相关技术。(三)进口:煤炭产品,本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及其相关技术。(四)电力的生产与销售。(五)矿山机电设备制造、修理、租赁及生产服务;矿山机电设备及配件、材料销售。(六)化工产品销售(凭许可证经营)。(七)铁合金冶炼。(八)汽车运输(普通货物运输)及汽车零配件销售。(九)物业管理(凭许可证经营);单位后勤管理服务。(十)贸易及代理业务、仓储配送服务、代理记账、财务咨询、会计服务、税务代理)。

3、母公司以及最终控制方

本公司的母公司为贵州能源集团有限公司,持有本公司45.60%的股权,最终控制方为贵州省人民政府国有资产监督管理委员会。

4、财务报告的批准



本财务报告于 2026 年 4 月 21 日经本公司第七届董事会第五次会议审议后批准报出。

5、合并财务报表范围

序号	公司名称	简称
1	贵州盘江精煤股份有限公司	盘江股份、公司或本公司
2	贵州盘南煤炭开发有限责任公司	盘南公司
3	贵州首黔资源开发有限公司	首黔公司
4	贵州盘江马依煤业有限公司	马依公司
5	贵州盘江恒普煤业有限公司	恒普公司
6	贵州盘江矿山机械有限公司	矿机公司
7	贵州盘江矿山机械检测检验服务有限公司	矿机检测公司
8	盘江(普定)发电有限公司	普定发电公司
9	贵州盘江新光发电有限公司	新光公司
10	盘江新能源(普定)有限公司	普定新能源公司
11	盘江新能源发电(盘州)有限公司	盘州新能源公司
12	盘江新能源发电(镇宁)有限公司	镇宁新能源公司
13	盘江新能源发电(安顺西秀)有限公司	西秀新能源公司
14	盘江新能源发电(关岭)有限公司	关岭新能源公司

二、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、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（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、 持续经营

本公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事



项。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、 重要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、24“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、29“重大会计判断和估计”。

1、 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、 营业周期

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

3、 记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。

4、 重要性标准确定方法和选择依据

本公司相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单一客户金额超过 1,000 万元
重要应收款项坏账准备收回或转回	单一客户金额超过 100 万元
重要的应收款项核销	单一客户金额超过 100 万元
重要的在建工程项目	工程项目余额占在建工程余额 10%以上，且金额超过 1,000 万元



账龄超过1年以上的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10%以上，且金额超过 1,000 万元
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资 10%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益(损失以绝对金额计算)占合并报表净利润的 10%以上
重要的债务重组	资产总额、负债总额占合并报表相应项目的 10%以上，且绝对金额超过 1,000 万元，或对净利润影响占比 10%以上
重要的或有事项	金额超过 1,000 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内



出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、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予以确定。控制是指本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该回报金额。其中，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而



不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本公司以主要责任人身份行使决策权的，视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本公司与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价



值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，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其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、14 “长期股权投资”或本附注四、10 “金融工具”。

本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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、14 “长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公



司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8、 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、 外币业务和外币报表折算

（1） 发生外币交易时折算汇率的确定方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价）折算为记账本位币金额。

（2） 在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

（3） 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项



目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

10、 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款



或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，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

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产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之外的金融资产，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。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①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（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。



被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所



述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）



的，作为利润分配处理。

11、 金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1） 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备/不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

（2） 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产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，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

（3） 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；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



务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

不包含重大融资成分的应收款项

对于由《企业会计准则第 14 号—收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

A、按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

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

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1 银行承兑汇票	依据承兑人信用风险确定
组合 2:商业承兑汇票	依据承兑人信用风险确定

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1:关联方客户	依据客户信用风险确定，同一集团内单位及参股单位客户
组合 2:一般客户	依据客户信用风险确定，除 单项认定的应收款项、 组合 1 以外的其他客户

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

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

B、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法



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

C、按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备，发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，全额计提坏账准备。

②包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

(6) 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：

①同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息(如借款人的债务工具或权益工具的价格变动)。

②金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调。

③预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；如债务人市场份额明显下降、主要产品价格急剧持续下跌、主要原材料价格明显上涨、营运资金严重短缺、资产质量下降等。

④债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化，如收入、利润等经营指标出现明显不利变化且预期短时间内难以好转。

⑤同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加。

⑥债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化，如技术变革、国家或地方政府拟出台相关政策是否对债务人产生重大不利影响。

⑦作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率。



⑧预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化。

⑨债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

⑩本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化。

A、按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
组合 1:保证金、押金	依据款项性质确定，收取的保证金、押金等款项
组合 2:往来款项	依据款项性质确定，单位之间往来款项
组合 3:代垫款项	依据款项性质确定，为客户代垫运费、员工 社保等款项

B、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

C、按照单项计提坏账准备的判断标准

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

12、 存货

(1) 存货的分类

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

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。



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。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13、 合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、11、金融资产减值。

14、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份



额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应判断是否属于“一揽子交易”分别进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采



用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承



担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本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 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、“合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债



相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

15、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
井巷建筑物	按原煤产量吨煤提取 2.5 元计入折旧		
房屋及建筑物	10-40	3-5	9.7-2.43



机器设备	10-28	3-5	9.7-3.39
运输设备	6-12	3-5	16.17-8.08
其他设备	3-14	3-5	33.33-6.93

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

16、 在建工程

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

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

17、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已



经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其中，本公司依据 PPP 项目合同将对价索取权确认为无形资产的部分，也属于符合资本化条件的资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

18、 无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司所有的无形资产主要包括土地使用权、采矿权，以土地使用权、采矿权证书上的使用年限为使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	摊销方法
------	---------	------



土地使用权	50 年	直线法
软件	3-10 年	直线法
采矿权	30 年	直线法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

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。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

19、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。



20、 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

21、 合同负债

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

22、 职工薪酬



本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。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职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。本公司聘请独立精算师根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。于资产负债表日，本公司将设定受益计划所产生的义务按现值列示，并将当期服务成本计入当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

23、 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，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；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

24、 收入

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、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。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：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间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该



单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（1）收入确认的具体方法

①煤炭销售收入

本公司向客户销售的商品主要是煤炭产品，公司与客户签订的煤炭购销合同中水分含量指标影响结算数量，灰分、硫分、挥发分等指标影响结算单价，公司以客户签字确认的结算单作为结算依据（结算单包括客户认可的签收数量、水分、灰分、硫分、挥发分指标），对于客户未结算的部分作为存货-发出商品核算。为客户代垫的运费不作为收入。

②电力销售收入

当电力供应至各电厂所在地的电网公司时，电网公司取得电力的控制权，与此同时本公司及其子公司确认收入。

③机械维修收入

对于提供的机械维修服务收入，根据公司与客户签订的服务协议，依据服务验收报告，开具的发票确认收入。

④机械租赁收入

对于设备租赁服务，公司与客户签订合同后，按基本租金加储量租金计算收入，对于储量租金由公司生产部门会同市场部门去承租设备公司采面进行采量验收测算计算。公司根据合同规定按月、季度确认收入。

25、 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将



形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

26、 递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳



税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，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，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，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，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

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。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所



得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

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，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且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、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

27、 租赁

租赁是指本公司让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1） 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为土地及房屋建筑物。

① 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、15 “固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、



用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2） 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

本公司采用合理的摊销方法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

② 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

28、 重要会计政策、会计估计的变更

（1） 会计政策变更

本公司本年度无会计估计变更。

（2） 会计估计变更

本公司本年度无会计估计变更。

29、 重大会计判断和估计



本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。



在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

（4）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法/产量法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（6）内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入	13%、9%、6%
城市维护建设税	应纳增值税	7%
教育费附加	应纳增值税	5%
企业所得税	应纳所得额	25%、15%
资源税	煤炭销售收入的 75%	5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的情况说明



纳税主体名称	所得税税率
贵州盘江精煤股份有限公司	15%
贵州盘江矿山机械有限公司	15%
贵州盘江矿山机械检测检验服务有限公司	20%
贵州盘南煤炭开发有限责任公司	15%
贵州首黔资源开发有限公司	25%
贵州盘江马依煤业有限公司	25%
贵州盘江恒普煤业有限公司	25%
贵州盘江新光发电有限公司	15%
盘江（普定）发电有限公司	15%
盘江新能源发电（盘州）有限公司	15%
盘江新能源发电（安顺西秀）有限公司	15%
盘江新能源发电（镇宁）有限公司	15%
盘江新能源（普定）有限公司	15%
盘江新能源发电（关岭）有限公司	15%

2、 税收优惠及批文

（1）根据国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 12 号）并经贵州省发展和改革委员会认定：盘江股份和子公司盘南公司符合《西部地区鼓励类产业目录》第一部分《产业结构调整指导目录（2019 年本）》鼓励类第三条“煤炭“第 8 款煤炭清洁高效洗选技术开发及应用范围，企业所得税按 15% 税率缴纳，并进行企业所得税汇算清缴。

（2）经国家税务总局贵州省税务局批准，子公司矿机公司于 2024 年 12 月 25 日取得高新技术企业证书，根据《企业所得税法》第二十八条规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”因此矿机公司企业所得税按 15% 税率缴纳，并进行企业所得税汇算清缴。

（3）根据国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 12 号）、发展和改革委员会修订并发布《产业结构调整指导目录（2019 年本）》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令 29 号）等相关文件规定，新光公司和普定发电公司主营业务符合《西部地区鼓励类产业目录》第一部分《产业



结构调整指导目录（2019 年本）》鼓励类第四条“电力”第 2 款“单机 60 万千瓦及以上超超临界机组电站”范围，企业所得税按 15% 税率缴纳，并进行企业所得税汇算清缴。

（4）根据发展和改革委员会修订并发布《产业结构调整指导目录（2022 年本）》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令第 40 号）和《贵州省发展和改革委员会国家税务总局贵州省税务局关于印发〈确认西部地区鼓励类产业项目管理办法〉的通知》（黔发改西开[2021]193 号）等相关文件规定，关岭新能源、镇宁新能源、西秀新能源、普定新能源、盘州新能源公司主营业务符合《西部地区鼓励类产业目录》贵州地区第 34 项：风力、太阳能发电场建设及运营，可以享受西部大开发企业所得税优惠政策，企业所得税按 15% 税率缴纳，并进行企业所得税汇算清缴。同时根据财政部、国家税务总局下发的《关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税[2008]46 号）文件规定，五家新能源公司主营业务属于《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》“电力”中的“太阳能发电新建项目”，可以自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年年末”指 2024 年 12 月 31 日，“本年”指 2025 年度，“上年”指 2024 年度。

1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金		
银行存款	2,326,873,495.70	1,490,407,437.36
其他货币资金	44,548,124.70	101,130,444.23
存放财务公司存款	110,898,242.19	118,775,235.14
合 计	2,482,319,862.59	1,710,313,116.73

受限制的货币资金明细如下

项 目	年末余额	年初余额	受限制的原因
银行承兑汇票保证金	44,548,124.70	101,130,444.23	保证金
合 计	44,548,124.70	101,130,444.23	



2、 应收票据

(1) 应收票据分类列示

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	42,922,583.54	82,739,710.92
商业承兑汇票	1,048,994,017.77	1,153,561,377.14
小 计	1,091,916,601.31	1,236,301,088.06
减：坏账准备	223,626.77	276,753.01
合 计	1,091,692,974.54	1,236,024,335.05

(2) 年末已质押的应收票据

项 目	年末已质押金额
商业承兑汇票	115,996,758.89
合 计	115,996,758.89

(3) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票		
商业承兑汇票		82,488,422.00
合 计		82,488,422.00

3、 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	1,124,227,924.49	865,576,720.08
1 至 2 年	46,524,568.29	16,701,873.73
2 至 3 年	8,411,211.63	
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上	52,782,569.51	53,308,675.82
小 计	1,231,946,273.92	935,587,269.63



账 龄	年末余额	年初余额
减：坏账准备	58,712,487.31	53,399,820.91
合 计	1,173,233,786.61	882,187,448.72

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	51,221,197.31	4.16	51,221,197.31	100.00	
其中：					
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	17,575,195.72	1.43	17,575,195.72	100	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	33,646,001.59	2.73	33,646,001.59	100	
按组合计提坏账准备	1,180,725,076.61	95.84	7,491,290.00	0.63	1,173,233,786.61
其中：					
账龄分析法	987,739,043.20	80.18	7,491,290.00	0.76	980,247,753.20
关联方组合	192,986,033.41	15.66			192,986,033.41
合 计	1,231,946,273.92	—	58,712,487.31	—	1,173,233,786.61

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	51,746,238.31	5.53	51,746,238.31	100.00	
其中：					
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	17,825,195.72	1.91	17,825,195.72	100	



类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	33,921,042.59	3.62	33,921,042.59	100	
按组合计提坏账准备	883,841,031.32	94.47	1,653,582.60	0.19	882,187,448.72
其中：					
账龄分析法	746,380,233.85	79.78	1,653,582.60	0.22	744,726,651.25
关联方组合	137,460,797.47	14.69			137,460,797.47
合 计	935,587,269.63	—	53,399,820.91	—	882,187,448.72

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	年末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
内江市博威能源有限公司	17,575,195.72	17,575,195.72	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难
盘州市凯鑫商贸有限公司	9,926,769.96	9,926,769.96	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难
云南滇中供应链管理有限公司	7,622,995.93	7,622,995.93	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难
金沙县禹谟牌坊岩煤矿	3,662,946.12	3,662,946.12	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难
兴仁县佳顺煤矿	3,348,411.75	3,348,411.75	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难
贵州正华矿业有限公司盘县大山镇吉源煤矿	2,842,310.90	2,842,310.90	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难
贵州蓝众投资管理有限公司	1,863,584.75	1,863,584.75	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难



应收账款（按单位）	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 （%）	计提理由
贵州煤炭工业供销公司	1,690,615.36	1,690,615.36	100.00	债务单位失联
盘县老厂镇银逢煤矿	1,294,443.22	1,294,443.22	100.00	债务单位经营异常，货款回收困难
金沙县安洛乡陈家湾煤矿	307,050.00	307,050.00	100.00	债务单位经营异常，货款回收困难
六盘水市红果经济开发区亲民建筑劳务有限责任公司	274,427.35	274,427.35	100.00	债务单位失联
盘州市新民富新煤矿（普通合伙）	255,112.14	255,112.14	100.00	债务单位经营异常，货款回收困难
贵州泉龙新能源开发有限公司	153,674.20	153,674.20	100.00	债务单位经营异常，货款回收困难
贵州沛吉物流有限公司	125,000.00	125,000.00	100.00	债务单位经营异常，货款回收困难
太原市汇景通液压机电设备有限公司	50,262.40	50,262.40	100.00	债务单位经营异常，货款回收困难
无锡市南方防爆电机有限公司	34,000.00	34,000.00	100.00	失信被执行人，货款回收困难
云南恩洪煤业有限公司	33,705.00	33,705.00	100.00	债务单位经营异常，货款回收困难
四川矿山机器（集团）有限责任公司	33,100.00	33,100.00	100.00	失信被执行人，货款回收困难
黄石市宏盛煤矿机械有限责任公司	31,548.00	31,548.00	100.00	债务单位经营异常，货款回收困难
大连液力偶合器有限公司	23,608.00	23,608.00	100.00	债务单位经营异常，货款回收困难



应收账款 (按单位)	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
苏州市方圆升降机械有限公司	20,000.00	20,000.00	100.00	债务单位被吊销
昆明弛悦商贸有限公司	15,290.00	15,290.00	100.00	债务单位被吊销
贵州红阳橡塑件有限公司	13,667.90	13,667.90	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难
营城煤矿机械厂	12,578.61	12,578.61	100.00	债务单位失联
山西防爆电机(集团)恒发成套有限公司	5,900.00	5,900.00	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难
长沙浦沉多田野配件公司	5,000.00	5,000.00	100.00	债务单位失联
合计	51,221,197.31	51,221,197.31	100.00	——

② 组合中, 按信用风险组合计提坏账准备的应收账款

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,124,227,924.49	2,817,916.82	0.25
1 至 2 年	46,524,568.29	424.08	0.0009
2 至 3 年	8,411,211.63	3,154,846.73	37.51
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	1,561,372.20	1,518,102.37	97.23
合计	1,180,725,076.61	7,491,290.00	0.63

(3) 坏账准备的情况



类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	1,653,582.60	5,837,707.40				7,491,290.00
按单项计提坏账准备	51,746,238.31		525,041.00			51,221,197.31
合计	53,399,820.91	5,837,707.40	525,041.00			58,712,487.31

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
贵州电网有限责任公司	431,913,528.27		431,913,528.27	35.06	
攀钢集团物资贸易有限公司	268,715,147.29		268,715,147.29	21.81	71,400.30
贵州松河煤业发展有限责任公司	106,886,517.87		106,886,517.87	8.68	
首钢水城钢铁(集团)有限责任公司	71,064,231.91		71,064,231.91	5.77	18,882.48
柳州钢铁股份有限公司	48,281,520.18		48,281,520.18	3.92	12,828.88
合计	926,860,945.52		926,860,945.52	75.24	103,111.66

4、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	393,325,980.52	435,345,070.41
合计	393,325,980.52	435,345,070.41

(2) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	355,270,823.24	



项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
合 计	355,270,823.24	

5、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	59,353,570.28	97.12	53,964,354.86	97.29
1 至 2 年	289,513.34	0.47	1,000.00	
2 至 3 年				
3 年以上	1,470,103.68	2.41	1,504,811.64	2.71
小 计	61,113,187.30	100	55,470,166.50	100
减：坏账准 备	2,677,866.79		2,426,478.40	
合 计	58,435,320.51	—	53,043,688.10	—

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

截止 2025 年 12 月 31 日，公司账龄超过一年的预付账款为 175.96 万元（2024 年 12 月 31 日为 150.58 万元），主要是预付设备和原材料采购款，因为采购物资尚未到货，该款项尚未结清。

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付账款年 末余额合计数的 比例 (%)
西部红果煤炭交易有限公司	31,535,914.72	51.60
郑州煤矿机械集团有限责任公司	14,059,440.00	23.01
中国石化销售股份有限公司	5,379,654.38	8.80
中煤张家口煤矿机械有限责任公司	2,620,159.00	4.29
深圳市浩江电力科技有限公司	1,649,700.00	2.70
合 计	55,244,868.10	90.40

6、 其他应收款



项 目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	105,120,811.35	108,491,733.27
合 计	105,120,811.35	108,491,733.27

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	65,696,875.04	64,944,361.72
1 至 2 年	2,083,036.31	33,714,986.00
2 至 3 年	30,090,900.00	7,247,000.00
3 至 4 年	7,247,000.00	2,574,460.00
4 至 5 年	3,000.00	104,350.11
5 年以上	1,518,745.45	2,051,626.86
小 计	106,639,556.80	110,636,784.69
减：坏账准备	1,518,745.45	2,145,051.42
合 计	105,120,811.35	108,491,733.27

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
单位往来款	106,639,556.80	110,636,784.69
小 计	106,639,556.80	110,636,784.69
减：坏账准备	1,518,745.45	2,145,051.42
合 计	105,120,811.35	108,491,733.27

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)	
2025 年 1 月 1 日余额			2,145,051.42	2,145,051.42



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额在 本年:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提				
本年转回			547,405.37	547,405.37
本年转销			78,900.60	78,900.60
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额			1,518,745.45	1,518,745.45

④ 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按三阶段计 提坏账准备	2,145,051.42		547,405.37	78,900.60		1,518,745.45
合 计	2,145,051.42		547,405.37	78,900.60		1,518,745.45

⑤ 本年实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	78,900.60

⑥ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收 款年末余额 合计数的比 例 (%)	款项性质	账龄	坏账准 备 年 末余额
普定县黄桶街道办事处	30,000,000.00	28.13	土地保证金	2-3 年	



单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
中国铁路昆明局集团有限公司火铺站	7,166,738.80	6.72	铁路运费	1 年以内	
中国铁路昆明局集团有限公司柏果站	7,079,120.48	6.64	铁路运费	1 年以内	
中国铁路昆明局集团有限公司月亮田站	4,890,362.20	4.59	铁路运费	1 年以内	
普定县自然资源局	4,690,300.00	4.4	复垦保证金	2-4 年	
合 计	53,826,521.48	50.48	——	——	

7、 存货

(1) 存货分类

项 目	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
原材料	675,897,127.50	10,231,271.04	665,665,856.46
库存商品	3,602,530.54		3,602,530.54
发出商品	19,041,369.23		19,041,369.23
合 计	698,541,027.27	10,231,271.04	688,309,756.23

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	899,052,713.71	10,824,161.85	888,228,551.86
库存商品	12,359,545.16		12,359,545.16
发出商品	25,438,494.24		25,438,494.24
合 计	936,850,753.11	10,824,161.85	926,026,591.26

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备



项 目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	10,824,161.85			592,890.81		10,231,271.04
合 计	10,824,161.85			592,890.81		10,231,271.04

8、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待抵扣增值税	719,741,334.87	930,824,128.96
预缴企业所得税	15,015,074.74	895,384.29
合 计	734,756,409.61	931,719,513.25



9、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本年增减变动							年末余额（账面价值）	减值准备年末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
贵州松河煤业发展有限责任公司	250,783,407.76				-8,497,104.82	-2,764,300.00					239,522,002.94	
国投盘江发电有限公司	227,838,451.47				-29,377,308.89						198,461,142.58	
贵州盘江集团财务有限公司	493,901,140.40				21,376,206.81		10,350,000.00				504,927,347.21	
盘江运通盘州市物流有限公司	5,759,033.23				930,346.55						6,689,379.78	
贵州岩博酒业有限公司	22,767,001.24				-3,440,798.28			6,887,895.00			12,438,307.96	6,887,895.00
合计	1,001,049,034.10				-19,008,658.63	-2,764,300.00	10,350,000.00	6,887,895.00			962,038,180.47	6,887,895.00

其他说明：公司拟对外捐赠所持有的贵州岩博酒业有限公司 19.16%股权。基于谨慎性原则，按照《企业会计准则》和会计政策等相关规定，公司聘



请符合《证券法》规定的北京中天华资产评估有限责任公司以 2025 年 9 月 30 日为基准日，对贵州岩博酒业有限公司于评估基准日的全部资产及相关负债进行减值测试，并依据评估报告确认的减值额计提相应的资产减值准备。采用资产基础法评估后贵州岩博酒业有限公司净资产评估价值为 6,491.81 万元，公司按照持股比例 19.16%计算的可回收金额为 1,243.83 万元，公司根据评估基准日持有的贵州岩博酒业有限公司长期股权投资账面价值与可回收金额之间的差额计提减值准备。



10、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	年初余额	本年增减变动					年末余额	本年确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本年计入其他综合收益的利得	本年计入其他综合收益的损失	其他					
华创云信数字技术股份有限公司	529,646,090.40			-55,827,560.88			473,818,529.52		-262,675,839.13		公司管理华创云信股票投资和盘南维达煤业股权投资的业务模式既非以收取合同现金流量为主，也非以出售该金融资产为目的，同时，合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息支付。
贵州盘南维达煤业复采有限公司	513,500.00						513,500.00				
合计	530,159,590.40			-55,827,560.88			474,332,029.52		-262,675,839.13		



11、 固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	24,679,172,132.03	19,081,708,194.21
固定资产清理	6,338,043.04	5,254,063.59
合 计	24,685,510,175.07	19,086,962,257.80

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	井巷建筑物	机器设备	运输工具	其他	合计
一、账面原值						
1、年初余额	6,566,858,229.21	5,977,537,748.61	16,459,595,171.80	227,236,880.46	964,604,682.14	30,195,832,712.22
2、本年增加金额	1,427,718,599.17	361,077,669.56	4,840,096,418.93	8,288,396.46	152,878,314.42	6,790,059,398.54
(1) 购置			100,353.99	481,946.90	1,989,793.96	2,572,094.85
(2) 在建工程转入	1,427,718,599.17	361,077,669.56	4,839,996,064.94	7,806,449.56	150,888,520.46	6,787,487,303.69
3、本年减少金额	2,587,577.47	94,060,575.52	54,993,686.04	3,062,206.54	19,680,617.93	174,384,663.50
(1) 处置或报废	2,587,577.47	94,060,575.52	54,993,686.04	3,062,206.54	19,680,617.93	174,384,663.50
(2) 其他转出						
4、年末余额	7,991,989,250.91	6,244,554,842.65	21,244,697,904.69	232,463,070.38	1,097,802,378.63	36,811,507,447.26
二、累计折旧						
1、年初余额	2,026,836,657.66	2,056,924,944.55	6,113,497,613.86	161,427,303.80	615,633,987.46	10,974,320,507.33
2、本年增加金额	204,536,936.68	16,973,612.47	883,591,771.04	11,347,963.32	74,796,579.20	1,191,246,862.71
(1) 计提	204,536,936.68	16,973,612.47	883,591,771.04	11,347,963.32	74,796,579.20	1,191,246,862.71
3、本年减少金额	2,430,449.09	16,442,019.40	53,943,653.99	2,990,930.05	19,610,456.84	95,417,509.37
(1) 处置或报废	2,430,449.09	16,442,019.40	53,943,653.99	2,990,930.05	19,610,456.84	95,417,509.37



项 目	房屋及建筑物	井巷建筑物	机器设备	运输工具	其他	合计
(2) 其他转出						
4、年末余额	2,228,943,145.25	2,057,456,537.62	6,943,145,730.91	169,784,337.07	670,820,109.82	12,070,149,860.67
三、减值准备						
1、年初余额	3,584,543.07	135,222,800.61	972,056.15		24,610.85	139,804,010.68
2、本年增加金额						
3、本年减少金额		77,618,556.12				77,618,556.12
(1) 处置或报废		77,618,556.12				77,618,556.12
4、年末余额	3,584,543.07	57,604,244.49	972,056.15		24,610.85	62,185,454.56
四、账面价值						
1、年末账面价值	5,759,461,562.59	4,129,494,060.54	14,300,580,117.63	62,678,733.31	426,957,657.96	24,679,172,132.03
2、年初账面价值	4,536,437,028.48	3,785,390,003.45	10,345,125,501.79	65,809,576.66	348,946,083.83	19,081,708,194.21



② 暂时闲置的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	99,952,758.33	83,424,426.54		16,528,331.79	
合 计	99,952,758.33	83,424,426.54		16,528,331.79	

③ 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	2,032,526,567.86	主要为新建电力单位固定资产，正在办理中
合 计	2,032,526,567.86	

(2) 固定资产清理

项 目	年末余额	年初余额
机器设备	6,338,043.04	5,254,063.59
合 计	6,338,043.04	5,254,063.59

12、 在建工程

项 目	年末余额	年初余额
在建工程	6,275,567,665.01	7,998,968,675.71
工程物资	43,035,044.26	52,194,751.18
合 计	6,318,602,709.27	8,051,163,426.89

(1) 在建工程



① 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
马依基建项目	2,130,763,733.95	43,580,400.00	2,087,183,333.95	2,246,911,135.53	43,580,400.00	2,203,330,735.53
杨山煤矿兼并重组项目	545,051,053.58		545,051,053.58	534,471,163.13		534,471,163.13
杨山煤矿露天开采项目	521,745,453.61		521,745,453.61	311,234,759.32		311,234,759.32
2025 年矿井开拓延伸工程及技术改造	1,021,431,472.65		1,021,431,472.65	312,355,222.39		312,355,222.39
2025 年煤矿安全生产改造和重大隐患治理支出	4,982,944.98		4,982,944.98	5,911,710.25		5,911,710.25
2025 年煤矿固定资产更新、改造和零星购置	158,638,474.94		158,638,474.94	173,867,554.88		173,867,554.88
“三供一业” 物业改造项目	90,998,144.96		90,998,144.96	89,142,599.02		89,142,599.02
盘江新光铁路货场专用线及燃料煤地下通道项目	168,076,713.58		168,076,713.58	63,256,010.90		63,256,010.90
盘江普定燃煤发电一期项目	157,845,593.96		157,845,593.96	1,485,468,931.83		1,485,468,931.83
盘州市柏果镇铜厂沟一期农业光伏电站项目				28,927,136.22		28,927,136.22
盘州市柏果镇铜厂沟二期农业光伏电站项目	23,769,075.52		23,769,075.52	44,970,222.05		44,970,222.05
盘州市柏果镇铜厂沟三期农业光伏电站项目	107,015,272.30		107,015,272.30	419,614,435.30		419,614,435.30
关岭新能源盘江百万千瓦农业光伏电站项目	624,569,446.26		624,569,446.26	1,012,750,384.74		1,012,750,384.74



项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
镇宁新能源鱼凹农业光伏电站项目	45,135,027.54		45,135,027.54			-
镇宁新能源革利风电项目	21,438,331.29		21,438,331.29	2,340,636.00		2,340,636.00
西秀新能源黄腊乡农业光伏电站项目	57,241,497.66		57,241,497.66	187,768,480.02		187,768,480.02
普定新能源农业光伏电站一期项目	182,167,128.07		182,167,128.07	504,148,907.13		504,148,907.13
普定新能源农业光伏电站二期项目	127,065,290.08		127,065,290.08	458,906,651.32		458,906,651.32
其他	331,213,410.08		331,213,410.08	160,503,135.68		160,503,135.68
合计	6,319,148,065.01	43,580,400.00	6,275,567,665.01	8,042,549,075.71	43,580,400.00	7,998,968,675.71



② 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资 产金额	本年其他减少 金额	年末余额
马依基建项目	4,506,307,285.00	2,246,911,135.53	279,055,506.11	351,111,376.03	44,091,531.66	2,130,763,733.95
杨山煤矿兼并重组项目	2,039,504,200.00	534,471,163.13	58,624,944.27	48,045,053.82		545,051,053.58
杨山煤矿露天开采项目	1,953,558,600.00	311,234,759.32	214,102,162.24	3,591,467.95		521,745,453.61
2025 年矿井开拓延伸工程及技术改造	1,098,023,200.00	312,355,222.39	1,070,153,919.82	361,077,669.56		1,021,431,472.65
2025 年煤矿安全生产改造和重大隐患治理支出	80,814,400.00	5,911,710.25	80,814,528.48	81,647,067.33	96,226.42	4,982,944.98
2025 年煤矿固定资产更新、改造和零星购置	583,814,400.00	173,867,554.88	550,260,616.07	558,141,225.43	7,348,470.58	158,638,474.94
“三供一业” 物业改造项目	222,400,000.00	89,142,599.02	1,855,545.94			90,998,144.96
盘江新光铁路货场专用线及燃料煤地下通道项目	922,340,000.00	63,256,010.90	104,820,702.68			168,076,713.58
盘江普定燃煤发电一期项目	5,210,330,000.00	1,485,468,931.83	1,092,718,077.91	2,420,341,415.78		157,845,593.96
盘州市柏果镇铜厂沟一期农业光伏电站项目	379,610,200.00	28,927,136.22	8,979,316.70	27,860,601.20	10,045,851.72	0.00
盘州市柏果镇铜厂沟二期农业光伏电站项目	306,100,000.00	44,970,222.05	31,408,698.56	52,307,642.31	302,202.78	23,769,075.52
盘州市柏果镇铜厂沟三期农业光伏电站项目	859,930,700.00	419,614,435.30	205,106,352.57	453,872,293.82	63,833,221.75	107,015,272.30
关岭新能源盘江百万千瓦农业光伏电站项目	6,601,398,300.00	1,012,750,384.74	670,150,899.50	1,055,640,804.40	2,691,033.58	624,569,446.26
镇宁新能源鱼凹农业光伏电站项目	345,120,000.00		45,135,027.54			45,135,027.54
镇宁新能源革利风电项目	323,640,000.00	2,340,636.00	19,097,695.29			21,438,331.29



项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额
西秀新能源黄腊乡农业光伏电站项目	387,510,000.00	187,768,480.02	70,188,576.29	200,715,558.65		57,241,497.66
普定新能源农业光伏电站一期项目	1,968,000,000.00	504,148,907.13	406,747,643.05	726,804,532.11	1,924,890.00	182,167,128.07
普定新能源农业光伏电站二期项目	993,000,000.00	458,906,651.32	67,346,479.53	396,255,563.77	2,932,277.00	127,065,290.08
其他		160,503,135.68	316,114,795.71	50,075,031.53	95,329,489.78	331,213,410.08
合计	28,781,401,285.00	8,042,549,075.71	5,292,681,488.26	6,787,487,303.69	228,595,195.27	6,319,148,065.01

(续)

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
马依基建项目	87.84	87.84	341,611,769.47	89,683,165.07		注册资本金及贷款
杨山煤矿兼并重组项目	57.88	57.88	67,373,109.60	20,279,296.01		自筹及贷款
杨山煤矿露天开采项目	26.89	26.89	5,797,566.33	4,615,819.77		自筹及贷款
2025 年矿井开拓延伸工程及技术改造	97.46	97.46				自筹
2025 年煤矿安全生产改造和重大隐患治理支出	100.00	100				自筹
2025 年煤矿固定资产更新、改造和零星购置	94.25	94.25				自筹
“三供一业” 物业改造项目	40.92	40.92				自筹及财政拨款
盘江新光铁路货场专用线及燃料煤地下通道项目	18.22	18.22				注册资本金及贷款



项目名称	工程累计投入 占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金 额	其中：本年利息资本化 金额	本年利息 资本化率 (%)	资金来源
盘江普定燃煤发电一期项目	86.11	86.11	90,367,134.05			注册本金及贷款
盘州市柏果镇铜厂沟一期农业光伏电站项目	90.45	90.45	2,122,630.55			注册本金及贷款
盘州市柏果镇铜厂沟二期农业光伏电站项目	80.09	80.09	6,987,144.22	1,848,583.24		注册本金及贷款
盘州市柏果镇铜厂沟三期农业光伏电站项目	72.65	72.65	13,059,042.23	11,485,247.22		注册本金及贷款
关岭新能源盘江百万千瓦农业光伏电站项目	62.43	62.43	32,066,246.66	17,650,315.65		注册本金及贷款
镇宁新能源鱼凹农业光伏电站项目	79.31	79.31	1,357,918.11	122,121.68		注册本金及贷款
镇宁新能源革利风电项目	6.62	6.62	379,250.41	379,250.41		注册本金及贷款
西秀新能源黄腊乡农业光伏电站项目	66.64	66.64	2,396,627.51	1,812,149.95		注册本金及贷款
普定新能源农业光伏电站一期项目	48.80	48.8	16,913,902.70	14,380,599.31		注册本金及贷款
普定新能源农业光伏电站二期项目	53.67	53.67	10,210,409.27	9,020,839.27		注册本金及贷款
其他						自筹
合计			590,642,751.11	171,277,387.58		



③ 本年计提在建工程减值准备情况

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	计提原因
马依基建项目	43,580,400.00			43,580,400.00	
合 计	43,580,400.00			43,580,400.00	

(2) 工程物资

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
材料	4,859,165.68		4,859,165.68	2,797,121.22		2,797,121.22
设备	38,175,878.58		38,175,878.58	49,397,629.96		49,397,629.96
合 计	43,035,044.26		43,035,044.26	52,194,751.18		52,194,751.18

13、 使用权资产

(1) 使用权资产情况

项 目	房屋建筑物	土地使用权	合 计
一、账面原值			
1、年初余额	7,594,677.49	229,415,925.02	237,010,602.51
2、本年增加金额		74,181,276.25	74,181,276.25
(1) 在建工程转入		74,181,276.25	74,181,276.25
3、本年减少金额	102,490.39	4,911,679.13	5,014,169.52
(1) 处置	102,490.39	4,911,679.13	5,014,169.52
4、年末余额	7,492,187.10	298,685,522.14	306,177,709.24
二、累计折旧			
1、年初余额	1,292,813.00	10,907,973.30	12,200,786.30
2、本年增加金额	508,397.48	13,549,428.57	14,057,826.05
(1) 计提	508,397.48	13,549,428.57	14,057,826.05
3、本年减少金额	53,033.53	635,502.05	688,535.58
(1) 处置	53,033.53	635,502.05	688,535.58
4、年末余额	1,748,176.95	23,821,899.82	25,570,076.77



项 目	房屋建筑物	土地使用权	合 计
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
3、本年减少金额			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	5,744,010.15	274,863,622.32	280,607,632.47
2、年初账面价值	6,301,864.49	218,507,951.72	224,809,816.21

14、 无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	非专利技术	专利权	采矿权	合计
一、账面原值					
1、年初余额	939,642,717.94	30,467,987.73		6,717,867,669.45	7,687,978,375.12
2、本年增加 金额	79,525,938.74	267,256.63	6,671,438.06		86,464,633.43
(1) 购置	2,200.00	231,858.4			234,058.40
(2) 内部研 发			6,671,438.06		6,671,438.06
(3) 企业合 并增加					
(4) 工程转 入	79,523,738.74	35,398.23			79,559,136.97
3、本年减少 金额					
4、年末余额	1,019,168,656.68	30,735,244.36	6,671,438.06	6,717,867,669.45	7,774,443,008.55
二、累计摊销					
1、年初余额	158,504,569.18	8,948,387.50		1,424,712,875.21	1,592,165,831.89



项 目	土地使用权	非专利技术	专利权	采矿权	合计
2、本年增加 金额	20,006,085.30	2,902,912.98	55,595.32	206,837,336.76	229,801,930.36
(1) 计提	20,006,085.30	2,902,912.98	55,595.32	206,837,336.76	229,801,930.36
3、本年减少 金额					
4、年末余额	178,510,654.48	11,851,300.48	55,595.32	1,631,550,211.97	1,821,967,762.25
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加 金额					
3、本年减少 金额					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面 价值	840,658,002.20	18,883,943.88	6,615,842.74	5,086,317,457.48	5,952,475,246.30
2、年初账面 价值	781,138,148.76	21,519,600.23		5,293,154,794.24	6,095,812,543.23

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	6,094,117.19	正在办理

15、 长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加 金额	本年摊销 金额	其他减少 金额	年末余额
厂房、设备租赁费	445,391.01	493,714.29	527,675.01		411,430.29
首黔公司矸石堆放	10,193,583.52		1,510,160.52		8,683,423.00



项 目	年初余额	本年增加 金额	本年摊销 金额	其他减少 金额	年末余额
场治理费					
合 计	10,638,974.53	493,714.29	2,037,835.53		9,094,853.29

16、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税资 产
资产减值准备	141,999,705.31	21,387,702.14	130,816,967.05	19,626,451.97
递延收益	507,920,514.48	79,527,222.01	495,784,050.54	76,857,548.95
折旧差异调整	1,305,698,243.18	196,925,037.83	1,222,865,206.48	184,135,235.00
精算长期应付职工 薪酬	1,611,188,337.89	242,194,978.08	1,715,597,380.98	258,059,070.44
矿山环境恢复治理 基金	267,686,471.77	42,537,548.51	281,587,958.69	44,143,353.88
薪酬调整	147,238,357.19	22,533,825.18	124,830,244.16	19,131,107.59
使用权资产	576,847.61	86,527.14	841,492.61	126,223.89
未实现内部交易损 益	37,143,910.32	5,571,586.55	12,848,892.62	1,927,333.89
合 计	4,019,452,387.75	610,764,427.44	3,985,172,193.13	604,006,325.61

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债
其他权益工具投资公 允价值变动	283,568,529.52	42,535,279.42	339,396,090.40	50,909,413.55
合 计	283,568,529.52	42,535,279.42	339,396,090.40	50,909,413.55



(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	936,523.39	241,002.81	936,523.39	126,223.89
递延所得税负债	936,523.39		936,523.39	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	170,027,761.65	166,186,854.89
可抵扣亏损	1,222,824,820.32	995,598,127.85
合 计	1,392,852,581.97	1,161,784,982.74

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末余额	年初余额	备注
2025 年		176,353.88	
2026 年	9,064,159.19	9,064,159.19	
2027 年	147,444,386.00	147,444,386.00	
2028 年	328,590,939.99	328,590,939.99	
2029 年	510,322,288.79	510,322,288.79	
2030 年	227,403,046.35		
合 计	1,222,824,820.32	995,598,127.85	

17、 其他非流动资产

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣增值税	790,544,233.27		790,544,233.27	536,459,689.11		536,459,689.11
预付工程款	523,322,557.09		523,322,557.09	1,026,480,333.20		1,026,480,333.20



项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合 计	1,313,866,790.36		1,313,866,790.36	1,562,940,022.31		1,562,940,022.31



18、 所有权或使用权受限资产

项 目	年 末				年 初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	44,548,124.70	44,548,124.70	其他	签发银行承兑汇票保证金	101,130,444.23	101,130,444.23	其他	签发银行承兑汇票保证金
应收票据	115,996,758.89	115,996,758.89	质押	签发银行承兑汇票质押票据	360,000,000.00	360,000,000.00	质押	签发银行承兑汇票质押票据
在建工程	269,916,940.15	269,916,940.15	抵押	项目借款抵押在建工程	63,256,010.90	63,256,010.90	抵押	项目借款抵押在建工程
无形资产	1,330,788,922.94	1,330,788,922.94	抵押	项目借款和短期借款抵押采矿权资产	1,201,143,325.45	1,201,143,325.45	抵押	项目借款抵押采矿权资产
固定资产	4,233,463,670.15	4,233,463,670.15	抵押	项目借款抵押固定资产	4,450,507,438.83	4,450,507,438.83	抵押	项目借款抵押固定资产
合 计	5,994,714,416.83	5,994,714,416.83	—	—	6,176,037,219.41	6,176,037,219.41	—	—



19、 短期借款**(1) 短期借款分类**

项 目	年末余额	年初余额
抵押借款	250,000,000.00	230,000,000.00
信用借款	7,405,198,506.72	5,175,965,852.71
短期借款应付利息	6,276,658.65	5,211,117.63
合 计	7,661,475,165.37	5,411,176,970.34

20、 应付票据

种 类	年末余额	年初余额
商业承兑汇票		8,300,000.00
银行承兑汇票	564,141,073.45	984,555,246.82
合 计	564,141,073.45	992,855,246.82

注：于本年末已到期未支付的应付票据总额为 0 元（上年末：0 元）。

21、 应付账款**(1) 应付账款列示**

项 目	年末余额	年初余额
1 年以内	2,791,593,255.87	3,104,603,413.60
1 至 2 年	449,580,530.77	338,831,879.41
2 至 3 年	91,050,974.01	80,975,392.86
3 年以上	135,521,314.70	70,695,725.61
合 计	3,467,746,075.35	3,595,106,411.48

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
中国电力工程顾问集团西南电力设计院有限公司	138,825,470.70	未到结算期
中国电建集团贵州工程有限公司	105,250,000.00	未到结算期



项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
盘州市盘关财政所	49,700,000.00	未到结算期
盘州市盘关镇人民政府	39,888,621.80	未到结算期
江苏长江水泵有限公司	25,225,014.20	未到结算期
合 计	358,889,106.70	——

22、 合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	年末余额	年初余额
1 年以内	76,442,962.07	68,907,854.30
1 年以上	591,327.34	686,290.12
合 计	77,034,289.41	69,594,144.42

23、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	345,225,703.48	3,460,554,258.13	3,484,496,689.47	321,283,272.14
二、离职后福利-设定提存计划	4,853,267.15	581,622,688.24	585,950,709.57	525,245.82
三、辞退福利	4,683,319.03	4,465,279.22	5,495,936.14	3,652,662.11
四、一年内到期的其他福利				
五、其他		9,176,426.51	9,176,426.51	
合 计	354,762,289.66	4,055,818,652.10	4,085,119,761.69	325,461,180.07

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	297,144,665.43	2,608,381,257.80	2,658,505,627.47	247,020,295.76
2、职工福利费		73,572,433.48	73,572,433.48	
3、社会保险费	478,864.87	287,564,693.53	287,671,583.22	371,975.18
其中：医疗保险费	471,742.39	207,042,585.38	207,142,352.59	371,975.18



项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工伤保险费	7,122.48	80,522,108.15	80,529,230.63	
4、住房公积金	4,084,849.51	300,165,268.25	299,466,398.24	4,783,719.52
5、工会经费和职工教育经费	41,819,182.52	93,029,807.95	67,443,573.80	67,405,416.67
6、短期带薪缺勤		84,678,736.61	84,678,736.61	
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬	1,698,141.15	13,162,060.51	13,158,336.65	1,701,865.01
合计	345,225,703.48	3,460,554,258.13	3,484,496,689.47	321,283,272.14

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	424,509.85	419,019,168.74	419,234,726.07	208,952.52
2、失业保险费	62,690.85	18,314,073.94	18,323,504.65	53,260.14
3、企业年金缴费	4,366,066.45	144,289,445.56	148,392,478.85	263,033.16
合计	4,853,267.15	581,622,688.24	585,950,709.57	525,245.82

24、 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	36,794,152.66	17,615,481.60
企业所得税	38,701,471.90	30,213,007.90
个人所得税	10,864,663.73	8,082,957.28
城市维护建设税	2,371,061.52	1,092,456.02
资源税	23,878,162.47	20,284,587.73
教育费附加	1,839,707.63	880,774.07
房产税	47,715.80	488,374.21
水土流失保持补偿费	1,415,382.85	2,959,123.50
印花税	1,393,386.22	2,240,625.58
环保税	848,183.97	809,789.46
水资源费	874,726.86	420,953.40



项 目	年末余额	年初余额
其他税金		370,509.27
合 计	119,028,615.61	85,458,640.02

25、 其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		13,175,750.00
其他应付款	519,214,792.42	565,643,654.44
合 计	519,214,792.42	578,819,404.44

(1) 应付股利

项 目	年末余额	年初余额
普通股股利		13,175,750.00
合 计		13,175,750.00

(2) 其他应付款

①按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
个人往来款	24,763,628.12	20,748,252.01
单位往来款	191,451,759.11	195,416,116.99
代收房款	8,801,150.00	8,881,564.60
搬迁补偿费	22,121,869.38	52,069,422.99
社保往来款	9,090,530.69	26,447,249.70
工会往来款	77,427,594.00	77,432,905.43
其他款项	185,558,261.12	184,648,142.72
合 计	519,214,792.42	565,643,654.44

26、 一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款（附注六、28）	2,043,770,628.76	1,090,751,676.79
1 年内到期的长期应付款（附注六、30）	557,723,449.22	656,334,070.28
1 年内到期的租赁负债（附注六、29）	448,539.16	500,728.60
一年内到期的长期借款应付利息（附注六、28）	21,426,040.16	18,777,556.01
合 计	2,623,368,657.30	1,766,364,031.68

27、 其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
待转销项税额	10,012,494.65	9,047,238.77
商业承兑汇票已背书未到期	82,488,422.00	39,961,662.91
合 计	92,500,916.65	49,008,901.68

28、 长期借款

（1）长期借款的基本情况

项 目	年末余额	年初余额
质押借款	8,800,145,076.27	7,811,642,665.65
抵押借款	263,063,656.50	
担保借款	1,172,954,907.22	575,598,234.15
信用借款	2,772,230,898.71	2,164,696,203.45
抵押并担保	446,400,000.00	1,454,047,124.32
抵押并质押	1,805,100,736.16	1,785,200,736.16
合 计	15,259,895,274.86	13,791,184,963.73

长期借款分类的说明：

公司本部长期借款为信用借款。

盘南公司长期借款为信用借款。

马依公司长期借款一部分为其以自有采矿权抵押、同时由盘江股份为其提供连带责任担保取得的借款；一部分为公司为其提供连带责任担保取得的借款。

恒普公司长期借款一部分为公司为其提供连带责任担保取得的借款；一部分为信用借款。

首黔公司长期借款一部分为其以自有采矿权抵押取得的借款；一部分为盘江股份为其提供连带责任担保取得的借款；一部分为信用借款。



新光公司长期借款为以其电费收费权质押、在建工程抵押取得的借款。

普定公司长期借款为以其电费收费权质押取得的借款。

盘州新能源公司长期借款为以其电费收费权质押取得的借款。

关岭新能源公司长期借款为以其电费收费权质押取得的借款。

西秀新能源公司长期借款为以其电费收费权质押取得的借款。

普定新能源公司长期借款为以其电费收费权质押取得的借款。

镇宁新能源公司长期借款为以其电费收费权质押取得的借款。

(2) 其他说明

公司本部长长期借款利率为 2.45%-3.80%。

盘南公司长期借款利率为 3.00%-3.10%。

马依公司长期借款利率为 3.20%-4.85%。

恒普公司长期借款利率为 3.00%-4.80%。

首黔公司长期借款利率为 3.00%-3.60%。

新光公司长期借款利率为 3.50%-4.50%。

普定公司长期借款利率为 3.25%。

盘州新能源公司长期借款利率为 2.20%-2.90%。

关岭新能源公司长期借款利率为 2.05%-2.85%。

西秀新能源公司长期借款利率为 2.47%。

普定新能源公司长期借款利率为 2.47%-2.72%。

镇宁新能源公司长期借款利率为 2.37%-2.92%。

29、 租赁负债

项 目	年初余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租 赁	本年利 息	其 他		
与经营租赁相关的 租赁负债	11,538,017.64		169,606.48		5,386,766.33	6,320,857.79
减：一年内到期的 租赁负债（附注 六、26）	500,728.60	—	—	—	—	448,539.16
合 计	11,037,289.04	—	—	—	—	5,872,318.63

30、 长期应付款

项 目	年末余额	年初余额
长期应付款	2,686,688,138.42	2,861,723,880.49



项 目	年末余额	年初余额
专项应付款	36,885,374.80	90,650,574.80
合 计	2,723,573,513.22	2,952,374,455.29

(1) 长期应付款

按款项性质列示长期应付款

项 目	年末余额	年初余额
采矿权使用费	1,996,978,764.34	2,144,882,210.46
矿山地质环境治理恢复基金	295,367,103.58	316,686,429.61
造育林费	5,282,592.66	5,282,592.66
职工教育经费	51,559,677.85	50,083,714.43
应付融资租赁费	108,499,999.99	58,333,333.33
探矿权	229,000,000.00	286,455,600.00
合 计	2,686,688,138.42	2,861,723,880.49

(2) 专项应付款

按款项性质列示专项应付款

项 目	年初余额	本年 增加	本年减少	年末余额	形成原因
国债项目	83,527,626.18		53,765,200.00	29,762,426.18	
化解过剩产能 专项奖补资金	4,500.16			4,500.16	
“三供一业” 补助资金	7,118,448.46			7,118,448.46	
合 计	90,650,574.80		53,765,200.00	36,885,374.80	—

31、 长期应付职工薪酬**(1) 长期应付职工薪酬表**

项 目	年末余额	年初余额
一、离职后福利—设定受益计划净负债	1,504,183,775.92	1,715,597,380.98
二、辞退福利		



项 目	年末余额	年初余额
三、其他长期福利	16,706.00	24,480.00
合 计	1,504,200,481.92	1,715,621,860.98

(2) 设定受益计划变动情况

① 设定受益计划义务现值

项 目	本年	上年
一、年初余额	1,715,597,380.98	1,568,234,386.06
二、计入当年损益的设定受益成本	-36,771,000.00	53,390,000.00
1、当年服务成本	11,367,000.00	11,776,000.00
2、过去服务成本	-76,993,000.00	
3、结算利得（损失以“-”表示）		
4、利息净额	28,855,000.00	41,614,000.00
三、计入其他综合收益的设定受益成本	-32,119,000.00	243,269,000.00
1、精算利得（损失以“-”表示）	-32,119,000.00	243,269,000.00
四、其他变动	-142,523,605.06	-149,296,005.08
1、结算时支付的对价		
2、已支付的福利	-142,737,605.06	-149,057,005.08
3、精算转移	214,000.00	-239,000.00
五、年末余额	1,504,183,775.92	1,715,597,380.98

② 设定受益计划净负债（净资产）

项 目	本年	上年
一、年初余额	1,715,597,380.98	1,568,234,386.06
二、计入当年损益的设定受益成本	-36,771,000.00	53,390,000.00
三、计入其他综合收益的设定受益成本	-32,119,000.00	243,269,000.00
四、其他变动	-142,523,605.06	-149,296,005.08
五、年末余额	1,504,183,775.92	1,715,597,380.98

③ 设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：本公司向员工提供补充退休后津贴。由于需要本公司提供离职后福利予特定群体员工，



该补充退休后津贴被视为设定受益计划。于合并资产负债表上就该等设定受益计划确认的负债，设定受益计划于资产负债表的现值，并就过去服务成本作出调整。设定受益计划义务由独立资格精算师以预期累计福利单位法计量。设定受益计划义务的现值以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收益率，按估计未来现金流进行折现厘定。根据精算假设变动而调整的精算利得和损失，在产生期间内通过其他综合收益在权益中扣除或贷记。

③ 设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

时间	2025/12/31	2024/12/31
折现率	2.00%	1.75%

折现率提高 1 个百分点对设定受益福利义务现值的影响为减少 16,769.30 万元人民币。

折现率降低 1 个百分点对设定受益福利义务现值的影响为增加 20,791.30 万元人民币。

32、 递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	540,331,196.21	172,080,360.58	78,481,322.27	633,930,234.52	与资产及收益相关的政府补助
合计	540,331,196.21	172,080,360.58	78,481,322.27	633,930,234.52	—

33、 股本

项目	年初余额	本年增减变动 (+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,146,624,894.00						2,146,624,894.00

34、 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	4,698,827,055.96			4,698,827,055.96
其他资本公积	38,118,326.51			38,118,326.51
合计	4,736,945,382.47			4,736,945,382.47



35、其他综合收益

项 目	年初余额	本年发生金额					年末余额	
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		税后归属于少数股东
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-907,240,791.75	-26,518,605.78			-3,555,304.13	-22,963,301.65	34,374.90	-930,204,093.40
其中：重新计量设定受益计划变动额	-886,208,637.30	32,073,255.10			4,818,830.00	27,254,425.10	34,374.90	-858,954,212.20
权益法下不能转损益的其他综合收益	-13,123,250.00	-2,764,300.00				-2,764,300.00		-15,887,550.00
其他权益工具投资公允价值变动	-7,908,904.45	-55,827,560.88			-8,374,134.13	-47,453,426.75		-55,362,331.20
其他综合收益合计	-907,240,791.75	-26,518,605.78			-3,555,304.13	-22,963,301.65	34,374.90	-930,204,093.40

注：其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：无。



36、 专项储备

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	9,766,889.43	750,408,167.49	752,389,128.45	7,785,928.47
维简费	182,819,422.43	115,645,471.08	122,378,865.75	176,086,027.76
合 计	192,586,311.86	866,053,638.57	874,767,994.20	183,871,956.23

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《企业会计准则》规定，计提专项储备时，计入生产成本及股东权益中的专项储备，对属于费用性质的支出于发生时直接冲减专项储备；对属于资本性的支出于完工时转入固定资产，同时按照固定资产的成本冲减专项储备，并全额确认累计折旧，相关固定资产在以后期间不再计提折旧。

本期安全生产费根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）规定，按照原煤产量 50 元/吨的标准计提并在其规定的使用范围内列支；维简费根据《关于规范煤矿维简费管理问题的若干规定》（财建〔2004〕119号）和《贵州省人民政府办公厅关于煤矿维简费提取和管理使用有关问题的通知》（黔府办发〔2005〕21号）规定，按照原煤产量 8 元/吨的标准计提并在其规定的使用范围内列支。

37、 盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公 积	1,073,890,156.11			1,073,890,156.11
合 计	1,073,890,156.11			1,073,890,156.11

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

38、 未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年年末未分配利润	3,179,680,312.96	3,676,575,890.91
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	3,179,680,312.96	3,676,575,890.91
加：本年归属于母公司股东的净利润	329,499,119.96	104,159,392.37
资本公积弥补亏损		



减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	85,864,995.76	601,054,970.32
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	3,423,314,437.16	3,179,680,312.96

调整期初未分配利润明细：

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

39、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	9,593,350,383.64	7,081,889,647.16	8,719,524,601.28	6,459,688,396.59
其他业务	168,176,529.31	124,989,104.31	180,210,310.33	124,389,537.33
合 计	9,761,526,912.95	7,206,878,751.47	8,899,734,911.61	6,584,077,933.92

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

①按商品类型分类

商品类型	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
煤炭	5,472,448,273.94	3,812,746,041.43	6,334,707,118.08	4,744,109,559.20
电力	3,983,450,444.33	3,183,390,488.96	2,232,550,081.37	1,608,524,642.78
机械	137,451,665.37	85,753,116.77	152,267,401.83	107,054,194.62
其他	168,176,529.31	124,989,104.31	180,210,310.33	124,389,537.33
合计	9,761,526,912.95	7,206,878,751.47	8,899,734,911.61	6,584,077,933.92



②按经营地区分类

经营地区	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
贵州	9,761,526,912.95	7,206,878,751.47	8,899,734,911.61	6,584,077,933.92
合计	9,761,526,912.95	7,206,878,751.47	8,899,734,911.61	6,584,077,933.92

③按销售渠道分类

销售渠道	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
直销	9,761,526,912.95	7,206,878,751.47	8,899,734,911.61	6,584,077,933.92
合计	9,761,526,912.95	7,206,878,751.47	8,899,734,911.61	6,584,077,933.92

40、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	32,841,682.63	35,455,655.03
教育费附加	24,652,731.80	26,675,446.42
资源税	236,558,748.52	245,598,752.22
房产税	25,940,711.71	16,308,088.43
土地使用税	29,917,189.47	39,658,995.50
车船使用税	295,504.37	304,118.63
印花税	8,318,533.13	9,272,428.48
环境保护税	4,891,692.13	2,670,256.15
重大水利工程建设基金	771.06	400.70
水土保持补偿费	3,858,585.11	4,847,304.61
水资源费	5,422,511.87	5,171,394.22
其他税费	305,052.00	49,417.80
合 计	373,003,713.80	386,012,258.19

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

41、销售费用



项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	10,048,589.66	10,941,701.80
折旧费	28,739.77	79,122.97
物流公司代理费	584,802.11	2,087,614.35
自备车维修费	2,404,200.00	1,960,148.00
铁路服务费	2,853,089.10	2,844,361.89
护路联防费	1,741,160.09	1,714,220.31
差旅费	571,728.64	876,348.91
电力交易手续费	2,118,470.38	957,587.83
其他	261,651.73	406,089.07
合 计	20,612,431.48	21,867,195.13

42、 管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	558,002,037.68	770,557,163.54
折旧费	56,835,219.33	33,477,535.72
无形资产摊销	223,797,039.85	219,067,557.04
修理费	6,220,018.62	148,883,353.94
办公费	8,575,243.92	14,387,636.94
差旅费	2,784,618.01	3,747,285.21
车辆费用	5,158,740.48	5,310,103.47
绿化及环境综合治理	2,111,868.00	4,057,325.46
专业服务费	4,226,583.19	7,755,215.89
党组织工作经费	3,274,923.73	24,995,183.45
其他	32,897,741.21	65,065,801.95
合 计	903,884,034.02	1,297,304,162.61

43、 研发费用



项 目	本年发生额	上年发生额
原材料	77,477,627.38	145,550,592.18
能源及动力	122,776,677.32	76,408,064.17
职工薪酬	78,832,641.59	120,310,270.21
折旧及摊销费用	2,905,345.29	1,713,934.29
其他	12,174,695.16	14,077,473.98
合 计	294,166,986.74	358,060,334.83

44、 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	571,250,323.17	325,618,642.54
减：利息收入	3,526,367.99	8,482,470.28
利息净支出	567,723,955.18	317,136,172.26
银行手续费		
其他财务费用	972,275.68	2,648,691.22
设定受益计划利息费用	28,855,000.00	41,614,000.00
合 计	597,551,230.86	361,398,863.48

45、 其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
失业保险稳岗补贴	9,304,928.72	8,275,385.51	9,304,928.72
电煤供应奖励资金	16,160,865.79	26,329,688.50	
瓦斯抽采利用补贴	2,070,400.00	46,366,000.00	
个人所得税手续费返还	1,139,126.61	1,247,739.19	1,139,126.61
增值税退税及免税	744,359.59	3,582,250.00	744,359.59
与资产相关的递延收益	56,566,114.69	66,246,291.09	56,566,114.69
转入其他收益			
规上企业活动扶持计划	1,000,000.00	950,000.00	1,000,000.00



项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
补助			
失业一次性扩岗补助	697,500.00	598,519.70	697,500.00
顶峰发电奖补资金	21,990,000.00	4,338,761.06	21,990,000.00
企业研发后补助资金	127,000.00	130,000.00	127,000.00
工业化发展奖励资金	1,250,000.00		1,250,000.00
其他	1,399,400.00	1,121,470.53	1,399,400.00
合 计	112,449,695.40	159,186,105.58	94,218,429.61

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注十、“政府补助”。

46、 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-19,008,658.63	56,564,611.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-341,335.75	-283,413.21
其他	1,208,743.17	2,766,349.87
合 计	-18,141,251.21	59,047,548.28

47、 信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收账款及应收票据坏账损失	-5,259,540.16	975,720.21
其他应收款坏账损失	547,405.37	654,259.80
合 计	-4,712,134.79	1,629,980.01

48、 资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失		203,229.00
长期股权投资减值损失	-6,887,895.00	
预付账款坏账损失	-251,388.39	835,590.93



项 目	本年发生额	上年发生额
合 计	-7,139,283.39	1,038,819.93

49、 资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置收益	-21,459.59	-1,722,096.63	-21,459.59
合 计	-21,459.59	-1,722,096.63	-21,459.59

50、 营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
其他营业外收入	5,915,428.68	128,068,882.71	5,915,428.68
合 计	5,915,428.68	128,068,882.71	5,915,428.68

51、 营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
其他	29,633,794.15	40,410,301.03	29,633,794.15
合 计	29,633,794.15	40,410,301.03	29,633,794.15

52、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	80,091,689.02	80,931,433.63
递延所得税费用	-11,588,301.83	4,949,096.34
合 计	68,503,387.19	85,880,529.97

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	424,146,965.53



项 目	本年发生额
按法定/适用税率计算的所得税费用	63,622,044.83
子公司适用不同税率的影响	-25,789,403.71
调整以前期间所得税的影响	13,196,179.95
非应税收入的影响	-26,349,807.45
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,113,659.09
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	57,635,590.00
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
免税投资收益	-2,851,298.79
抵免税额	-19,073,576.73
所得税费用	68,503,387.19

53、 其他综合收益

详见附注六、35。

54、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
银行存款利息	3,297,313.76	8,302,699.75
各种赔款收入	161,235.93	70,526,475.28
除税费返还外的其他政府补助收入	153,116,821.06	232,395,604.30
离岗人员交各项款	8,986,928.76	8,829,006.58
收到的各类保证金、押金	98,017,055.13	165,680,687.39
其他	290,933,517.18	197,799,458.48
合 计	554,512,871.82	683,533,931.78

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

报告期内除税费返还外的其他政府补助收入主要是：收煤矿装备技术升级提升安全生产



能力项目奖补资金 4,317.14 万元；收电煤供应奖励资金 1,826.18 万元；收中央工业企业结构调整专项奖补资金 970.15 万元；收 2024 年度新型工业化激励资金 828 万元；收失业保险稳岗补贴 930.33 万元；收顶峰发电奖补资金 1,967.64 万元；收金秋园保障性租赁住房项目装修补助款 1,792.92 万元。

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
差旅费	4,745,840.45	6,261,759.23
车辆费用	8,943,400.79	7,224,584.49
塌陷补偿费	170,682,327.72	105,767,447.72
罚款及赔款	25,258,811.36	39,340,421.43
支付各类保证金、押金等	99,245,349.79	108,153,639.79
支付其他经营活动	346,657,264.15	353,925,741.70
合 计	655,532,994.26	620,673,594.36

(2) 与投资活动有关的现金

①支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付财务公司增资款		225,000,000.00
合 计		225,000,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

①收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
售后回租取得借款	147,000,000.00	70,000,000.00
合 计	147,000,000.00	70,000,000.00

②支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
购买首钢水钢持有首黔公司9%少数股东股权款		111,503,300.00
归还售后回租借款	36,166,666.67	
光伏电站场地租赁款	605,504.59	



项 目	本年发生额	上年发生额
合 计	36,772,171.26	111,503,300.00



③筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	5,405,965,852.71	8,164,374,966.72		5,915,142,312.71		7,655,198,506.72
1 年内到期的 非流动负债	1,090,751,676.79		2,043,770,628.76	1,090,751,676.79		2,043,770,628.76
长期借款	13,791,184,963.73	4,088,033,292.72		575,552,352.83	2,043,770,628.76	15,259,895,274.86
合 计	20,287,902,493.23	12,252,408,259.44	2,043,770,628.76	7,581,446,342.33	2,043,770,628.76	24,958,864,410.34



55、 现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	355,643,578.34	111,972,572.33
加：资产减值准备	7,139,283.39	-1,038,819.93
信用减值损失	4,712,134.79	-1,629,980.01
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,035,225,388.89	687,941,909.37
使用权资产折旧	14,057,826.05	10,506,072.51
无形资产摊销	229,801,930.36	228,016,744.47
长期待摊费用摊销	2,037,835.53	2,346,116.45
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）	21,459.59	1,722,096.63
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	600,105,323.17	367,232,642.54
投资损失（收益以“-”号填列）	18,141,251.21	-59,047,548.28
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-11,588,301.83	5,081,450.59
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	238,309,725.84	-681,214,083.01
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-55,026,039.80	-397,701,374.26
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,493,908,119.27	5,612,314.22
其他		
经营活动产生的现金流量净额	944,673,276.26	279,800,113.62
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		



补充资料	本年金额	上年金额
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	2,437,771,737.89	1,609,182,672.50
减：现金的年初余额	1,609,182,672.50	2,288,338,280.27
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	828,589,065.39	-679,155,607.77

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	2,437,771,737.89	1,609,182,672.50
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	2,437,771,737.89	1,609,182,672.50
可随时用于支付的其他货币资 金		
可用于支付的存放中央银行款 项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	2,437,771,737.89	1,609,182,672.50
其中：母公司或集团内子公司使用受限 的现金和现金等价物		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	年末余额	年初余额	理由
其他货币资金	44,548,124.70	101,130,444.23	使用受限不可以随时支取
合 计	44,548,124.70	101,130,444.23	——



56、 租赁

(1) 本公司作为承租人

①本年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 0 元；简化处理的短期租赁或低价值资产租赁费用为 3,540,556.68 元；与租赁相关的现金流出总额为 3,540,556.68 元。

(2) 本公司作为出租人

① 经营租赁

项 目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可 变租赁付款额相关的收入
房屋、设备	56,915,888.88	
土地	2,838,995.40	
合 计	59,754,884.28	

七、 研发支出

1、 按费用性质列示

项 目	本年发生额	上年发生额
原材料	78,242,025.61	146,653,312.56
能源及动力	123,511,346.23	77,366,897.94
职工薪酬	79,493,401.59	121,317,767.21
折旧及摊销费用	2,863,711.69	1,755,567.89
其他	13,596,698.29	14,098,030.62
合 计	297,707,183.41	361,191,576.22
其中：费用化研发支出	294,166,986.74	358,060,334.83
资本化研发支出	3,540,196.67	3,131,241.39

八、 合并范围的变更

无。

九、 在其他主体中的权益



1、在子公司中的权益

(1) 本公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本 (实收资本)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
贵州盘江马依煤业有限公司	贵州省盘州市	1,492,685,000.00	贵州省盘州市	煤炭生产	73.51		设立
贵州盘江恒普煤业有限公司	贵州省水城县	828,576,900.00	贵州省水城县	煤炭生产	90		设立
贵州盘南煤炭开发有限责任公司	贵州省盘州市	614,766,100.00	贵州省盘州市	煤炭生产	54.9		同一控制下企业合并
贵州首黔资源开发有限公司	贵州省盘州市	1,733,680,000.00	贵州省盘州市	煤炭生产	95		同一控制下企业合并
贵州盘江矿山机械有限公司	贵州省盘州市	300,000,000.00	贵州省盘州市	设备租赁、修理	100		设立
贵州盘江矿山机械检测检验服务有限公司	贵州省盘州市	100,000.00	贵州省盘州市	金属材料元素分析、机械性能试验等		100	设立
贵州盘江新光发电有限公司	贵州省盘州市	2,889,170,000.00	贵州省盘州市	电力生产与销售等	100		设立
盘江(普定)发电有限公司	贵州省安顺市	949,000,000.00	贵州省安顺市	电力生产与销售等	100		设立
盘江新能源发电(盘州)有限公司	贵州省盘州市	321,000,000.00	贵州省盘州市	光伏发电、风电等	100		设立
盘江新能源(普定)有限公司	贵州省安顺市	448,000,000.00	贵州省安顺市	光伏发电、风电等	100		设立
盘江新能源发电(镇宁)有限公司	贵州省安顺市	77,000,000.00	贵州省安顺市	光伏发电、风电等	100		设立



子公司名称	主要经营地	注册资本 (实收资本)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
盘江新能源发电(关岭)有限公司	贵州省安顺市	678,120,000.00	贵州省安顺市	光伏发电、风电等	85		设立
盘江新能源发电(安顺西秀)有限公司	贵州省安顺市	56,000,000.00	贵州省安顺市	光伏发电、风电等	100		设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
贵州盘江马依煤业有限公司	26.49	-21,876,885.32		109,218,005.61
贵州盘江恒普煤业有限公司	10.00	-8,059,052.25		-17,609,698.98
贵州盘南煤炭开发有限责任公司	45.10	40,202,614.55	23,002,661.00	812,250,576.24
贵州首黔资源开发有限公司	5.00	-4,532,443.53		34,278,440.81
盘江新能源发电(关岭)有限公司	15.00	20,410,224.93		141,929,021.70



(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
贵州盘江马依煤业有限公司	187,011,722.44	3,989,954,815.60	4,176,966,538.04	2,215,245,086.88	1,473,838,241.92	3,689,083,328.80
贵州盘江恒普煤业有限公司	121,589,468.58	2,232,365,023.77	2,353,954,492.35	1,591,603,051.59	518,760,530.77	2,110,363,582.36
贵州盘南煤炭开发有限责任公司	393,010,700.03	2,425,516,391.18	2,818,527,091.21	802,305,850.27	215,220,936.72	1,017,526,786.99
贵州首黔资源开发有限公司	88,952,290.08	2,497,284,663.08	2,586,236,953.16	457,330,623.00	1,183,257,514.05	1,640,588,137.05
盘江新能源发电（关岭）有限公司	216,851,697.40	4,221,790,039.86	4,438,641,737.26	456,325,692.48	3,036,135,900.07	3,492,461,592.55

续

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
贵州盘江马依煤业有限公司	187,547,664.78	3,658,255,844.59	3,845,803,509.37	1,376,177,783.93	1,901,801,500.32	3,277,979,284.25
贵州盘江恒普煤业有限公司	90,418,693.87	2,132,473,049.79	2,222,891,743.66	1,202,610,027.77	697,198,226.39	1,899,808,254.16
贵州盘南煤炭开发有限责任公司	353,674,924.02	2,378,255,226.28	2,731,930,150.30	736,697,632.69	227,889,527.80	964,587,160.49
贵州首黔资源开发有限公司	112,363,530.31	2,231,099,575.32	2,343,463,105.63	903,507,099.57	620,102,323.38	1,523,609,422.95
盘江新能源发电（关岭）有限公司	342,679,860.60	3,373,943,350.24	3,716,623,210.84	275,407,164.05	2,663,306,500.03	2,938,713,664.08



子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
贵州盘江马依煤业有限公司	192,750,334.60	-82,585,448.55	-82,434,448.55	-95,537,778.08	47,100,489.25	-219,915,593.41	-220,418,093.41	-76,865,611.07
贵州盘江恒普煤业有限公司	225,898,099.11	-80,590,522.48	-80,646,772.48	42,263,451.83	44,431,451.26	-228,893,934.17	-229,292,184.17	-81,834,565.90
贵州盘南煤炭开发有限责任公司	998,965,743.55	89,138,613.19	89,138,613.19	10,550,387.21	1,223,561,769.96	171,171,253.98	171,171,253.98	-18,248,289.30
贵州首黔资源开发有限公司	77,321,699.61	-90,648,870.67	-90,648,870.67	-9,952,664.12	140,485,163.61	-98,968,301.84	-98,968,301.84	-161,632,425.82
盘江新能源发电(关岭)有限公司	378,641,900.72	136,068,166.19	136,068,166.19	329,487,777.21	326,913,118.11	131,259,546.76	131,259,546.76	301,393,938.39

2、在合营企业或联营企业中的权益



(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
贵州松河煤业发展有限责任公司	贵州省盘州市	贵州省盘州市	煤炭生产	35.00		权益法
国投盘江发电有限公司	贵州省盘州市	贵州省盘州市	电力生产	45.00		权益法
贵州能源集团财务有限公司	贵州省贵阳市	贵州省贵阳市	金融	45.00		权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项 目	年末余额/本年发生额			年初余额/上年发生额		
	贵州松河煤业发展有限责任公司	国投盘江发电有限公司	贵州能源集团财务有限公司	贵州松河煤业发展有限责任公司	国投盘江发电有限公司	贵州能源集团财务有限公司
流动资产	352,381,361.24	370,436,129.10	2,488,486,161.21	500,726,141.23	319,586,337.74	2,652,585,717.41
非流动资产	2,551,134,119.22	1,446,037,752.76	1,948,202,920.04	2,347,518,750.22	1,446,258,884.67	1,903,899,518.75
资产合计	2,903,515,480.46	1,816,473,881.86	4,436,689,081.25	2,848,244,891.45	1,765,845,222.41	4,556,485,236.16
流动负债	1,638,320,551.64	942,500,182.98	3,314,628,309.72	1,134,480,603.05	694,740,853.85	3,458,927,146.43
非流动负债	506,162,715.48	433,993,384.68		934,263,023.45	563,705,250.00	
负债合计	2,144,483,267.12	1,376,493,567.66	3,314,628,309.72	2,068,743,626.50	1,258,446,103.85	3,458,927,146.43
少数股东权益						



项 目	年末余额/本年发生额			年初余额/上年发生额		
	贵州松河煤业发 展有限责任公司	国投盘江发 电有限公司	贵州能源集团 财务有限公司	贵州松河煤业发 展有限责任公司	国投盘江发 电有限公司	贵州能源集团 财务有限公司
归属于母公司股东权益	759,032,213.34	439,980,314.20	1,122,060,771.53	779,501,264.95	507,399,118.56	1,097,558,089.73
按持股比例计算的净资产 份额	265,661,274.67	197,991,141.39	504,927,347.19	272,825,442.73	228,329,603.35	493,901,140.38
调整事项						
—商誉						
—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	239,522,002.94	198,461,142.58	504,927,347.21	250,783,407.76	227,838,451.47	493,901,140.40
存在公开报价的联营企业 权益投资的公允价值						
营业收入	802,366,510.19	846,255,636.20	102,823,266.30	1,149,279,416.56	925,557,333.10	104,872,643.89
净利润	-24,277,442.35	-65,282,908.63	47,502,681.80	176,058,991.82	-65,012,659.79	51,405,403.35
终止经营的净利润						
其他综合收益	-7,898,000.00			-5,187,000.00		



项 目	年末余额/本年发生额			年初余额/上年发生额		
	贵州松河煤业发 展有限责任公司	国投盘江发 电有限公司	贵州能源集团 财务有限公司	贵州松河煤业发 展有限责任公司	国投盘江发 电有限公司	贵州能源集团 财务有限公司
综合收益总额	-32,175,442.35	-65,282,908.63	47,502,681.80	170,871,991.82	-65,012,659.79	51,405,403.35
本年收到的来自联营企业 的股利			10,350,000.00		32,850,000.00	15,435,000.00



(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	年末余额/本年发 生额	年初余额/上年发生额
联营企业：		
盘江运通盘州市物流有限公司	6,689,379.78	5,759,033.23
贵州岩博酒业有限公司	12,438,307.96	22,767,001.24
投资账面价值合计	19,127,687.74	28,526,034.47
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-2,510,451.73	-1,054,556.85
—其他综合收益		
—综合收益总额	-2,510,451.73	-1,054,556.85

十、 政府补助

1、 年末按应收金额确认的政府补助

无。

2、 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	年初余额	本年新增补 助金额	本年计 入营业 外收入 金额	本年转入其 他收益	本年其他变 动	年末余额	与资 产/收 益相 关
递延 收益	529,742,580.93	144,315,153.00		56,566,114.69		617,491,619.24	与资 产相 关
递延 收益	10,588,615.28	27,765,207.58		19,866,707.58	2,048,500.00	16,438,615.28	与收 益相 关
长期 应付款	83,527,626.18				53,765,200.00	29,762,426.18	与资 产相 关
合 计	623,858,822.39	172,080,360.58		76,432,822.27	55,813,700.00	663,692,660.70	—

3、 计入本年损益的政府补助

类 型	本年发生额	上年发生额
与资产相关	56,566,114.69	46,862,889.48



类 型	本年发生额	上年发生额
与收益相关	55,883,580.71	112,323,216.10
合 计	112,449,695.40	159,186,105.58

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

本公司从事信用风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是:确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线,进行风险管理,及时可靠的对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。

本公司在经营过程中面临的各种金融风险,主要包括信用风险、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制定,并对风险管理目标和政策承担最终责任。

(1) 市场风险

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

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

① 汇率风险

汇率风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的经营活动主要以人民币计价,公司承担的汇率风险较小。。

② 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司通过与银行建立良好的银企关系,对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计,保障银行授信额度充足,满足公司各类长、短期融资需求。并且公司通过缩短短期借款期限,特别约定提前还款条款等方式,合理降低利率风险。

(2) 信用风险



信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1.信用风险管理实务

(1) 信用风险评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已显著增加：

- ①定量标准主要是资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- ②定性标准主要为债务人经营或财务状况出现重大不利变化，现存或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人还款能力产生重大不利影响；
- ③上限标准为债务人合同付款（包括本金和利息）预期超过 180 天。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致。

①定量标准

债务人在合同付款日后逾期超过 180 天未付款。

②定性标准

- a.债务人发生重大财务困难；
- b.债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- c.债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- d.债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何情况下都不会做出的让步。

2.预期信用损失计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3.信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自应收款项。本公司通过对已有客户信用评价的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的信用风险在可控范围内。在监控客户的信用风险



时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在限制客户中，只有在额外审批的前提下，公司才可能在未来期间对其赊销，否则必须要求其提前支付货款。

（3）流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿付到期债务。公司流动性风险由财务部门集中控制，财务部门通过监控现金余额、随时可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。

本公司综合运用信用证、银行承兑汇票、商业承兑汇票、银行借款、银行受托支付等融资手段，采取长、短期融资方式相结合，保持公司融资持续性与灵活性，满足资金需求，流动性风险较小。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项 目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	473,818,529.52		393,839,480.52	867,658,010.04
（一）交易性金融资产				
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2、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				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）应收款项融资			393,325,980.52	393,325,980.52
（1）应收票据				
（2）应收账款				



项 目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
(三) 其他债权投资				
(四) 其他权益工具投资	473,818,529.52		513,500.00	474,332,029.52
(五) 其他非流动金融资产				
(六) 投资性房地产				
1、出租的土地使用权				
2、出租的建筑物				
3、持有并准备增值后转让的土地使用权				
(七) 生物资产				
1、消耗性生物资产				
2、生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	473,818,529.52		393,839,480.52	867,658,010.04
持续以公允价值计量的负债总额				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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：其他权益工具投资的公允价值根据公开交易市场最后一个交易日收盘价格确定。

3、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

公司第三层次公允价值计量的应收款项融资项目期末公允价值，以在公平交易中，熟悉



情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定,其他权益工具投资中的贵州盘州盘南维达复彩有限公司股权投资,以资产净值作为公允价值确定依据。

4、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

公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债包括:应收账款、应收票据、短期借款、应付账款、应付票据、合同负债、长期借款、长期应付款等,以摊余成本计量的金融资产和金融负债账面价值与公允价值差异很小。

十三、关联方及关联交易

1、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 (%)
贵州能源集团有限公司	贵州省贵阳市	原煤生产等	2,000,000.00	45.60	45.60

本企业的母公司情况的说明:

2023年3月2日,公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露了《盘江股份关于控股股东更名的公告》,贵州省拟组建贵州能源集团有限公司,组建方式为将贵州盘江煤电集团有限责任公司更名为贵州能源集团有限公司,吸收合并贵州乌江能源集团有限责任公司(以下简称乌江能源集团),贵州能源集团承继贵州乌江能源集团的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务(详见公司公告临2023-012)。

2025年11月15日,公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露了《盘江股份关于控股股东吸收合并完成工商信息变更的公告》,吸收合并事项已完成,乌江能源集团已依法注销,贵州能源集团已完成工商信息变更事项,并领取新的营业执照(详见公司公告:临2025-054)。

2025年12月27日,公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露了《盘江股份关于控股股东增持公司股份计划实施完毕暨增持结果的公告》,2024年12月28日至2025年12月26日,公司控股股东贵州能源集团通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计增持公司17,833,500股A股股份,约占公司总股本的0.83%,累计增持金额85,558,893.64元(不含交易费),本次增持完成后,贵州能源集团持有公司股份由961,050,600股增加至978,884,100股,持股比例由44.77%增加至45.60%(详见公司公告:临2025-057)。



本企业最终控制方是贵州省人民政府国有资产监督管理委员会。

2、 本公司的子公司情况

详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注九、2、在合营企业或联营企业中的权益。本年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	与本公司的关系
国投盘江发电有限公司	参股公司
贵州松河煤业发展有限责任公司	参股公司
盘江运通盘州市物流有限公司	参股公司
贵州能源集团财务有限公司	参股公司

4、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
贵州能源集团有限公司	控股股东
盘江六盘水装备制造有限公司	母公司的全资子公司
贵州盘江煤电建设工程有限公司	母公司的全资子公司
贵州盘江煤电多种经营开发有限公司	母公司的全资子公司
贵州贵宸清洁能源有限责任公司	母公司的控股子公司
中煤盘江重工有限公司	母公司的合营企业
国投盘江发电有限公司	参股公司
贵州房地产开发有限责任公司	母公司的全资子公司
贵州省动能煤炭技术发展服务有限公司	母公司的控股子公司
贵州盘江电投天能焦化有限公司	其他
贵州盘江电投发电有限公司	其他
贵州福泽家悦物业管理有限公司	其他



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
贵州松河煤业发展有限责任公司	参股公司
盘江运通物流股份有限公司	其他
贵州盘江工程质量检测所有限公司	母公司的全资子公司
西南运通公路物流有限公司	其他
贵州盘江运通商贸有限公司	其他
六枝工矿（集团）有限责任公司	母公司的控股子公司
西部红果煤炭交易有限公司	母公司的全资子公司
贵州省煤层气页岩气工程技术研究中心	母公司的控股子公司
毕节中城能源有限责任公司	母公司的控股子公司
贵州盘江至诚实业发展有限公司	其他
贵州林东煤业发展有限责任公司	其他
贵州能源集团电力投资有限公司	母公司的控股子公司
贵州兴义电力发展有限公司	其他
贵州煤设地质工程有限责任公司	其他
贵州省煤矿设计研究院有限公司	母公司的全资子公司
贵州省矿山安全科学研究院有限公司	其他
贵州能源集团资产管理有限公司	母公司的控股子公司
贵州乌江能投物流有限公司	其他
贵州乌江能源投资有限公司	母公司的全资子公司
贵州能源水城煤电一体化有限公司	其他

5、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
贵州能源集团有限公司	医疗服务、材料、培训服务	45,399,142.25	64,229,307.40
贵州盘江煤电建设工程有限公司	建筑安装服务	26,419,806.70	180,197,518.06



关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
贵州盘江煤电多种经营开发有限公司	材料、检定服务	57,654,282.60	104,520,211.60
盘江运通物流股份有限公司	代理服务、运输服务	98,153,127.59	42,461,607.08
贵州贵宸清洁能源有限责任公司	电力、热水	197,870,264.92	181,024,555.41
贵州松河煤业发展有限责任公司	煤炭、设备租赁等	23,742,307.84	27,582,244.53
贵州盘江工程质量检测所有有限公司	试验服务	431,336.63	705,827.85
西南运通公路物流有限公司	运输服务	100,878,608.24	84,439,595.39
贵州省煤层气页岩气工程技术研究中心	建筑安装工程服务	2,350,900.13	568,180.22
贵州盘江至诚实业发展有限公司	办公用品等	3,560,480.13	7,426,967.67
六枝工矿（集团）有限责任公司	培训服务	5,012,752.17	596,001.05
贵州能源集团资产管理有限公司	车辆租赁	53,097.35	
贵州能源集团电力投资有限公司	材料、储能服务	61,401,025.07	32,673,286.54
贵州盘江电投发电有限公司	工程劳务、检验服务	94,832,778.98	51,716,689.06
贵州省煤矿设计研究院有限公司	监理服务	26,522,573.72	20,330,889.00
贵州省矿山安全科学研究院有限公司	测定服务	6,574,415.11	1,526,886.79
贵州煤设地质工程有限责任公司	报告编制服务	461,603.78	
贵州盘江电投天能焦化有限公司	材料	18,926,375.41	19,384,889.69
西部红果煤炭交易有限公司	煤炭	613,017,499.33	755,978,932.59
贵州乌江能源投资有限公司	电力交易服务、燃气	1,032,168.64	
贵州乌江能投物流有限公司	煤炭	193,589,199.85	
合计		1,577,883,746.43	1,575,363,589.92

②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
贵州能源集团有限公司	材料设备、劳务费等	7,777,656.19	7,289,815.96
国投盘江发电有限公司	煤炭	75,412,981.44	152,465,669.00



贵州松河煤业发展有限责任公司	修理服务、设备租赁、材料	89,853,378.24	110,324,091.19
贵州盘江煤电建设工程有限公司	电力、培训服务	13,052.04	47,750.33
贵州盘江煤电多种经营开发有限公司	材料、培训服务	72,178.73	22,059.98
贵州贵宸清洁能源有限责任公司	瓦斯气、印刷品等	38,583,955.92	34,534,741.48
中煤盘江重工有限公司	设备修理		616,563.98
贵州盘江电投天能焦化有限公司	煤炭、水电	506,378,848.89	594,615,749.17
贵州盘江电投发电有限公司	煤炭、水电	310,093,361.96	392,687,790.41
贵州盘江房地产开发有限责任公司	办公用品、印刷品等	75.47	339.62
贵州福泽家悦物业管理有限公司	办公用品、印刷品等		60,679.74
盘江运通物流股份有限公司	租赁、印刷品等	2,292,864.15	1,940,463.99
西南运通公路物流有限公司	水电、房屋租赁	221,205.28	190,664.44
贵州盘江运通商贸有限公司	租赁	9,632,094.35	8,752,063.74
毕节中城能源有限责任公司	材料、设备租赁等	1,974,505.82	595,041.97
贵州盘江至诚实业发展有限公司	材料、印刷品、就餐费	199,714.07	667,214.36
贵州林东煤业发展有限责任公司	材料、租赁、技术服务等	24,978,091.86	35,208,025.30
西部红果煤炭交易有限公司	煤炭	4,401,971.12	
贵州能源集团电力投资有限公司	粉煤灰	845,523.04	330,188.68
贵州兴义电力发展有限公司	煤炭	120,052,504.27	179,314,242.31
贵州能源水城煤电一体化有限公司	煤款	76,910,241.87	
贵州乌江能源投资有限公司	发电权转让、劳务费	10,092,300.82	
贵州省煤矿设计研究院有限公司	水电	4,132.14	
合计		1,279,790,637.67	1,519,663,155.65

(2) 关联受托管理/委托管理情况

①本公司作为受托方

委托方名称	受托方名称	托管资产类型	受托起始日	受托终止日	托管收益定价依据	本年确认的托管收益
贵州能源集团有限公司	贵州盘江精煤股份有限公司	股权托管	2021.06.25	无特定日期	成本加成定价	283,018.87



委托方名称	受托方名称	托管资产类型	受托起始日	受托终止日	托管收益定价依据	本年确认的托管收益
贵州能源集团电力投资有限公司	贵州盘江精煤股份有限公司	股权托管	2021.06.25	无特定日期	成本加成定价	330,188.68
贵州能源集团有限公司	贵州盘江精煤股份有限公司	股权托管	2021.06.25	无特定日期	成本加成定价	566,037.74
贵州能源集团有限公司	贵州盘江精煤股份有限公司	股权托管	2021.06.25	无特定日期	成本加成定价	849,056.6
贵州能源集团有限公司	贵州盘江精煤股份有限公司	股权托管	2021.06.25	无特定日期	成本加成定价	754,716.98
贵州能源集团有限公司	贵州盘江精煤股份有限公司	股权托管	2021.06.25	无特定日期	成本加成定价	754,716.98

关联托管/承包情况说明：

2021年6月25日，公司第六届董事会2021年第四次临时会议审议通过了《关于签署〈股权托管协议〉暨关联交易的议案》《关于签署〈贵州盘江电投发电有限公司股权托管协议〉暨关联交易的议案》《关于签署〈贵州盘江煤层气开发利用有限责任公司股权托管协议〉暨关联交易的议案》，为了避免公司与控股股东、实际控制人在煤炭和电力业务方面的同业竞争，会议同意公司与盘江控股、盘江煤电签署《股权托管协议》，并由托管方向公司支付托管费用，西部红果煤炭交易有限公司、六枝工矿（集团）有限责任公司、毕节中城能源有限责任公司、贵州林东矿业集团有限责任公司固定托管费用分别为60万元/年、80万元/年、90万元/年、80万元/年（详见公告临2021-039）。同意公司与贵州盘江电力投资有限公司（现更名为：贵州能源集团电力投资有限公司）签署《贵州盘江电投发电有限公司股权托管协议》，并由托管方向公司支付贵州盘江电投发电有限公司的固定托管费用35万元/年（详见公告临2021-040）。同意公司与盘江煤电签署《贵州盘江煤层气开发利用有限责任公司股权托管协议》，并由托管方向公司支付贵州盘江煤层气开发利用有限责任公司（现更名为：贵州贵宸清洁能源有限责任公司）的固定托管费用30万元/年（详见公告临2021-041）。

（3）关联租赁情况

①本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
贵州松河煤业发展有限责任公司	设备	6,510,973.44	17,975,524.90



承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租 赁收入	上年确认的租 赁收入
贵州贵宸清洁能源有限责任公司	房屋、土地	1,368,275.23	1,395,798.18
盘江运通物流股份有限公司	铁路专用线、 房屋	2,292,864.15	1,940,463.99
毕节中城能源有限责任公司	设备		337,463.20
贵州林东煤业发展有限责任公司	设备	2,847,787.60	12,706,578.10
贵州盘江电投发电有限公司	土地	461,605.50	756,642.20
贵州盘江至诚实业发展有限公司	房屋、土地	194,163.96	582,491.89
西南运通公路物流有限公司	房屋	191,655.05	182,327.83
贵州盘江电投天能焦化有限公司	土地	790,137.61	1,761,805.50
合计		14,657,462.54	37,639,095.79



②本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本年发生额			上年发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
贵州能源集团有限公司	房屋		127,401.78	219,041.36			138,983.76	244,320.14	
贵州松河煤业发展有限责任公司	设备					2,932,437.18			
贵州盘江至诚实业发展有限公司	房屋	224,793.58				984,757.54			
贵州能源集团电力投资有限公司	车辆、房屋					30,987.60			
贵州能源集团资产管理有限公司	车辆	53,097.35							
合计		277,890.93	127,401.78	219,041.36		3,948,182.32	138,983.76	244,320.14	



(4) 关联担保情况

无。

(5) 其他关联交易

2021 年 5 月 28 日，经公司 2020 年度股东大会审议通过，公司与贵州盘江集团财务有限公司（以下简称“财务公司”）续签《金融服务协议》，由财务公司为公司（包括公司及公司控股子公司）提供综合金融服务，协议有效期限为三年。协议有效期内，财务公司向公司提供的贷款、票据承兑和贴现、保函、保理、融资担保及其他形式的资金融通业务合计每日余额不高于 10 亿元；财务公司为公司提供的委托贷款业务每日余额不高于 10 亿元；财务公司吸收公司的存款每日余额不高于 8 亿元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司在财务公司存款余额为 110,898,242.19 元，承兑汇票保证金 1,182,450.00 元，2025 年度取得利息收入 805,334.98 元。公司在财务公司贷款余额为 180,000,000 元，2025 年度利息支出 6,639,676.00 元。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
贵州能源集团有限公司	14,063,752.56		10,413,388.56	
贵州松河煤业发展有限责任公司	106,886,517.87		67,996,976.90	
盘江六盘水装备制造有限公司	38,968.40		38,968.40	
贵州盘江煤电建设工程有限公司	12,403.50			
贵州贵宸清洁能源有限责任公司	4,085,858.40		1,223,520.80	
中煤盘江重工有限公司	594,012.27		594,012.27	
贵州盘江电投天能焦化有限公司	17,624,809.53		21,620,661.42	
国投盘江发电有限公司			2,377,000.00	
贵州福泽家悦物业管理有限公司			30,786.96	
贵州盘江电投发电有限公司	255,528.24		1,897,257.78	
盘江运通物流股份有限公司	408,450.50		2,056,891.83	



项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
毕节中城能源有限责任公司	10,047,325.58		9,797,794.58	
贵州盘江至诚实业发展有限公司			634,916.16	
贵州林东煤业发展有限责任公司	36,887,778.99		18,778,621.81	
贵州兴义电力发展有限责任公司	489,970.97			
贵州能源水城煤电一体化有限公司	1,147,801.00			
贵州能源集团电力投资有限公司	442,855.60			
合计	192,986,033.41		137,460,797.47	
预付款项：				
贵州能源集团有限公司			20,406,486.64	
贵州盘江煤电建设工程有限公司			6,408,717.60	
贵州松河煤业发展有限责任公司	1,211,959.72		2,170,562.64	
贵州盘江电投发电有限公司	304,030.00			
西部红果煤炭交易有限公司	31,535,914.72			
合计	33,051,904.44		28,985,766.88	
其他应收款：				
贵州能源集团有限公司	2,548.00			
贵州松河煤业发展有限责任公司	5,560.53			
贵州贵宸清洁能源有限责任公司	836.29			
贵州盘江至诚实业发展有限公司	25,048.34			
合计	33,993.16			

(2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款：		
贵州能源集团有限公司	27,915,062.27	34,297,161.72
贵州盘江煤电建设工程有限公司	44,844,454.97	128,896,727.76



项目名称	年末余额	年初余额
贵州盘江煤电多种经营开发有限公司	31,893,072.89	29,318,615.42
贵州贵宸清洁能源有限责任公司	67,338,206.62	49,532,244.04
中煤盘江重工有限公司	130,158.27	150,672.84
盘江运通物流股份有限公司	11,115,681.98	13,608,128.67
贵州盘江工程质量检测所有限公司		318,981.12
西南运通公路物流有限公司	13,318,941.25	22,786,341.51
西部红果煤炭交易有限公司	117,577,169.75	271,729,409.73
贵州省煤层气页岩气工程技术研究中心	5,353,390.20	3,046,390.20
贵州盘江至诚实业发展有限公司	2,114,587.57	3,698,219.07
六枝工矿（集团）有限责任公司	1,043,083.15	961,943.02
贵州煤设地质工程有限责任公司	322,200.00	57,400.00
贵州省煤矿设计研究院有限公司	11,247,018.47	12,216,547.31
贵州省矿山安全科学研究院有限公司	5,672,940.00	894,500.00
贵州盘江电投天能焦化有限公司	111,528.29	2,944,116.80
贵州能源集团电力投资有限公司	6,807,581.77	21,070,459.11
贵州乌江能源投资有限公司	13,370.50	
贵州盘江电投发电有限公司	11,036,952.64	11,961,802.92
合 计	357,855,400.59	607,489,661.24
合同负债：		
国投盘江发电有限公司	385,316.11	
贵州盘江电投发电有限公司	12,845,000.00	7,884,000.00
贵州盘江电投天能焦化有限公司	42,614,492.26	
贵州盘江运通商贸有限公司	115,733.38	
六枝工矿（集团）有限责任公司	618,148.43	618,148.43
贵州兴义电力发展有限公司	8,713,128.43	23,873,208.37
合 计	65,291,818.61	32,375,356.80
其他应付款：		
贵州能源集团有限公司	16,545.12	38,800.00



项目名称	年末余额	年初余额
贵州盘江煤电建设工程有限公司	4,960,159.85	24,039,942.54
贵州松河煤业发展有限责任公司	77,550.00	795,000.00
贵州盘江至诚实业发展有限公司	47,500.00	90,000.00
贵州煤设地质工程有限责任公司	16,000.00	
贵州省煤矿设计研究院有限公司	513,495.60	349,900.00
西南运通公路物流有限公司	4,009,260.00	1,200,000.00
六枝工矿（集团）有限责任公司	20,000.00	
贵州盘江电投发电有限公司	8,435,120.00	4,462,000.00
贵州省矿山安全科学研究院有限公司	33,614.00	
贵州能源集团电力投资有限公司	1,100,000.00	100,000.00
贵州盘江煤电多种经营开发有限公司	3.80	
贵州乌江能源投资有限公司	183,069.50	
贵州省煤层气页岩气工程技术研究中心		10,000.00
合 计	19,412,317.87	31,085,642.54
长期应付款：		
贵州能源集团有限公司	8,611,700.00	8,756,700.00
合 计	8,611,700.00	8,756,700.00

十四、 承诺及或有事项

1、 重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十五、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

无。



2、利润分配情况

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	128,797,493.64
经审议批准宣告发放的利润或股利	128,797,493.64

十六、其他重要事项

1、其他对投资者决策有影响的重要事项

“三供一业”项目是公司根据《国务院关于印发加快剥离国有企业办社会职能和解决历史遗留问题工作方案的通知》（国发〔2016〕19号）、《国务院办公厅转发国务院国资委财政部关于国有企业职工家属区“三供一业”分离移交工作指导意见的通知》（国办发〔2016〕45号）和《省国资委关于全面启动监管企业职工家属区“三供一业”分离移交工作》（黔国资通改革〔2017〕7号）等文件要求，启动的职工家属区供水、供电、供热（气）和物业管理等设施设备改造工程。

项目总投资 74,385 万元，其中：供电改造户数 61,307 户，总投资 32,645 万元；供水改造 48,518 户，总投资 22,240 万元；物业改造户数 26,077 户，总投资 19,500 万元。

2019 年，公司完成了供电改造，经大信会计师事务所（特殊普通合伙）贵州分所审计，出具了《贵州盘江精煤股份有限公司“三供一业”供电改造工程项目工程竣工财务决算审计报告》（信会师贵报字〔2019〕第 10106 号），供电改造项目审定金额为 29,789.33 万元。2020 年 4 月，公司将其移交给六盘水供电局和曲靖宣威供电局，其中：移交六盘水供电局 62,046 户，移交金额 28,155.52 万元，移交宣威供电局 1,949 户，移交金额 1,633.81 万元。

供水改造分为中心城区和独立工矿区两部分，中心城区按“先改造后移交”，独立工矿区按“先移交后改造”的方式组织实施。根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）竣工财务决算审核报告（大华核字〔2020〕280090 号）和贵州立信工程造价咨询有限公司结算审核报告（立信基审字〔2020〕第 108 号），中心城区供水改造工程项目审定金额为 8,914 万元，独立工矿区供水改造工程项目审定金额为 9,765 万元。2021 年，公司将中心城区已改造完成的资产移交贵州水投水务盘州市有限责任公司，移交户数 20,480 户，移交金额 10,031 万元（包含改造工程和供水资产）；独立工矿区移交户数 22,079 户，移交资产和投资总额 9,780.31 万元。

物业改造采取“先移交后改造”的方式由贵州福泽家悦物业管理有限公司组织实施。

由于部分供水改造和物业改造采取“先移交后改造”的方式组织实施，接收单位的工程进度未在公司账面核算。因此，公司在统计“三供一业”完成进度时，未将该金额统计在内。



截至 2025 年 3 月末，独立工矿区供水改造工程进度金额为 8,282.37 万元，物业改造工程进度金额为 9,659.55 万元。若将上述两项工程进度累加计算后，公司“三供一业”累计完成进度为 93.63%。

截至 2025 年 12 月 31 日，专项应付款/三供一业补助资金：7,118,448.46 元，在建工程：“三供一业”改造项目 107,533,696.71 元。

该项目涉及国家补助资金，2020 年 8 月公司已向国资监管企业提交了《贵州盘江精煤股份有限公司关于申请“三供一业”分离移交改造项目中央财政补助资金清算的请示》，提请贵州省财政厅尽快完成专项资金清算，但至今未完成清算，因此，公司尚未进行清算会计处理。

十七、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	419,268,243.35	286,341,231.64
1 至 2 年	26,912,384.66	11,791,258.51
2 至 3 年	1,286,508.38	2,392,021.82
3 至 4 年		1,189,220.82
4 至 5 年		
5 年以上	38,492,682.09	38,948,559.09
小计	485,959,818.48	340,662,291.88
减：坏账准备	38,589,953.95	39,003,263.63
合计	447,369,864.53	301,659,028.25

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	37,493,664.23	7.72	37,493,664.23	100.00	



类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	17,575,195.72	3.62	17,575,195.72	100.00	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	19,918,468.51	4.1	19,918,468.51	100.00	
按组合计提坏账准备	448,466,154.25	92.28	1,096,289.72	0.24	447,369,864.53
账龄分析法	361,796,594.60	74.45	1,096,289.72	0.30	360,700,304.88
关联方组合	86,669,559.65	17.83			86,669,559.65
合 计	485,959,818.48	—	38,589,953.95	—	447,369,864.53

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	37,949,541.23	11.14	37,949,541.23	100	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	17,825,195.72	5.23	17,825,195.72	100	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	20,124,345.51	5.91	20,124,345.51	100	
按组合计提坏账准备	302,712,750.65	88.86	1,053,722.40	0.35	301,659,028.25
账龄分析法	194,120,963.19	56.98	1,053,722.40	0.54	193,067,240.79
关联方组合	108,591,787.46	31.88			108,591,787.46
合 计	340,662,291.88	—	39,003,263.63	—	301,659,028.25

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	年末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
内江市博威能源有限公司	17,575,195.72	17,575,195.72	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难
盘州市凯鑫商贸有限公司	9,926,769.96	9,926,769.96	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难



应收账款 (按单位)	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
云南滇中供应链管理有限公司	7,622,995.93	7,622,995.93	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难
贵州煤炭工业供销公司	1,690,615.36	1,690,615.36	100.00	债务单位失联
六盘水市红果经济开发区亲民建筑劳务有限责任公司	274,427.35	274,427.35	100.00	债务单位失联
贵州沛吉物流有限公司	125,000.00	125,000.00	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难
太原市汇景通液压机电设备有限公司	50,262.40	50,262.40	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难
无锡市南方防爆电机有限公司	34,000.00	34,000.00	100.00	失信被执行人, 货款回收困难
云南恩洪煤业有限公司	33,705.00	33,705.00	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难
四川矿山机器 (集团) 有限责任公司	33,100.00	33,100.00	100.00	失信被执行人, 货款回收困难
黄石市宏盛煤矿机械有限责任公司	31,548.00	31,548.00	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难
大连液力偶合器有限公司	23,608.00	23,608.00	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难
苏州市方圆升降机械有限公司	20,000.00	20,000.00	100.00	债务单位被吊销
昆明弛悦商贸有限公司	15,290.00	15,290.00	100.00	债务单位被吊销
贵州红阳橡塑件有限公司	13,667.90	13,667.90	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难
营城煤矿机械厂	12,578.61	12,578.61	100.00	债务单位失联
山西防爆电机 (集团) 恒发成套有限公司	5,900.00	5,900.00	100.00	债务单位经营异常, 货款回收困难
长沙浦沅多田野配件公司	5,000.00	5,000.00	100.00	债务单位失联
合计	37,493,664.23	37,493,664.23	100.00	——

② 组合中, 按信用风险组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	419,268,243.35	95,684.11	0.02
1 至 2 年	26,912,384.66		



项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2 至 3 年	1,286,508.38	1,587.75	0.12
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	999,017.86	999,017.86	100.00
合 计	448,466,154.25	1,096,289.72	0.24

(3) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	37,949,541.23		455,877.00			37,493,664.23
按组合计提坏账准备	1,053,722.40	42,567.32				1,096,289.72
合 计	39,003,263.63	42,567.32	455,877.00			38,589,953.95

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
攀钢集团物资贸易有限公司	205,243,955.66		205,243,955.66	42.23	54,535.37
柳州钢铁股份有限公司	43,828,388.35		43,828,388.35	9.02	11,645.64
首钢水城钢铁(集团)有限责任公司	41,372,832.03		41,372,832.03	8.51	10,993.18
贵州松河煤业发展有限公司	40,002,414.30		40,002,414.30	8.23	
广西钢铁集团有限公司	31,709,466.03		31,709,466.03	6.53	8,425.52
合 计	362,157,056.37		362,157,056.37	74.52	85,599.71

2、其他应收款



项 目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		27,449,450.00
其他应收款	81,868,873.68	82,501,726.29
合 计	81,868,873.68	109,951,176.29

(1) 应收股利

① 应收股利情况

项目（或被投资单位）	年末余额	年初余额
贵州盘南煤炭开发有限责任公司		27,449,450.00
小 计		27,449,450.00
减：坏账准备		
合 计		27,449,450.00

(2) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	81,290,028.97	109,598,392.34
1 至 2 年	428,544.71	212,483.95
2 至 3 年	10,000.00	140,300.00
3 至 4 年	140,300.00	
4 至 5 年		104,350.11
5 年以上	1,252,276.15	1,226,826.64
小 计	83,121,149.83	111,282,353.04
减：坏账准备	1,252,276.15	1,331,176.75
合 计	81,868,873.68	109,951,176.29

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
单位往来款	83,121,149.83	111,282,353.04
小 计	83,121,149.83	111,282,353.04
减：坏账准备	1,252,276.15	1,331,176.75



款项性质	年末账面余额	年初账面余额
合计	81,868,873.68	109,951,176.29

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)	
2025 年 1 月 1 日余额			1,331,176.75	1,331,176.75
2025 年 1 月 1 日余额在 本年:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提				
本年转回				
本年转销				
本年核销			78,900.60	78,900.60
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额			1,252,276.15	1,252,276.15

④ 本年实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	78,900.60

⑤ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年 末余额合计数的 比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准 备年末 余额
中国铁路昆明局 集团有限公司火 铺站	7,166,738.80	8.51	铁路运费	1 年以内	
中国铁路昆明局 集团有限公司柏 果站	7,079,120.48	8.40	铁路运费	1 年以内	



单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
中国铁路昆明局集团有限公司月亮田站	4,890,362.20	5.81	铁路运费	1 年以内	
中国铁路昆明局集团有限公司金佳站	4,041,594.90	4.80	铁路运费	1 年以内	
中国铁路昆明局集团有限公司平田站	1,783,038.20	2.12	铁路运费	1 年以内	
合计	24,960,854.58	29.64	——	——	

3、长期股权投资



(1) 长期股权投资分类

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	9,340,812,891.48	32,035,952.04	9,308,776,939.44	8,831,812,891.48	32,035,952.04	8,799,776,939.44
对联营、合营企业投资	968,926,075.47	6,887,895.00	962,038,180.47	1,001,049,034.10		1,001,049,034.10
合 计	10,309,738,966.95	38,923,847.04	10,270,815,119.91	9,832,861,925.58	32,035,952.04	9,800,825,973.54

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备年 初余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准备年末 余额
			追加 投资	减少 投资	计提减值准备	其他		
贵州盘江马依煤业有限公司	1,085,259,047.96	32,035,952.04					1,085,259,047.96	32,035,952.04
贵州盘江恒普煤业有限公司	787,688,000.00						787,688,000.00	
贵州盘南煤炭开发有限责任公司	383,464,376.50						383,464,376.50	
贵州首黔资源开发有限公司	1,218,912,122.51		220,000,000.00				1,438,912,122.51	
贵州盘江矿山机械有限公司	296,883,392.47						296,883,392.47	
贵州盘江新光发电有限公司	2,889,170,000.00						2,889,170,000.00	



被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备年 初余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准备年末 余额
			追加 投资	减少 投资	计提减值准备	其他		
盘江（普定）发电有 限公司	879,000,000.00		70,000,000.00				949,000,000.00	
贵州新能源发电（盘 州）有限公司	289,000,000.00		32,000,000.00				321,000,000.00	
盘江新能源发电（镇 宁）有限公司	54,000,000.00		23,000,000.00				77,000,000.00	
盘江新能源（普定） 有限公司	310,000,000.00		138,000,000.00				448,000,000.00	
盘江新能源发电（关 岭）有限公司	556,400,000.00		20,000,000.00				576,400,000.00	
盘江新能源发电（安 顺西秀）有限公司	50,000,000.00		6,000,000.00				56,000,000.00	
合 计	8,799,776,939.44	32,035,952.04	509,000,000.00				9,308,776,939.44	32,035,952.04

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额 (账 面价值)	减值 准备 年初 余额	本年增减变动							年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额	
			追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合收 益调整	其他 权益 变动	宣告发放现 金股利或利 润	计提减值 准备			其 他
一、合营企业												



被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备年初余额	本年增减变动							年末余额 (账面价值)	减值准备年末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
二、联营企业												
贵州松河煤业发展有限责任公司	250,783,407.76				-8,497,104.82	-2,764,300.00					239,522,002.94	
国投盘江发电有限公司	227,838,451.47				-29,377,308.89						198,461,142.58	
贵州盘江集团财务有限公司	493,901,140.40				21,376,206.81			10,350,000.00			504,927,347.21	
盘江运通盘州市物流有限公司	5,759,033.23				930,346.55						6,689,379.78	
贵州岩博酒业有限公司	22,767,001.24				-3,440,798.28				6,887,895.00		12,438,307.96	6,887,895.00
小 计	1,001,049,034.10				-19,008,658.63	-2,764,300.00		10,350,000.00	6,887,895.00		962,038,180.47	6,887,895.00
合 计	1,001,049,034.10				-19,008,658.63	-2,764,300.00		10,350,000.00	6,887,895.00		962,038,180.47	6,887,895.00



4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,785,740,459.65	3,446,231,074.31	5,483,967,469.52	4,024,059,939.96
其他业务	113,287,073.26	74,713,056.18	158,313,877.68	106,269,095.77
合 计	4,899,027,532.91	3,520,944,130.49	5,642,281,347.20	4,130,329,035.73

(2) 主营业务按商品类型分类

①按商品类型分类

商品类型	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
煤炭	4,785,740,459.65	3,446,231,074.31	4,785,740,459.65	3,446,231,074.31
其他	113,287,073.26	74,713,056.18	113,287,073.26	74,713,056.18
合计	4,899,027,532.91	3,520,944,130.49	5,642,281,347.20	4,130,329,035.73

②按经营地区分类

经营地区	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
贵州	4,899,027,532.91	3,520,944,130.49	5,642,281,347.20	4,130,329,035.73
合计	4,899,027,532.91	3,520,944,130.49	5,642,281,347.20	4,130,329,035.73

③按销售渠道分类

销售渠道	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
直销	4,899,027,532.91	3,520,944,130.49	5,642,281,347.20	4,130,329,035.73
合计	4,899,027,532.91	3,520,944,130.49	5,642,281,347.20	4,130,329,035.73

5、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	226,997,339.00	77,449,450.00
权益法核算的长期股权投资收益	-19,008,658.63	56,564,611.62
委托贷款利息收入	40,425,622.75	29,900,282.31
合 计	248,414,303.12	163,914,343.93



十八、 补充资料

1、 本年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	-21,459.59	固定资产处置损益
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	94,218,429.61	失业保险稳岗补贴、个人所得税手续费返还等
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	525,041.00	
受托经营取得的托管费收入	3,537,735.85	股权托管收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-23,718,365.47	
小 计	74,541,381.40	
减：所得税影响额	11,181,207.21	
少数股东权益影响额（税后）	2,160,640.67	
合 计	61,199,533.52	

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股 收益	稀释每股 收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.130	0.153	0.153
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	2.556	0.125	0.125



(此页无正文，为贵州盘江精煤股份有限公司 2025 年度财务报表附注签署页)

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



贵州盘江精煤股份有限公司

2026 年 4 月 21 日





营业执照

(副本)

5 - 1

统一社会信用代码

914201060819786608B



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 石文先、管云鸿、杨荣华

出资额 肆仟玖拾万圆人民币

成立日期 2013年11月6日

主要经营场所 湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18楼

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(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)



2025年11月18日

登记机关

贵州盘江精煤股份有限公司2025年审计报告附件*其他用途无效*



业信用信息公示系统网址：
<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号：0017829

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：



中华人民共和国财政部制



贵州盘江精煤股份有限公司
2013年度审计报告附件*其他用途无效

会计师事务所 执业证书



名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：石文先
主任会计师：
经营场所：湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：42010005

批准执业文号：鄂财会发（2013）25号

批准执业日期：2013年10月28日



