

山东能源集团新能源集团有限公司

审计报告

中天恒专审字（2026）第 1308 号



北京中天恒会计师事务所（特殊普通合伙）

电话：010-88579516

地址：北京市海淀区中关村南大街 17 号韦伯时代中心 C 座 23 层

传真：010-88571033

邮编：100081

网址：<http://www.zhongtianheng.com.cn>

邮箱：Office@zhongtianheng.com.cn

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台”（<https://acc.mof.gov.cn>）进行查验。
此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具。
报告编号：京260F30ANK9



目 录

项 目	页码
审计报告	1-3
财务报表	
合并资产负债表	1-2
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并所有者权益变动表	5-8
资产负债表	9-10
利润表	11
现金流量表	12
所有者权益变动表	13-16
合并财务报表附注	17-165



审计报告

中天恒专审字（2026）第 1308 号

山东能源集团新能源集团有限公司：

一、审计意见

我们审计了山东能源集团新能源集团有限公司（以下简称“山能新能源集团公司”）财务报表，包括 2026 年 1 月 31 日、2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2026 年 1 月、2025 年度、2024 年度、2023 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山能新能源集团公司 2026 年 1 月 31 日、2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2026 年 1 月、2025 年度、2024 年度、2023 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职业道德守则，我们独立于山能新能源集团公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

治理层负责监督山能新能源集团公司的财务报告过程。



四、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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

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

（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）就山能新能源集团公司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。



五、其他事项

本报告仅供兖矿能源集团股份有限公司收购山能新能源集团公司股权之目的使用，不适用于其他用途。因使用不当造成的后果，与执行本业务的注册会计师和会计师事务所无关。

北京中岳会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国·北京

2026年5月12日





合并资产负债表

编制单位：山东能源集团新能源集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：					
货币资金	八、（一）	3,273,663,460.32	3,476,404,649.00	992,588,461.04	2,094,621,548.87
△结算备付金					
△拆出资金					
交易性金融资产					
衍生金融资产					
应收票据	八、（二）	112,591,487.77	117,345,847.07	94,474,037.90	169,411,054.07
应收账款	八、（三）	1,103,215,591.04	1,090,724,548.45	605,248,853.81	717,834,842.44
应收款项融资	八、（四）	4,137,644.18	4,221,244.31	2,819,476.01	7,600,000.00
预付款项	八、（五）	227,998,553.12	149,817,524.14	133,376,704.17	131,001,700.75
▲应收保费					
▲应收分保账款					
▲应收分保合同准备金					
应收资金集中管理款					
其他应收款	八、（六）	1,476,680,263.45	1,428,418,891.29	784,483,673.04	194,624,317.34
其中：应收利息		50,485,053.43	45,704,757.87	1,585,629.86	
应收股利					
△买入返售金融资产					
存货	八、（七）	169,950,810.07	164,679,988.62	121,116,855.94	52,438,874.72
其中：数据资产					
合同资产					
△保险合同资产					
△分出再保险合同资产					
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	八、（八）	2,522,773,234.06	2,600,977,947.50	2,115,747,191.20	1,704,046,274.95
流动资产合计		8,891,011,044.01	9,032,590,640.38	4,849,855,253.11	5,071,578,613.14
非流动资产：					
△发放贷款和垫款					
债权投资					
其他债权投资					
长期应收款	八、（九）			5,000,000.00	
长期股权投资	八、（十）	170,213,674.12	168,404,936.41	42,861,261.54	30,622,311.44
其他权益工具投资					
其他非流动金融资产					
投资性房地产					
固定资产	八、（十一）	23,751,387,873.54	23,845,310,743.50	16,100,187,086.74	14,548,090,270.75
其中：固定资产原价		26,739,407,153.49	26,739,374,212.58	17,810,062,582.49	15,608,784,251.53
累计折旧		2,793,745,921.32	2,699,790,110.45	1,709,875,495.75	1,060,693,980.78
固定资产减值准备		194,273,358.63	194,273,358.63		
在建工程	八、（十二）	9,254,792,995.66	9,239,411,950.24	10,626,541,661.28	7,167,429,110.88
生产性生物资产					
油气资产					
使用权资产	八、（十三）	463,472,476.71	456,389,720.62	358,574,872.45	341,372,156.94
无形资产	八、（十四）	981,772,124.39	984,088,729.36	934,057,701.49	724,522,958.97
其中：数据资产					
开发支出	八、（十五）				16,572,014.79
其中：数据资产					
商誉					
长期待摊费用	八、（十六）	6,278,342.61	6,403,779.55	6,075,276.69	151,755.00
递延所得税资产	八、（十七）	9,367,823.42	7,857,357.08	4,102,522.46	2,144,472.57
其他非流动资产	八、（十八）	1,039,044,029.50	770,274,839.51	712,797,317.67	922,366,288.72
其中：特准储备物资					
非流动资产合计		35,676,329,339.95	35,478,142,056.27	28,790,197,700.32	23,753,271,340.06
资产总计		44,567,340,383.96	44,510,732,696.65	33,640,052,953.43	28,824,849,953.20

单位负责人：

李伟

主管会计工作负责人：

蛟谢

会计机构负责人：

伟吴印华





合并资产负债表(续)

编制单位: 山东能源集团新能源集团有限公司	附注	2026年1月31日	2026年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
金额单位: 人民币元					
流动资产:					
短期借款	八、(十九)	3,649,664,074.22	3,638,178,826.02	723,945,894.27	563,945,894.27
中央银行借款					
△买入返售					
交易性金融负债					
衍生金融负债					
应付票据	八、(二十)			1,300,000.00	197,117,250.56
应付账款	九、(二十一)	5,331,348,616.13	5,793,041,654.72	4,300,173,849.34	3,366,265,173.13
预收款项	九、(二十二)	1,655,694.60	1,655,694.60	1,829,088.40	1,091,241.10
合同负债	八、(二十三)	7,184,380.58	34,400,517.05	41,934,667.46	38,576,146.79
△卖出回购金融资产款					
△吸收存款及同业存放					
△代理买卖证券款					
△代理承销证券款					
△预收保费					
应付职工薪酬	八、(二十四)	40,598,685.71	56,655,139.52	54,813,276.03	46,103,450.74
应交税费	八、(二十五)	93,317,540.11	106,289,825.44	39,923,043.75	26,779,082.82
其他应付款	八、(二十六)	1,013,356,993.38	1,057,521,606.00	1,136,457,297.75	1,134,877,916.27
其中: 应付股利		155,797,435.57	155,797,435.57	39,140,606.43	
▲应付手续费及佣金					
▲应付分保账款					
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	八、(二十七)	1,495,934,421.54	1,468,151,342.46	1,278,068,919.95	1,081,246,236.23
其他流动负债	八、(二十八)	40,394,849.50	63,387,805.25	13,654,528.80	4,506,518.56
流动负债合计		11,673,455,255.77	12,219,782,411.06	7,592,100,565.75	6,460,418,910.47
非流动负债:					
▲保险合同准备金					
长期借款	八、(二十九)	17,034,858,975.60	16,718,231,678.71	15,061,683,530.86	12,099,031,569.31
应付债券	八、(三十)	1,506,174,583.30	1,502,706,666.67		
其中: 优先股					
永续债					
△保险合同负债					
△分出再保险合同负债					
租赁负债	八、(三十一)	1,136,933,618.18	1,138,426,197.13	584,814,552.82	586,699,872.07
长期应付款	八、(三十二)	1,316,308,364.05	1,316,034,473.32	168,903,620.36	111,586,379.30
长期应付职工薪酬	八、(三十三)	4,290,000.00	4,470,000.00	6,060,000.00	6,200,000.00
预计负债					
递延收益	八、(三十四)	283,750.00	283,750.00	283,750.00	
递延所得税负债	九、(十七)	13,493,916.27	13,681,983.71	15,938,792.97	12,717,076.78
其他非流动负债					
其中: 特准储备基金					
非流动负债合计		21,012,343,207.43	20,693,834,749.54	15,837,684,247.01	12,816,234,897.46
负债合计		32,685,798,463.20	32,913,617,160.60	23,429,784,812.76	19,276,653,807.93
所有者权益(或股东权益):					
实收资本(或股本)	八、(三十五)	6,588,194,999.62	6,588,194,999.62	6,588,194,999.62	6,588,194,999.62
减: 已归还投资					
实收资本(或股本)净额		6,588,194,999.62	6,588,194,999.62	6,588,194,999.62	6,588,194,999.62
其他权益工具					
其中: 优先股					
永续债					
资本公积	八、(三十六)	1,121,926,510.80	1,121,926,510.80	996,235,510.80	860,000,000.00
减: 库存股					
其他综合收益					
其中: 外币报表折算差额					
专项储备	八、(三十七)	57,246,413.79	49,431,225.68	31,379,990.86	15,293,056.85
盈余公积	八、(三十八)	26,767,631.16	26,767,631.16	2,452,938.29	770,251.35
其中: 法定公积金					
任意公积金					
储备基金					
企业发展基金					
利润归还投资					
△一般风险准备					
未分配利润	八、(三十九)	1,992,936,925.78	1,741,320,418.59	806,752,875.23	-12,938,762.14
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		9,787,072,481.15	9,527,640,785.85	8,425,016,314.80	7,451,319,545.68
少数股东权益		2,094,469,439.61	2,069,474,750.20	1,785,251,825.87	2,096,876,599.59
所有者权益(或股东权益)合计		11,881,541,920.76	11,597,115,536.05	10,210,268,140.67	9,548,196,145.27
负债和所有者权益(或股东权益)总计		44,567,340,383.96	44,510,732,696.65	33,640,052,953.43	28,824,849,953.20

单位负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

李伟

蛟龙谢

印华





合并利润表

编制单位：山东能源集团新能源集团有限公司

金额单位：人民币元

	附注	2026年1月	2025年度	2024年度	2023年度
一、营业收入		1,020,538,842.42	7,710,174,940.27	6,789,418,263.38	6,177,289,008.11
其中：营业收入	八、(四十)	1,020,538,842.42	7,710,174,940.27	6,789,418,263.38	6,177,289,008.11
△利息收入					
△保险服务收入					
△手续费					
△手续费及佣金收入					
二、营业总成本		742,067,097.81	6,303,506,152.00	5,669,410,610.71	5,168,154,647.30
其中：营业成本	八、(四十)	669,822,655.35	5,481,292,371.58	4,829,997,133.45	4,406,696,626.42
△利息支出					
△手续费及佣金支出					
△保险服务费用					
△分出保费的分摊					
△减：摊回保险服务费用					
△承保财物损失					
△减：分出再保险财务收益					
▲退保金					
▲赔付支出净额					
▲提取保险责任准备金净额					
▲保单红利支出					
▲分保费用					
税金及附加		2,743,578.09	77,367,713.39	33,847,246.53	22,521,465.92
销售费用	八、(四十一)	150,943.40	2,180,865.31		
管理费用	八、(四十一)	21,403,556.60	229,725,123.28	232,880,556.19	314,516,949.32
研发费用	八、(四十一)		163,948,057.96	187,035,951.68	143,429,811.27
财务费用	八、(四十一)	47,946,364.37	348,992,020.48	385,649,722.86	280,989,794.37
其中：利息费用		52,451,996.57	395,832,342.81	411,391,892.76	319,049,517.10
利息收入		4,556,882.59	51,619,780.21	31,478,204.20	52,790,763.89
汇兑净损失(净收益以“-”填列)		1,048.71	232.08	-154.90	-5,609,416.37
其他					
加：其他收益	八、(四十二)	77,908.98	38,919,158.39	44,185,126.58	41,606,558.60
投资收益(损失以“-”号填列)	八、(四十三)	1,808,737.71	15,852,674.87	28,238,950.10	22,687,704.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,808,737.71	15,852,674.87	28,238,950.10	22,622,311.44
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益					
△汇兑收益(损失以“-”号填列)					
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)					
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)					
信用减值损失(损失以“-”号填列)	八、(四十四)	-459,430.03	517.10	-505,602.85	-450,355.27
资产减值损失(损失以“-”号填列)	八、(四十五)		-195,786,930.24		
资产处置收益(损失以“-”号填列)	八、(四十六)		20,353.98		
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		279,898,961.27	1,265,674,562.37	1,191,926,126.50	1,072,978,268.38
加：营业外收入	八、(四十七)	25,477,661.40	32,859,315.73	2,547,853.48	27,546,054.40
其中：政府补助					
减：营业外支出	八、(四十八)	50.00	309,667.77	772,951.24	108,374.50
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		305,376,572.67	1,298,224,210.33	1,193,701,028.74	1,100,415,948.28
减：所得税费用	八、(四十九)	29,428,498.50	124,888,772.31	36,437,270.69	16,126,972.47
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		275,948,074.17	1,173,335,438.02	1,157,263,758.05	1,084,288,975.81
(一)按所有权归属分类					
归属于母公司所有者的净利润		251,616,507.19	958,882,236.23	821,374,324.31	767,538,734.76
*少数股东损益		24,331,566.98	214,453,201.79	335,889,433.74	316,750,241.05
(二)按经营持续性分类					
持续经营净利润		275,948,074.17	1,173,335,438.02	1,157,263,758.05	1,084,288,975.81
终止经营净利润					
六、其他综合收益的税后净额					
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额					
(一)不能重分类进损益的其他综合收益					
1.重新计量设定受益计划变动额					
2.权益法下不能转损益的其他综合收益					
3.其他权益工具投资公允价值变动					
4.企业自身信用风险公允价值变动					
△5.不能转损益的保险合同金融变动					
6.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(现金流量套期损益的有效部分)					
6.外币财务报表折算差额					
△7.可转损益的保险合同金融变动					
△8.可转损益的分出再保险合同金融变动					
9.其他					
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额					
七、综合收益总额		275,948,074.17	1,173,335,438.02	1,157,263,758.05	1,084,288,975.81
归属于母公司所有者的综合收益总额		251,616,507.19	958,882,236.23	821,374,324.31	767,538,734.76
*归属于少数股东的综合收益总额		24,331,566.98	214,453,201.79	335,889,433.74	316,750,241.05
八、每股收益					
基本每股收益					
稀释每股收益					

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

李伟

蛟谢

伟吴
印华





合并现金流量表

编制单位：山东能源集团新能源集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2026年1月	2025年度	2024年度	2023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		1,189,746,112.92	8,520,509,383.73	8,027,038,595.60	6,678,110,103.03
△客户存款和同业存放款项净增加额					
△向中央银行借款净增加额					
△向其他金融机构拆入资金净增加额					
△收到签发保险合同保费取得的现金					
△收到分入再保险合同的现金净额					
▲收到原保险合同保费取得的现金					
▲收到再保业务现金净额					
▲保户储金及投资款净增加额					
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额					
△收取利息、手续费及佣金的现金					
△拆入资金净增加额					
△回购业务资金净增加额					
△代理买卖证券收到的现金净额					
收到的税费返还			73,227,603.07	53,852,411.85	40,858,668.93
收到其他与经营活动有关的现金		172,497.98	120,067,112.03	91,902,252.96	261,570,341.94
经营活动现金流入小计		1,189,918,610.90	8,713,804,098.83	8,172,793,260.41	6,980,539,113.90
购买商品、接受劳务支付的现金		695,354,355.72	5,147,628,040.51	4,774,383,958.65	4,904,679,524.88
△客户贷款及垫款净增加额					
△存放中央银行和同业款项净增加额					
△支付签发保险合同赔款的现金					
△支付分出再保险合同的现金净额					
△保单质押贷款净增加额					
▲支付原保险合同赔付款项的现金					
△拆出资金净增加额					
△支付利息、手续费及佣金的现金					
▲支付保单红利的现金					
支付给职工及为职工支付的现金		49,031,384.69	359,962,673.24	269,383,749.09	230,444,874.50
支付的各项税费		63,829,342.02	333,814,407.04	256,755,006.71	148,530,392.69
支付其他与经营活动有关的现金		10,425,680.42	155,568,517.01	104,743,107.66	34,755,594.02
经营活动现金流出小计		818,640,762.85	5,996,973,637.80	5,405,265,822.11	5,318,410,386.09
经营活动产生的现金流量净额		371,277,848.05	2,716,830,461.03	2,767,527,438.30	1,662,128,727.81
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金			570,000,000.00	185,000,000.00	176,433,100.00
取得投资收益收到的现金			16,000,000.00	16,000,000.00	4,318,166.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额					
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额					
收到其他与投资活动有关的现金		7,000.00	4,333,796.69	19,132,545.86	1,224,781,295.81
投资活动现金流入小计		7,000.00	590,333,796.69	220,132,545.86	1,405,532,562.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		824,699,800.03	6,354,732,814.04	4,926,681,071.71	6,010,068,951.24
投资支付的现金		39,200,000.00	1,422,841,600.00	1,084,411,000.00	90,000,000.00
▲质押贷款净增加额					
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额					
支付其他与投资活动有关的现金		-50,833.33		3,387,534.60	1,469,685,874.57
投资活动现金流出小计		863,848,966.70	7,777,574,414.04	6,014,479,606.31	7,569,754,825.81
投资活动产生的现金流量净额		-863,841,966.70	-7,187,240,617.35	-5,794,347,060.45	-6,164,222,263.33
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金			184,862,133.60	360,000,000.00	1,260,839,000.00
*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金					260,839,000.00
△发行债券收到的现金			1,500,000,000.00		
取得借款收到的现金		307,841,924.63	8,470,474,842.82	4,958,190,887.00	9,189,750,118.75
收到其他与筹资活动有关的现金		-1,087,596,672.51	59,330,028.36	1,731,717,204.52	705,747,226.89
筹资活动现金流入小计		-779,754,747.88	10,214,667,004.78	7,049,908,091.52	11,156,336,345.64
偿还债务支付的现金		12,758,681.13	2,751,976,072.25	1,598,572,198.24	7,162,234,737.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		930,241.12	511,072,356.17	466,243,239.59	433,635,318.81
*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润					
支付其他与筹资活动有关的现金		-1,083,266,688.81		2,928,061,099.10	350,523,618.75
筹资活动现金流出小计		-1,067,000,000.00	3,263,048,428.42	4,992,876,536.93	7,946,393,674.68
筹资活动产生的现金流量净额		289,823,018.68	6,951,618,576.36	2,057,031,554.59	3,209,942,670.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-88.71	-232.08	154.90	5,586,381.61
五、现金及现金等价物净增加额		-202,741,188.68	2,481,208,187.96	-969,787,912.66	-1,286,564,482.95
加：期初现金及现金等价物余额		3,472,906,649.00	991,698,461.04	1,961,486,373.70	3,248,050,856.65
六、期末现金及现金等价物余额		3,270,165,460.32	3,472,906,649.00	991,698,461.04	1,961,486,373.70

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

李伟

蛟谢龙

伟吴印华



合并所有者权益变动表

金额单位：人民币元

项目	2026年1月											
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	588,194,999.62		1,121,926,510.80			49,431,225.68	26,767,631.16		1,741,320,418.59	9,327,640,785.85	2,069,474,750.20	11,597,115,536.05
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,588,194,999.62		1,121,926,510.80			49,431,225.68	26,767,631.16		1,741,320,418.59	9,327,640,785.85	2,069,474,750.20	11,597,115,536.05
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）												
（一）综合收益总额												
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）专项储备提取和使用												
1. 提取专项储备												
2. 使用专项储备												
（四）利润分配												
1. 提取盈余公积												
其中：法定公积金												
任意公积金												
储备基金												
企业发展基金												
专项储备												
向股东分配												
其他												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（五）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 弥补亏损												
4. 专项储备转增资本（或股本）												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本年年末余额	6,588,194,999.62		1,121,926,510.80			57,246,413.79	26,767,631.16		1,992,036,925.78	9,787,072,481.15	2,094,469,439.61	11,881,541,920.76

李伟
印华

蛟龙

李伟

会计机构负责人

主管会计工作负责人

单位负责人



合并所有者权益变动表 (续)

金额单位:人民币元

项目	2025年度											
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益						
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,588,194,999.62		996,235,510.80			31,379,990.86	2,452,938.29		806,752,875.23	8,425,016,314.80	1,785,251,825.87	10,210,268,140.67
加:会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年末余额	6,588,194,999.62		996,235,510.80			31,379,990.86	2,452,938.29		806,752,875.23	8,425,016,314.80	1,785,251,825.87	10,210,268,140.67
三、本年年增减变动金额(减少以“-”号填列)			125,691,000.00			18,051,234.82	24,314,692.87		934,567,543.36	1,105,624,471.05	294,222,924.33	1,399,847,395.38
(一)综合收益总额			125,691,000.00			18,051,234.82	24,314,692.87		958,882,236.23	958,882,236.23	214,453,201.79	1,173,335,438.02
(二)所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
(三)专项储备提取和使用												
1.提取专项储备												
2.使用专项储备												
(四)利润分配												
1.提取盈余公积												
其中:法定公积金												
任意公积金												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.专项储备弥补亏损												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五)所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
四、本年年末余额	6,588,194,999.62		1,121,926,510.80			49,431,225.68	26,787,631.16		1,741,330,418.59	9,527,640,785.85	2,069,474,750.20	11,597,115,536.05

李伟

李伟

李伟

李伟

李伟

李伟

李伟

李伟



合并所有者权益变动表 (续)

金额单位: 人民币元

项目	实收资本 (或股本)		其他权益工具		资本公积	减: 库存股	归属于母公司所有者权益		非流动负债	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
	优先股	普通股	其他	其他综合收益			盈余公积	专项储备					
一、上年年末余额	6,588,194,999.62				860,000,000.00			15,293,056.85	770,251.35	-12,038,762.14	7,451,319,545.68	2,096,876,599.59	9,548,196,145.27
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	6,588,194,999.62				860,000,000.00			15,293,056.85	770,251.35	-12,038,762.14	7,451,319,545.68	2,096,876,599.59	9,548,196,145.27
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					136,235,510.80			16,086,934.01	1,682,686.94	819,691,637.37	973,696,769.12	311,624,773.72	1,285,321,542.84
(一) 综合收益总额													
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 专项储备提取和使用													
1. 提取专项储备													
2. 使用专项储备													
(四) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
其中: 法定公积金													
任意公积金													
储备基金													
企业发展基金													
专项储备													
2. 对所有者 (或股东) 的分配													
3. 其他													
(五) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本 (或股本)													
2. 盈余公积转增资本 (或股本)													
3. 盈余公积													
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													
四、本年年末余额	6,588,194,999.62				996,235,510.80			31,379,990.86	3,462,938.29	806,752,875.23	8,425,016,314.80	1,785,251,825.87	10,210,268,140.67

单位负责人: 李伟

主管会计工作负责人: 龙谢

会计机构负责人: 印华



合并所有者权益变动表 (续)

金额单位: 人民币元

项目	归属于母公司所有者权益		其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具	优先股	永续债										
一、上年年末余额	5,588,194,999.62				860,000,000.00			221,457.14	770,251.35		-840,551,657.69	5,608,635,050.42	1,611,424,949.59	7,220,060,000.01
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	5,588,194,999.62				860,000,000.00			221,457.14	770,251.35		-840,551,657.69	5,608,635,050.42	1,611,424,949.59	7,220,060,000.01
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,000,000,000.00						15,071,599.71	15,071,599.71			827,612,895.55	1,842,684,495.26	485,451,650.00	2,328,136,145.26
(一) 综合收益总额											767,538,734.76	767,538,734.76	316,750,241.05	1,084,288,975.81
(二) 所有者投入和减少资本	1,000,000,000.00										60,074,160.79	1,060,074,160.79	160,839,000.00	1,220,913,160.79
1. 所有者投入的普通股	1,000,000,000.00										60,074,160.79	1,000,000,000.00	160,839,000.00	1,160,839,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 专项储备提取和使用											60,074,160.79	60,074,160.79	7,862,408.95	60,074,160.79
1. 提取专项储备														
2. 使用专项储备														
(四) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
其中: 法定盈余公积														
任意盈余公积														
盈余公积														
一般风险准备														
专项储备														
2. 对所有者(或股东)的分配														
3. 其他														
(五) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积														
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														
四、本年年末余额	6,588,194,999.62				860,000,000.00		15,293,056.85	15,293,056.85	770,251.35		-12,938,762.14	7,451,319,545.68	2,096,876,599.59	9,548,196,145.27

李伟

李伟

李伟

李伟

李伟

李伟





资产负债表

编制单位：山东能源集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：					
货币资金		1,822,770,007.30	1,681,668,798.16	560,877,910.37	1,700,310,700.16
△结算备付金					
△拆出资金					
交易性金融资产					
衍生金融资产					
应收票据					
应收账款					
应收款项融资					
预付款项		155,839.54	166,079.04	159,642.46	100,753.65
▲应收保费					
▲应收分保账款					
▲应收分保合同准备金					
应收资金集中管理款					
其他应收款	十二、（一）	2,123,831,726.52	2,083,276,936.79	1,639,918,184.22	1,745,939,227.51
其中：应收利息		50,449,303.42	45,669,007.86	1,585,629.86	
应收股利		274,468,598.49	274,468,598.49	42,344,685.28	2,269,330.50
△买入返售金融资产					
存货					
其中：数据资产					
合同资产					
△保险合同资产					
△分出再保险合同资产					
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产			140,331.12	897,689.06	1,746,249.28
流动资产合计		3,946,757,573.36	3,765,252,145.11	2,201,853,426.11	3,448,096,930.60
非流动资产：					
△发放贷款和垫款					
债权投资					
其他债权投资					
长期应收款					
长期股权投资	十二、（二）	12,026,716,858.42	12,026,716,858.42	8,384,512,227.27	6,391,558,158.42
其他权益工具投资					
其他非流动金融资产					
投资性房地产					
固定资产		2,511,509.21	2,586,605.05	3,472,297.18	2,286,085.25
其中：固定资产原价		5,653,186.47	5,653,186.47	6,937,564.45	4,983,688.34
累计折旧		3,141,677.26	3,066,581.42	3,465,267.27	2,699,603.09
固定资产减值准备					
在建工程					
生产性生物资产					
油气资产					
使用权资产		24,788,649.80	25,058,091.65	29,501,101.13	31,524,695.94
无形资产		78,871.68	79,719.76	89,896.75	100,073.74
其中：数据资产					
开发支出					
商誉					
长期待摊费用		1,047,947.49	1,076,270.40	1,416,145.26	
递延所得税资产					
其他非流动资产					
其中：特准储备物资					
非流动资产合计		12,055,143,836.60	12,055,517,545.28	8,418,994,667.59	6,425,469,013.35
资产总计		16,001,901,409.96	15,820,769,690.39	10,620,848,093.70	9,873,565,943.95

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

李伟

龙谢

吴印华





资产负债表(续)

项目	附注	2026年1月31日	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
金额单位：人民币元					
流动资产：					
货币资金		601,173,500.00	600,000,000.00		
△应收票据及应收账款					
△应收票据					
△应收账款		10,301,507.83	12,130,210.61	11,827,092.85	1,764,517.23
△应收款项融资					
△预付款项					
△其他应收款					
△应收利息					
△应收股利					
△其他流动资产					
△存货					
△合同资产					
△持有待售资产					
△其他流动资产					
流动资产合计		611,475,007.83	612,130,210.61	611,854,185.70	1,766,284.46
非流动资产：					
△长期股权投资					
△其他权益工具投资					
△其他非流动金融资产					
△投资性房地产					
△固定资产					
△在建工程					
△无形资产					
△商誉					
△长期待摊费用					
△递延所得税资产					
△其他非流动资产					
非流动资产合计		1,349,286.45	1,349,286.45	1,349,286.45	1,349,286.45
流动资产合计		611,475,007.83	612,130,210.61	611,854,185.70	1,766,284.46
流动负债：					
△短期借款					
△应付票据					
△应付账款					
△预收款项					
△合同负债					
△应付职工薪酬					
△应交税费					
△其他应付款					
△其他流动负债					
流动负债合计		1,349,286.45	1,349,286.45	1,349,286.45	1,349,286.45
非流动负债：					
△长期借款					
△应付债券					
△租赁负债					
△其他非流动负债					
非流动负债合计					
负债合计		1,349,286.45	1,349,286.45	1,349,286.45	1,349,286.45
所有者权益（或股东权益）：					
△实收资本（或股本）					
△其他权益工具					
△资本公积					
△其他综合收益					
△专项储备					
△盈余公积					
△未分配利润					
所有者权益（或股东权益）合计		608,125,721.38	608,125,721.38	608,125,721.38	608,125,721.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,349,286.45	1,349,286.45	1,349,286.45	1,349,286.45

单位负责人：

李伟

主管会计工作负责人：

谢龙蛟

会计机构负责人：

吴伟印





利润表

编制单位：山东能源集团新能源集团有限公司

金额单位：人民币元

	附注	2026年1月	2025年度	2024年度	2023年度
一、营业总收入					
10. 营业收入					
△利息收入					
△保险服务收入					
▲已赚保费		3701207988.173			
△手续费及佣金收入					
二、营业总成本		4,789,734.33	29,094,135.13	13,250,877.50	26,931,507.26
其中：营业成本					
△利息支出					
△手续费及佣金支出					
△保险服务费用					
△分出保费的分摊					
△减：摊回保险服务费用					
△承保财产损失					
△减：分出再保险财务收益					
▲退保金					
▲赔付支出净额					
▲提取保险责任准备金净额					
▲保单红利支出					
▲分保费用					
税金及附加		22,222.88	321,336.52	814,284.74	306,909.86
销售费用					
管理费用		3,737,748.20	69,765,293.80	81,372,949.64	70,078,589.90
研发费用			53,290.80		
财务费用		1,029,763.25	-41,045,785.99	-68,936,356.88	-43,453,992.50
其中：利息费用		5,814,702.50	20,770,699.53	9,135,048.08	3,501,717.22
利息收入		5,045,090.14	64,662,515.32	78,215,458.22	-41,430,262.09
汇兑净损失（净收益以“-”填列）					
其他					
加：其他收益		72,648.09	81,099.37	800,029.83	32,123.85
投资收益（损失以“-”号填列）	十二、（三）		272,199,267.99	40,075,354.78	9,011,933.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益					
△汇兑收益（损失以“-”号填列）					
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）					
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）					
信用减值损失（损失以“-”号填列）					
资产减值损失（损失以“-”号填列）					
资产处置收益（损失以“-”号填列）					
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-4,717,086.24	243,186,232.23	27,624,507.11	-17,887,449.76
加：营业外收入		24,629,860.08	60,400.00	96,120.18	63,920.00
其中：政府补助					
减：营业外支出			99,703.52	8,049.10	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		19,912,773.84	243,146,928.71	27,712,578.19	-17,823,529.76
减：所得税费用					-5,558.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		19,912,773.84	243,146,928.71	27,712,578.19	-17,817,970.95
（一）按所有权归属分类					
归属于母公司所有者的净利润		19,912,773.84	243,146,928.71	27,712,578.19	-17,817,970.95
*少数股东损益					
（二）按经营持续性分类					
持续经营净利润		19,912,773.84	243,146,928.71	27,712,578.19	-17,817,970.95
终止经营净利润					
六、其他综合收益的税后净额					
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额					
（一）不能重分类进损益的其他综合收益					
1. 重新计量设定受益计划变动额					
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益					
3. 其他权益工具投资公允价值变动					
4. 企业自身信用风险公允价值变动					
△5. 不能转损益的保险合同金融变动					
6. 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（现金流量套期损益的有效部分）					
6. 外币财务报表折算差额					
△7. 可转损益的保险合同金融变动					
△8. 可转损益的分出再保险合同金融变动					
9. 其他					
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额					
七、综合收益总额		19,912,773.84	243,146,928.71	27,712,578.19	-17,817,970.95
归属于母公司所有者的综合收益总额		19,912,773.84	243,146,928.71	27,712,578.19	-17,817,970.95
*归属于少数股东的综合收益总额					
八、每股收益					
基本每股收益					
稀释每股收益					

单位负责人：

李伟

主管会计工作负责人：

蛟谢

会计机构负责人：

伟吴印华





现金流量表

编制单位：山东能源集团新能源集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2026年1月	2025年度	2024年度	2023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					
△客户存款和同业存放款项净增加额					
△向中央银行借款净增加额					
△向其他金融机构拆入资金净增加额					
△收到签发保险合同保费取得的现金					
△收到分入再保险合同的现金净额					
▲收到原保险合同保费取得的现金					
▲收到再保业务现金净额					
▲保户储金及投资款净增加额					
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额					
△收取利息、手续费及佣金的现金					
△拆入资金净增加额					
△回购业务资金净增加额					
△代理买卖证券收到的现金净额					
收到的税费返还			2,929,515.64	682,981.22	750,072.72
收到其他与经营活动有关的现金		15,000.00	61,702,564.07	38,408,004.10	134,824,151.40
经营活动现金流入小计		15,000.00	64,632,079.71	39,090,985.32	133,574,224.12
购买商品、接受劳务支付的现金		171,000.00	6,228,001.38	6,340,024.33	2,247,858.55
△客户贷款及垫款净增加额					
△存放中央银行和同业款项净增加额					
△支付签发保险合同赔款的现金					
△支付分出再保险合同的现金净额					
△保单质押贷款净增加额					
▲支付原保险合同赔付款项的现金					
△拆出资金净增加额					
△支付利息、手续费及佣金的现金					
▲支付保单红利的现金					
支付给职工及为职工支付的现金		4,550,473.66	52,158,312.34	87,796,793.23	62,451,232.90
支付的各项税费		54,069.37	5,411,076.91	2,152,866.01	1,405,000.59
支付其他与经营活动有关的现金		1,008,170.34	51,163,973.80	48,460,674.92	24,773,053.67
经营活动现金流出小计		5,783,713.37	114,961,364.43	144,750,358.49	90,877,145.71
经营活动产生的现金流量净额		-5,768,713.37	-50,329,284.72	-105,659,373.17	44,697,078.41
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金			1,760,000,000.00	1,723,450,000.00	
取得投资收益收到的现金			40,075,354.78		9,421,499.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额					
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额					
收到其他与投资活动有关的现金		4,796,813.18	9,657,004.32	59,032,591.64	1,701,920,408.31
投资活动现金流入小计		4,796,813.18	1,809,732,359.10	1,782,482,591.64	1,711,341,908.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			5,600.00	881,826.00	230,476.00
投资支付的现金		39,200,000.00	5,664,355,231.15	3,093,411,000.00	1,880,660,220.55
▲质押贷款净增加额					
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额					
支付其他与投资活动有关的现金					3,050,450,000.00
投资活动现金流出小计		39,200,000.00	5,664,360,831.15	3,094,292,826.00	4,931,340,696.55
投资活动产生的现金流量净额		-34,403,186.82	-3,854,628,472.05	-1,311,810,234.36	-3,219,998,788.25
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金					1,000,000,000.00
*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金					
取得借款收到的现金			1,261,400,000.00		
△发行债券收到的现金			1,500,000,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金		181,559,239.33	2,279,780,361.23	3,206,097,916.84	1,943,128,552.08
筹资活动现金流入小计		181,559,239.33	5,041,180,361.23	3,206,097,916.84	2,943,128,552.08
偿还债务支付的现金			8,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		286,130.00	7,431,716.67		
*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润					
支付其他与筹资活动有关的现金				2,928,061,099.10	
筹资活动现金流出小计		286,130.00	15,431,716.67	2,928,061,099.10	
筹资活动产生的现金流量净额		181,273,109.33	5,025,748,644.56	278,036,817.74	2,943,128,552.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响					5,586,211.42
五、现金及现金等价物净增加额		141,101,209.14	1,120,790,887.79	-1,139,432,789.79	-226,586,946.34
加：期初现金及现金等价物余额		1,681,668,798.16	560,877,910.37	1,700,310,700.16	1,926,897,646.50
六、期末现金及现金等价物余额		1,822,770,007.30	1,681,668,798.16	560,877,910.37	1,700,310,700.16

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





所有者权益变动表

金额单位：人民币元

编制单位：山东能源集团新能源集团有限公司 3701207988173	项目	2026年1月										
		归属于母公司所有者权益		其他综合收益		专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本(或股本)	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股							
一、上年年末余额	6,588,194,999.62		552,133,635.40		26,767,631.16		233,976,418.26	7,401,072,684.44		7,401,072,684.44		7,401,072,684.44
二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	6,588,194,999.62		552,133,635.40		26,767,631.16		233,976,418.26	7,401,072,684.44		7,401,072,684.44		7,401,072,684.44
(一)综合收益总额												
(二)所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
(三)专项储备提取和使用												
1.提取专项储备												
2.使用专项储备												
(四)利润分配												
1.提取盈余公积												
其中：法定公积金												
任意公积金												
2.盈余公积												
3.企业发展基金												
4.其他												
5.利润分配												
6.其他												
(五)所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积												
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												
三、本年年末余额	6,588,194,999.62		552,133,635.40		26,767,631.16		233,976,418.26	7,420,985,458.28		7,420,985,458.28		7,420,985,458.28

吴伟印

蛟龙

李伟

会计机构负责人

主管会计工作负责人

单位负责人





所有者权益变动表 (续)

金额单位: 人民币元

项目	2025年度						所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	
一、上年年末余额	6,588,194,099.62		426,442,635.40				7,014,636,735.02
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	6,588,194,099.62		426,442,635.40				7,014,636,735.02
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)							
(一) 综合收益总额							
(二) 所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
(三) 专项储备提取和使用							
1. 提取专项储备							
2. 使用专项储备							
(四) 利润分配							
1. 提取盈余公积							
其中: 法定公积金							
任意公积金							
# 储备基金							
# 企业发展基金							
# 利润归还投资							
2. 对所有者 (或股东) 的分配							
3. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本 (或股本)							
2. 盈余公积转增资本 (或股本)							
3. 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							
四、本年年末余额	6,588,194,099.62		521,133,635.40				7,109,327,735.02

吴伟印

蛟龙

李伟

会计机构负责人:

主管会计工作负责人:

单位负责人:





所有者权益变动表 (续)

金额单位: 人民币元

	2024年度											
	归属于母公司所有者权益					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	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先股	其他权益工具 其他	资本公积	减: 库存股							
一、上年年末余额	6,588,194,999.62			426,442,635.40		770,251.35	-10,885,708.83	7,004,522,177.54		7,004,522,177.54		7,004,522,177.54
二、本年年初余额	6,588,194,999.62			426,442,635.40		770,251.35	-10,885,708.83	7,004,522,177.54		7,004,522,177.54		7,004,522,177.54
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)						1,682,686.94	26,029,891.25	27,712,578.19		27,712,578.19		27,712,578.19
(一) 综合收益总额						1,682,686.94						
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 专项储备提取和使用												
1. 提取专项储备												
2. 使用专项储备												
(四) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
其中: 法定公积金												
任意公积金												
储备基金												
企业发展基金												
利润归还投资												
提取一般风险准备												
2. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(五) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积												
4. 其他综合收益结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本年年末余额	6,588,194,999.62			426,442,635.40		2,452,938.29	15,144,183.42	7,032,234,755.73		7,032,234,755.73		7,032,234,755.73

李伟印

李伟

李伟

李伟印

李伟

李伟





所有者权益变动表 (续)

金额单位: 人民币元

项 目	归属于母公司所有者权益		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	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	减: 库存股							
一、上年年末余额	2,878,194,999.62			770,251.35		6,932,262.12	2,885,897,513.09		2,885,897,513.09
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	2,878,194,999.62			770,251.35		6,932,262.12	2,885,897,513.09		2,885,897,513.09
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,710,000,000.00					-17,817,970.95	4,118,624,664.45		4,118,624,664.45
(一) 综合收益总额									
(二) 所有者投入和减少资本	3,710,000,000.00					-17,817,970.95	-17,817,970.95		-17,817,970.95
1. 所有者投入的普通股	1,000,000,000.00						4,136,442,635.40		4,136,442,635.40
2. 其他权益工具持有者投入资本							1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他	2,710,000,000.00						3,136,442,635.40		3,136,442,635.40
(三) 专项储备提取和使用									
1. 提取专项储备									
2. 使用专项储备									
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
其中: 法定公积金									
- 任意公积金									
- 储备基金									
- 企业发展基金									
- 专项储备投资									
- 利润分配									
2. 对所有者(或股东)的分配									
3. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积									
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									
四、本年年末余额	6,588,194,999.62			770,251.35		-10,095,708.83	7,004,522,177.54		7,004,522,177.54

蛟龙

李伟

伟昊印华

770,251.35

会计机构负责人:

主管会计工作负责人:

单位负责人:



山东能源集团新能源集团有限公司

合并财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、企业的基本情况

山东能源集团新能源集团有限公司(以下简称“本公司”, 包含子公司时简称“本集团”)成立于2021年4月12日, 取得济南高新技术产业开发区管委会市场监管局核发的企业法人营业执照, 统一社会信用代码为91370100MA3WLDTG7A, 注册资本为人民币981,000.00万元, 实收资本为人民币6,588,194,999.62元, 其中: 山东能源集团有限公司出资5,988,194,999.62元, 占实收资本的90.89%; 兖矿集团(香港)有限公司出资600,000,000.00元, 占实收资本的9.11%。法定代表人: 李伟, 注册地址: 山东省济南市高新区工业南路57-1号高新万达J3写字楼19层。本公司的母公司为山东能源集团有限公司, 实际控制人为山东省人民政府国有资产监督管理委员会。

本公司经营范围: 许可项目: 发电业务、输电业务、供(配)电业务; 热力生产和供应; 生物质燃气生产和供应。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目: 电力设施器材制造; 新能源原动设备制造; 输配电及控制设备制造; 新兴能源技术研发; 风力发电技术服务; 风电场相关系统研发; 风电场相关装备销售; 海上风力发电机组销售; 陆上风力发电机组销售; 太阳能发电技术服务; 太阳能热发电产品销售; 太阳能热利用产品销售; 光伏设备及元器件销售; 光伏发电设备租赁; 生物质能技术服务; 生物质燃料加工; 发电技术服务; 合同能源管理; 工程和技术研究和试验发展; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)

本公司经营期限: 2021年4月12日至2081年4月11日。

财务报表批准报出日: 本公司于2026年5月12日批准报出本财务报表。

二、财务报表的编制基础

本集团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企业会计准则、企业会计准则解释、企业会计准则应用指南、会计处理规定等有关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团2026年1月31日、2025年12月31日、2024年12月31日、2023年12月31日的财务状况以及2026年1月、2025年度、2024年度、2023年度经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本集团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。本集团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。

（二）记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（三）记账基础和计价原则

根据企业会计准则的相关规定，本集团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。

（四）企业合并

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，按“一揽子交易”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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（五）合并财务报表编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

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，本集团将进行重新评估。

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，本集团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，子公司与本公司拟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。

本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。

本集团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。

（六）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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。本集团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，是指本集团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，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、（十三）“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。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团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，本集团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，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

（七）现金及现金等价物的确定标准

本集团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集团持有的期限短（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。

（八）外币业务和外币报表折算



1、外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额。

2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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；所有者权益类项目除“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；年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所有者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，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、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。

在处置本集团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，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、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。

（九）金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

1、金融资产的分类、确认和计量

本集团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，本集团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

本集团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。本集团对于此类金融资产，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

本集团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。本集团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，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团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

本集团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，本集团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，本集团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，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，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，本集团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、金融资产减值

本集团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

本集团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，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团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，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）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，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团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，本集团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个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，本集团采用未来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

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团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，本集团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。

4、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。

本集团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。

5、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

6、金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金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。

7、权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

（十）应收票据

本集团对信用风险显著不同的应收票据单项评价信用风险。

除了单项评估信用风险的应收票据外，本集团基于共同风险特征将应收票据划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：



项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	承兑人为银行以外的付款人
财务公司承兑汇票	承兑人为山东山东能源集团财务有限公司

(十一) 应收款项

本集团对信用风险显著不同的应收款项单项评价信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的应收款项外，本集团基于共同风险特征将应收款项划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

1、应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。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经显著增加，而采用未来12个月内或者整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收账款：	
组合1	内部关联单位、低风险单位款项
组合2	应收账款的账龄作为信用风险特征

2、应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：



项目	确定组合的依据
组合1	银行承兑汇票

3、其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合1	应收关联方款项、保证金、备用金、抵押金等
组合2	应收款的账龄作为信用风险特征

（十二）存货

1、存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品等。

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。

（十三）长期股权投资



本部分所指的长期股权投资是指本集团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。本集团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，但对于其中属于非交易性的，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。

共同控制，是指本集团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，是指本集团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，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，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，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团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，本集团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集团不一致的，按照本集团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。对于本集团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集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团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。本集团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。本集团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。本集团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，如本集团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，本集团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



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、（五）“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，在处置时将原计入所有者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。

本集团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。对于本集团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。

本集团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。

本集团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。

3、长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法

长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法详见附注四、（十九）“非流动非金融资产减值”。

（十四）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集团，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、固定资产的分类、计价方法及折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率、折旧方法如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)	折旧方法
房屋、建筑物	5-40	0.00	2.50-20.00	年限平均法
机器设备	5-20	0.00	5.00-20.00	年限平均法
运输工具	4-10	0.00	10.00-25.00	年限平均法
电子设备	3-5	0.00	20.00-33.33	年限平均法
办公设备	5-8	0.00	12.50-20.00	年限平均法
其他	3-8	0.00	12.50-33.33	年限平均法

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，本集团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、（十九）“非流动非金融资产减值”。

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。

本集团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。

（十五）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。

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、（十九）非流动非金融资产减值。

（十六）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。

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。

（十七）无形资产

1、无形资产的确认及计价方法

无形资产是指本集团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集团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。

2、无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额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。

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。

3、研究与开发支出

本集团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。其中，研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查，如意在获取知



识而进行的活动，研究成果或其他知识的应用研究、评价和最终选择，材料、设备、产品、工序、系统或服务替代品的研究，新的或经改进的材料、设备、产品、工序、系统或服务的可能替代品的配制、设计、评价和最终选择等；开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等，如生产前或使用前的原型和模型的设计、建造和测试，不具有商业性生产经济规模的试生产设施的设计、建造和运营等。

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。

4、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、（十九）“非流动非金融资产减值”。

（十八）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。本集团发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

（十九）非流动非金融资产减值

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及对子公司、



合营企业、联营企业的长期股权投资、商誉等非流动非金融资产，本集团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。

（二十）合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团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。



（二十一）职工薪酬

本集团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。本集团在职工为本集团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。

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，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本集团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。本集团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）。

本集团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。

（二十二）应付债券

本集团发行的非可转换公司债券，按照实际收到的金额（扣除相关交易费用），作为负债处理；债券发行实际收到的金额与债券面值总额的差额，作为债券溢价或折价，在债券的存续期间内按实际利率于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

本集团发行的可转换公司债券，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，分别进行处理。首先确认负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，其次按照该可转换公司债券整体发行价格（扣除相关交易费用）扣除负债成份初始确认金额后的金



额确定权益成份的初始确认金额。

（二十三）收入

本集团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集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本集团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，本集团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：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。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，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点将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，本集团考虑下列迹象：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。

商品销售收入

本集团按照合同约定将商品运至约定交货地点，将购买方签收时点作为控制权转移时点，确认收入。本公司给予客户的信用期，根据客户的信用风险特征确定，不存



在重大融资成分。

发电收入

本集团安装符合技术规范的上网电量计量装置，按照相关地区交易结算有关规定进行抄录和确认，电费结算采取国家规定的结算方式。一般为月末根据购售电双方共同确认的上网电量和国家有关部门批准执行的上网电价以及竞价电价确认电力产品销售收入。

提供劳务收入

本公司对外提供的劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。资产负债表日，本公司对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本公司按照已完成劳务的进度确认收入时，对于已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款、合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本公司已收或应收合同价款超过已完成的劳务进度，则将超过部分确认为合同负债。本公司对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（二十四）政府补助

政府补助是指本集团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。

与资产相关的政府补助，采用总额法，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

与收益相关的政府补助，采用总额法，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，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。

对于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，整体归类为与收益相关的政府补助。



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

本集团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规定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规定的办法，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）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件。

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或（对初始确认时冲减相关资产账面价值的与资产相关的政府补助）调整资产账面价值；属于其他情况的，直接计入当期损益。

（二十五）递延所得税资产和递延所得税负债

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，如果本集团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，本集团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，本集团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。

（二十六）租赁

租赁是指本集团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，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

1、本集团作为承租人

（1）初始计量

在租赁期开始日，本集团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，本集团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

本集团参照《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、（十四）“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，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折



旧。

对于租赁负债，本集团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，本集团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，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，本集团采取简化处理方法，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、本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，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

本集团采用直线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，本集团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。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

五、会计政策和会计估计变更

本集团无应披露的会计政策、会计估计变更等事项。



六、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税基础	具体税率情况%
增值税	应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	13、9、6
城市维护建设税	应纳流转税额	7、5
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25、20、15

(二) 税收优惠及批文

(1) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条“企业的下列所得，可以免征、减征企业所得税：（一）从事农、林、牧、渔业项目的所得；（二）从事国家重点扶持的公共基础设施项目投资经营的所得；（三）从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得；（四）符合条件的技术转让所得；（五）本法第三条第三款规定的所得”，本公司子公司山东能源盛鲁能化鄂尔多斯市新能源有限公司、山东能源盛鲁能化阿拉善盟新能源有限公司、山东能源集团平川盛鲁新能源有限公司、山东能源集团靖远盛鲁新能源有限公司、山东能源集团景泰盛鲁新能源有限公司、山能汇鑫智慧风电（利津）有限公司、山东能源集团灵台盛鲁新能源有限公司、山能新能源发展（郟城）有限公司、山能新能源（日照）有限公司、山能新能源（成武）有限公司、山能新能源（沂源）有限公司、山能新能源（枣庄）有限公司、山能新能源（淄博淄川区）有限公司、山能新能源（沂水）有限公司、山能新能源（邹城）有限公司；本公司子公司山能新能源（东营）有限公司所属企业山东渤海一号风电有限公司、山东渤海二号风电有限公司符合此项规定，执行三免三减半企业所得税税收优惠。

(2) 根据国家税务总局公告2023年第6号《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》：自2023年1月1日至2027年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公司子公司山能新能源发展（郟城）有限公司、山能新能源（沂源）有限公司、山能新能源（日照）有限公司、山能新能源（淄博淄川区）有限公司、山能新能源（菏泽）有限公司、山能新能源（成武）有限公司、山能新能源（枣庄）有限公司、山能（邹



城)风电有限公司;本公司子公司山能新能源(东营)有限公司所属企业山东渤海五号风电有限公司符合此项规定。

(3)根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部 税务总局 国家发展改革委公告2020年第23号)相关规定:自2021年1月1日至2030年12月31日,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。本公司子公司山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司、山东能源集团灵台火力发电有限公司属于国家鼓励类产业,享受相关税收优惠。



七、企业合并及合并财务报表

(一) 子企业情况

2026年1月

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	认缴持 股比例 (%)	实缴持 股比例 (%)	享有的 表决权 (%)	投资额	取得方式
1	山能新能源(沂水)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省临沂市	山东省临沂市	新兴能源技术研发	10,000.00	100.00	100.00	100.00	10,000.00	投资设立
2	山能新能源(成武)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省菏泽市	山东省菏泽市	新兴能源技术研发	500.00	100.00	100.00	100.00	500.00	投资设立
3	山能新能源(邹城)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省邹城市	山东省邹城市	新兴能源技术研发	4,000.00	100.00	100.00	100.00	4,000.00	投资设立
4	山能新能源(淄博淄川区)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省淄博市	山东省淄博市	新兴能源技术研发	800.00	100.00	100.00	100.00	800.00	投资设立
5	山能新能源(枣庄)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省枣庄市	山东省枣庄市	新兴能源技术研发	3,000.00	100.00	100.00	100.00	3,000.00	投资设立
6	山能新能源(沂源)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省淄博市	山东省淄博市	新兴能源技术研发	800.00	100.00	100.00	100.00	800.00	投资设立
7	山能新能源(日照)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省日照市	山东省日照市	新兴能源技术研发	500.00	100.00	100.00	100.00	500.00	投资设立
8	山能新能源(菏泽)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省菏泽市	山东省菏泽市	新兴能源技术研发	500.00	100.00	100.00	100.00	500.00	投资设立
9	山能新能源发展(郓城)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省临沂市	山东省临沂市	发电、输电、供(配)电	3,000.00	57.00	100.00	57.00	3,000.00	投资设立
10	山东能源电力集团新泰发电有限公司	2	境内非金融子公司	山东省新泰市	山东省新泰市	发电、输电、供(配)电	105,000.00	63.33	90.48	63.33	95,000.00	投资设立



序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	认缴持 股比例 (%)	实缴持 股比例 (%)	享有的 表决权 (%)	投资额	取得方式
11	山东鲁西发电有限公司	2	境内非金融子公司	山东省邹城市	山东省邹城市	发电技术服务等	170,000.00	100.00	100.00	100.00	170,572.59	同一控制下企业合并
12	山东能源内蒙古盛电力有限公司	2	境内非金融子公司	内蒙古鄂尔多斯市	内蒙古鄂尔多斯市	发电、输电、供电(配)电	140,000.00	70.00	70.00	70.00	98,000.00	同一控制下企业合并
13	山东能源内蒙古盛售电有限公司	2	境内非金融子公司	内蒙古鄂尔多斯市	内蒙古鄂尔多斯市	电力输配、电力购销等	2,000.00	100.00	100.00	100.00	2,000.00	同一控制下企业合并
14	山东能源集团灵台盛售电有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省平凉市	甘肃省平凉市	发电、输电、供电(配)电	10,000.00	100.00	100.00	100.00	10,000.00	同一控制下企业合并
15	山东能源集团灵台火力发电有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省平凉市	甘肃省平凉市	发电、输电、供电(配)电	130,000.00	100.00	100.00	100.00	130,000.00	同一控制下企业合并
16	山东能源盛鲁能化鄂尔多斯市新能源有限公司	2	境内非金融子公司	内蒙古鄂尔多斯市	内蒙古鄂尔多斯市	发电、输电、供电(配)电	14,000.00	100.00	100.00	100.00	14,000.00	同一控制下企业合并
17	山东能源盛鲁能化阿拉善盟新能源有限公司	2	境内非金融子公司	内蒙古阿拉善盟	内蒙古阿拉善盟	发电、输电、供电(配)电	50,000.00	100.00	100.00	100.00	50,000.00	同一控制下企业合并
18	山东能源集团平川盛售电有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省白银市	甘肃省白银市	发电、输电、供电(配)电	26,310.00	100.00	100.00	100.00	26,310.00	同一控制下企业合并
19	山东能源集团靖远盛售电有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省白银市	甘肃省白银市	发电、输电、供电(配)电	48,020.00	100.00	100.00	100.00	48,020.00	同一控制下企业合并
20	山东能源集团景泰盛售电有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省白银市	甘肃省白银市	发电、输电、供电(配)电	58,000.00	100.00	100.00	100.00	58,000.00	同一控制下企业合并
21	山能新能源(东营)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电、供电(配)电	419,216.77	95.24	95.42	95.42	400,000.00	投资设立
22	山东渤海一号风电有限公司	3	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电、供电(配)电	187,500.00	80.00	80.00	80.00	150,000.00	投资设立
23	山东渤海二号风电有限公司	3	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电、供电(配)电	150,000.00	100.00	100.00	100.00	150,000.00	投资设立
24	山东渤海三号风电有限公司	3	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电、供电(配)电	98,318.00	100.00	100.00	100.00	98,318.00	投资设立



序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	认缴持 股比例 (%)	实缴持股 比例 (%)	享有的 表决权 (%)	投资额	取得方式
25	山东渤海五号风电有限公司	3	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	41,000.00	80.00	12.20	80.00	5,000.00	投资设立
26	山能汇鑫智慧风电(天津)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	14,000.00	100.00	100.00	100.00	14,000.00	投资设立
27	山能汇鑫智慧能源(东营)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电		80.00		80.00		投资设立
28	山东能源电力集团庆阳新能源有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省庆阳市	甘肃省庆阳市	发电、输电 供(配)电		100.00		100.00		投资设立
29	山能(冠县)风电有限公司	2	境内非金融子公司	山东省聊城市	山东省聊城市	发电、输电 供(配)电	52,504.21	60.00	68.57	60.00	36,000.00	投资设立
30	山能新能源(滨州)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省滨州市	山东省滨州市	发电、输电 供(配)电	13,100.00	67.00	100.00	67.00	13,100.00	投资设立
31	山能(邹城)风电有限公司	2	境内非金融子公司	山东省邹城市	山东省邹城市	发电、输电 供(配)电	3,982.00	51.00	50.23	51.00	2,000.00	投资设立

2025年度

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	认缴持 股比例 (%)	实缴持股 比例 (%)	享有的 表决权 (%)	投资额	取得方式
1	山能新能源(沂水)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省临沂市	山东省临沂市	新兴能源技 术研发	10,000.00	100.00	100.00	100.00	10,000.00	投资设立
2	山能新能源(成武)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省菏泽市	山东省菏泽市	新兴能源技 术研发	500.00	100.00	100.00	100.00	500.00	投资设立
3	山能新能源(邹城)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省邹城市	山东省邹城市	新兴能源技 术研发	4,000.00	100.00	100.00	100.00	4,000.00	投资设立



山东能源集团新能源集团有限公司
2025年1月、2025年度、2024年度合并财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	认缴持 股比例 (%)	实缴持股 比例 (%)	享有的 表决权 (%)	投资额	取得方式
4	山能新能源(淄博淄川区)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省淄博市	山东省淄博市	新能源技术研发	800.00	100.00	100.00	100.00	800.00	投资设立
5	山能新能源(枣庄)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省枣庄市	山东省枣庄市	新能源技术研发	3,000.00	100.00	100.00	100.00	3,000.00	投资设立
6	山能新能源(沂源)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省淄博市	山东省淄博市	新能源技术研发	800.00	100.00	100.00	100.00	800.00	投资设立
7	山能新能源(日照)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省日照市	山东省日照市	新能源技术研发	500.00	100.00	100.00	100.00	500.00	投资设立
8	山能新能源(菏泽)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省菏泽市	山东省菏泽市	新能源技术研发	500.00	100.00	100.00	100.00	500.00	投资设立
9	山能新能源发展(郟城)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省临沂市	山东省临沂市	发电、输电、供电(配)电	3,000.00	57.00	100.00	57.00	3,000.00	投资设立
10	山东能源电力集团新泰发电有限公司	2	境内非金融子公司	山东省新泰市	山东省新泰市	发电、输电、供电(配)电	105,000.00	63.33	90.48	63.33	95,000.00	投资设立
11	山东鲁西发电有限公司	2	境内非金融子公司	山东省邹城市	山东省邹城市	发电技术服务等	170,000.00	100.00	100.00	100.00	170,572.59	同一控制下企业合并
12	山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	2	境内非金融子公司	内蒙古鄂尔多斯市	内蒙古鄂尔多斯市	发电、输电、供电(配)电	140,000.00	70.00	70.00	70.00	98,000.00	同一控制下企业合并
13	山东能源内蒙古盛鲁售电有限公司	2	境内非金融子公司	内蒙古鄂尔多斯市	内蒙古鄂尔多斯市	电力输配、电力购销等	2,000.00	100.00	100.00	100.00	2,000.00	同一控制下企业合并
14	山东能源集团灵台盛鲁新能源有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省平凉市	甘肃省平凉市	发电、输电、供电(配)电	10,000.00	100.00	100.00	100.00	10,000.00	同一控制下企业合并
15	山东能源集团灵台火力发电有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省平凉市	甘肃省平凉市	发电、输电、供电(配)电	130,000.00	100.00	100.00	100.00	130,000.00	同一控制下企业合并
16	山东能源盛鲁能化鄂尔多斯市新能源有限公司	2	境内非金融子公司	内蒙古鄂尔多斯市	内蒙古鄂尔多斯市	发电、输电、供电(配)电	14,000.00	100.00	100.00	100.00	14,000.00	同一控制下企业合并
17	山东能源盛鲁能化阿拉善盟新能源有限公司	2	境内非金融子公司	内蒙古阿拉善盟	内蒙古阿拉善盟	发电、输电、供电(配)电	50,000.00	100.00	100.00	100.00	50,000.00	同一控制下企业合并



序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	认缴持股比例 (%)	实缴持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
18	山东能源集团平川盛鲁新能源有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省白银市	甘肃省白银市	发电、输电 供(配)电	26,310.00	100.00	100.00	100.00	26,310.00	同一控制下企业合并
19	山东能源集团靖远盛鲁新能源有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省白银市	甘肃省白银市	发电、输电 供(配)电	48,020.00	100.00	100.00	100.00	48,020.00	同一控制下企业合并
20	山东能源集团景泰盛鲁新能源有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省白银市	甘肃省白银市	发电、输电 供(配)电	58,000.00	100.00	100.00	100.00	58,000.00	同一控制下企业合并
21	山能新能源(东营)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	419,216.77	95.24	95.42	95.24	400,000.00	投资设立
22	山东渤海一号风电有限公司	3	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	187,500.00	80.00	80.00	80.00	150,000.00	投资设立
23	山东渤海二号风电有限公司	3	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	150,000.00	100.00	100.00	100.00	150,000.00	投资设立
24	山东渤海三号风电有限公司	3	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	98,318.00	100.00	100.00	100.00	98,318.00	投资设立
25	山东渤海五号风电有限公司	3	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	41,000.00	80.00	12.20	80.00	5,000.00	投资设立
26	山东能源电力集团庆阳新能源有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省庆阳市	甘肃省庆阳市	发电、输电 供(配)电		100.00		100.00		投资设立
27	山能汇鑫智慧风电(天津)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	14,000.00	100.00	100.00	100.00	14,000.00	投资设立
28	山能汇鑫智慧能源(东营)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电		80.00		80.00		投资设立
29	山能(冠县)风电有限公司	2	境内非金融子公司	山东省聊城市	山东省聊城市	发电、输电 供(配)电	52,504.21	60.00	68.57	60.00	36,000.00	投资设立
30	山能新能源(滨州)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省滨州市	山东省滨州市	发电、输电 供(配)电	13,100.00	67.00	100.00	67.00	13,100.00	投资设立



序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	认缴持 股比例 (%)	实缴持 股比 例 (%)	享有的 表决权 (%)	投资额	取得方式
31	山能(邹城)风电有限公司	2	境内非金 融子公司	山东省邹 城市	山东省邹 城市	发电、输电 供(配)电	3,982.00	51.00	50.23	51.00	2,000.00	投资设立

2024年度

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	认缴持 股比例 (%)	实缴持 股比 例 (%)	享有的 表决权 (%)	投资额	取得方式
1	山能新能源(沂水)有限公司	2	境内非金 融子公司	山东省临 沂市	山东省临 沂市	新兴能源技 术研发	10,000.00	100.00	100.00	100.00	10,000.00	投资设立
2	山能新能源(成武)有限公司	2	境内非金 融子公司	山东省荷 泽市	山东省荷 泽市	新兴能源技 术研发	500.00	100.00	100.00	100.00	500.00	投资设立
3	山能新能源(邹城)有限公司	2	境内非金 融子公司	山东省邹 城市	山东省邹 城市	新兴能源技 术研发	4,000.00	100.00	100.00	100.00	4,000.00	投资设立
4	山能新能源(淄博淄川 区)有限公司	2	境内非金 融子公司	山东省淄 博市	山东省淄 博市	新兴能源技 术研发	800.00	100.00	100.00	100.00	800.00	投资设立
5	山能新能源(枣庄)有限公司	2	境内非金 融子公司	山东省枣 州市	山东省枣 州市	新兴能源技 术研发	3,000.00	100.00	100.00	100.00	3,000.00	投资设立
6	山能新能源(沂源)有限公司	2	境内非金 融子公司	山东省淄 博市	山东省淄 博市	新兴能源技 术研发	800.00	100.00	100.00	100.00	800.00	投资设立
7	山能新能源(日照)有限公司	2	境内非金 融子公司	山东省日 照市	山东省日 照市	新兴能源技 术研发	500.00	100.00	100.00	100.00	500.00	投资设立
8	山能新能源(菏泽)有限公司	2	境内非金 融子公司	山东省荷 泽市	山东省荷 泽市	新兴能源技 术研发	500.00	100.00	100.00	100.00	500.00	投资设立
9	山能新能源发展(郓城)有限公司	2	境内非金 融子公司	山东省临 沂市	山东省临 沂市	发电、输电 供(配)电	3,000.00	57.00	100.00	57.00	3,000.00	投资设立
10	山东能源电力集团新泰 发电有限公司	2	境内非金 融子公司	山东省新 泰市	山东省新 泰市	发电、输电 供(配)电	105,000.00	63.33	90.48	63.33	95,000.00	投资设立



山东能源集团新能源集团有限公司
2025年1月、2025年度、2024年度、2023年度合并财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	认缴持股 比例(%)	实缴持股 比例(%)	享有的表 决权(%)	投资额	取得方式
11	山东鲁西发电有限公司	2	境内非金融子公司	山东省邹城市	山东省邹城市	发电技术服务等	169,995.41	100.00	100.00	100.00	170,568.00	同一控制下企业合并
12	山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	2	境内非金融子公司	内蒙古鄂尔多斯市	内蒙古鄂尔多斯市	发电、输电供(配)电	140,000.00	70.00	70.00	70.00	98,000.00	同一控制下企业合并
13	山东能源内蒙古盛鲁售电有限公司	2	境内非金融子公司	内蒙古鄂尔多斯市	内蒙古鄂尔多斯市	电力输配、电力购销等	2,000.00	100.00	100.00	100.00	2,000.00	同一控制下企业合并
14	山东能源集团灵台盛鲁新能源有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省平凉市	甘肃省平凉市	发电、输电供(配)电	10,000.00	100.00	100.00	100.00	10,000.00	同一控制下企业合并
15	山东能源集团灵台火力发电有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省平凉市	甘肃省平凉市	发电、输电供(配)电	95,000.00	100.00	100.00	100.00	95,000.00	同一控制下企业合并
16	山东能源盛鲁能化鄂尔多斯市新能源有限公司	2	境内非金融子公司	内蒙古鄂尔多斯市	内蒙古鄂尔多斯市	发电、输电供(配)电	14,000.00	100.00	100.00	100.00	14,000.00	同一控制下企业合并
17	山东能源盛鲁能化阿拉善盟新能源有限公司	2	境内非金融子公司	内蒙古阿拉善盟	内蒙古阿拉善盟	发电、输电供(配)电	50,000.00	100.00	100.00	100.00	50,000.00	同一控制下企业合并
18	山东能源集团平川盛鲁新能源有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省白银市	甘肃省白银市	发电、输电供(配)电	7,000.00	100.00	100.00	100.00	7,000.00	同一控制下企业合并
19	山东能源集团靖远盛鲁新能源有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省白银市	甘肃省白银市	发电、输电供(配)电	11,000.00	100.00	100.00	100.00	11,000.00	同一控制下企业合并
20	山东能源集团景泰盛鲁新能源有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省白银市	甘肃省白银市	发电、输电供(配)电	14,000.00	100.00	100.00	100.00	14,000.00	同一控制下企业合并



序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	认缴持股 比例(%)	实缴持股 比例(%)	享有的表 决权(%)	投资额	取得方式
												并
21	山能新能源(东营)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	257,000.00	95.24	92.52	95.24	237,783.23	投资设立
22	山东渤海一号风电有限公司	3	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	118,083.90	80.00	80.00	80.00	80,583.90	投资设立
23	山东渤海二号风电有限公司	3	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	66,000.00	100.00	100.00	100.00	66,000.00	投资设立
24	山东渤海三号风电有限公司	3	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	91,318.00	100.00	100.00	100.00	91,318.00	投资设立
25	山东渤海五号风电有限公司	3	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	41,000.00	80.00	12.20	80.00	5,000.00	投资设立
26	山能汇鑫智慧能源(东营)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	10,000.00	100.00	100.00	100.00	10,000.00	投资设立
27	山能汇鑫智慧能源(东营)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电		80.00		80.00		投资设立
28	山东能源电力集团庆阳新能源有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省庆阳市	甘肃省庆阳市	发电、输电 供(配)电		100.00		100.00		投资设立
29	山能(冠县)风电有限公司	2	境内非金融子公司	山东省聊城市	山东省聊城市	发电、输电 供(配)电	1,000.00	60.00	100.00	60.00	1,000.00	投资设立
30	山能新能源(滨州)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省滨州市	山东省滨州市	发电、输电 供(配)电		67.00		67.00		投资设立

2023年度



山东能源集团新能源集团有限公司
2026年1月、2025年度、2024年度、2023年度合并财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	认缴持股 比例(%)	实缴持股 比例(%)	享有的表 决权(%)	投资额	取得方式
1	山能新能源(沂水)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省临沂市	山东省临沂市	新兴能源技术研发	10,000.00	100.00	100.00	100.00	10,000.00	投资设立
2	山能新能源(成武)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省菏泽市	山东省菏泽市	新兴能源技术研发	500.00	100.00	100.00	100.00	500.00	投资设立
3	山能新能源(邹城)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省邹城市	山东省邹城市	新兴能源技术研发	4,000.00	100.00	100.00	100.00	4,000.00	投资设立
4	山能新能源(淄博淄川区)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省淄博市	山东省淄博市	新兴能源技术研发	800.00	100.00	100.00	100.00	800.00	投资设立
5	山能新能源(枣庄)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省枣庄市	山东省枣庄市	新兴能源技术研发	3,000.00	100.00	100.00	100.00	3,000.00	投资设立
6	山能新能源(沂源)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省淄博市	山东省淄博市	新兴能源技术研发	800.00	100.00	100.00	100.00	800.00	投资设立
7	山能新能源(日照)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省日照市	山东省日照市	新兴能源技术研发	500.00	100.00	100.00	100.00	500.00	投资设立
8	山能新能源(菏泽)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省菏泽市	山东省菏泽市	新兴能源技术研发	500.00	100.00	100.00	100.00	500.00	投资设立
9	山能新能源发展(郯城)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省临沂市	山东省临沂市	发电、输电、供电(配)电	3,000.00	57.00	100.00	57.00	3,000.00	投资设立
10	山东能源电力集团新泰发电有限公司	2	境内非金融子公司	山东省新泰市	山东省新泰市	发电、输电、供电(配)电	105,000.00	63.33	90.48	63.33	95,000.00	投资设立
11	山东鲁西发电有限公司	2	境内非金融子公司	山东省邹城市	山东省邹城市	发电、输电、供电(配)电	169,995.41	50.59	50.59	50.59	86,572.59	同一控制下企业合并
12	山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	2	境内非金融子公司	内蒙古鄂尔多斯市	内蒙古鄂尔多斯市	发电、输电、供电(配)电	140,000.00	70.00	70.00	70.00	98,000.00	同一控制下企业合并
13	山东能源内蒙古盛鲁售电有限公司	2	境内非金融子公司	内蒙古鄂尔多斯市	内蒙古鄂尔多斯市	电力输配、电力购销等	2,000.00	100.00	100.00	100.00	2,000.00	同一控制下企业合并
14	山东能源集团灵台盛鲁新能源有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省平凉市	甘肃省平凉市	发电、输电、供电(配)电	10,000.00	100.00	100.00	100.00	10,000.00	同一控制下企业合并



山东能源集团新能源集团有限公司
2026年1月、2025年度、2024年度、2023年度合并财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	认缴持股 比例(%)	实缴持股 比例(%)	享有的表 决权(%)	投资额	取得方式
15	山东能源集团灵台火力发电有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省平凉市	甘肃省平凉市	发电、输电 供(配)电	50,000.00	100.00	100.00	100.00	50,000.00	同一控制下 企业合并
16	山东能源盛鲁能化鄂尔多斯市新能源有限公司	2	境内非金融子公司	内蒙古鄂尔多斯市	内蒙古鄂尔多斯市	发电、输电 供(配)电	14,000.00	100.00	100.00	100.00	14,000.00	同一控制下 企业合并
17	山东能源盛鲁能化阿拉善盟新能源有限公司	2	境内非金融子公司	内蒙古阿拉善盟	内蒙古阿拉善盟	发电、输电 供(配)电	36,700.00	100.00	100.00	100.00	36,700.00	同一控制下 企业合并
18	山东能源集团平川盛鲁新能源有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省白银市	甘肃省白银市	发电、输电 供(配)电	1,000.00	100.00	100.00	100.00	1,000.00	同一控制下 企业合并
19	山东能源集团靖远盛鲁新能源有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省白银市	甘肃省白银市	发电、输电 供(配)电	1,000.00	100.00	100.00	100.00	1,000.00	同一控制下 企业合并
20	山东能源集团景泰盛鲁新能源有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省白银市	甘肃省白银市	发电、输电 供(配)电	1,000.00	100.00	100.00	100.00	1,000.00	同一控制下 企业合并
21	山能新能源(东营)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	240,000.00	95.24	91.99	95.24	220,783.23	投资设立
22	山东渤海一号风电有限公司	3	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	118,083.90	80.00	68.24	80.00	80,583.90	投资设立
23	山东渤海二号风电有限公司	3	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	66,000.00	100.00	100.00	100.00	66,000.00	投资设立
24	山东渤海三号风电有限公司	3	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	81,101.23	100.00	100.00	100.00	81,101.23	投资设立
25	山东渤海五号风电有限公司	3	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电	4,000.00	80.00	100.00	80.00	4,000.00	投资设立
26	山能汇鑫智慧能源(东营河口)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电		100.00		100.00		投资设立
27	山能汇鑫智慧能源(东营)有限公司	2	境内非金融子公司	山东省东营市	山东省东营市	发电、输电 供(配)电		80.00		80.00		投资设立
28	山东能源电力集团庆阳新能源有限公司	2	境内非金融子公司	甘肃省庆阳市	甘肃省庆阳市	发电、输电 供(配)电		100.00		100.00		投资设立



(二) 重要非全资子公司情况

1、少数股东

2026年1月

序号	企业名称	少数股东持股比例 (%)	当年归属于少数股东的损益	当年向少数股东支付的股利	年末累计少数股东权益
1	山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	30.00	23,062,588.32		625,004,520.83
2	山能新能源(东营)有限公司	4.58	1,476,953.70		1,184,810,376.89

2025年度

序号	企业名称	少数股东持股比例 (%)	当年归属于少数股东的损益	当年向少数股东支付的股利	年末累计少数股东权益
1	山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	30.00	175,154,671.94		601,380,750.03
2	山能新能源(东营)有限公司	4.58	39,298,146.52		1,183,231,483.24

2024年度

序号	企业名称	少数股东持股比例 (%)	当年归属于少数股东的损益	当年向少数股东支付的股利	年末累计少数股东权益
1	山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	30.00	132,433,844.87		542,450,758.13
2	山能新能源(东营)有限公司	7.48	81,165,687.79		1,142,801,067.74

2023年度

序号	企业名称	少数股东持股比例 (%)	当年归属于少数股东的损益	当年向少数股东支付的股利	年末累计少数股东权益
1	山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	30.00	141,093,084.07		409,531,696.28
2	山能新能源(东营)有限公司	8.01	128,807,953.43		699,771,270.47

2、主要财务信息

项目	2026.1.31/2026年1月		2025.12.31/2025年度	
	山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	山能新能源(东营)有限公司	山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	山能新能源(东营)有限公司
流动资产	1,640,370,477.94	3,956,175,494.56	1,535,980,229.87	3,929,332,543.60



项目	2026.1.31/2026年1月		2025.12.31/2025年度	
	山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	山能新能源（东营）有限公司	山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	山能新能源（东营）有限公司
非流动资产	4,350,504,488.97	12,251,437,123.30	4,368,896,216.68	12,276,890,090.34
资产合计	5,990,874,966.91	16,207,612,617.86	5,904,876,446.55	16,206,222,633.94
流动负债	1,773,676,989.06	2,559,622,669.65	1,773,014,046.42	2,581,081,769.83
非流动负债	2,133,849,575.05	7,529,685,019.85	2,127,259,900.00	7,529,431,710.54
负债合计	3,907,526,564.11	10,089,307,689.50	3,900,273,946.42	10,110,513,480.37
营业收入	337,641,779.92	70,364,691.05	3,086,951,514.44	716,597,412.59
净利润	76,875,294.40	21,828,077.95	583,848,906.45	252,755,292.79
综合收益总额	76,875,294.40	21,828,077.95	583,848,906.45	252,755,292.79
经营活动现金流量	69,055,278.39	72,438,541.43	935,738,343.19	685,355,853.02

(续)

项目	2024.12.31/2024年度		2023.12.31/2023年度	
	山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	山能新能源（东营）有限公司	山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	山能新能源（东营）有限公司
流动资产	688,412,887.12	2,355,493,618.73	577,719,551.82	1,592,978,724.65
非流动资产	4,582,193,070.21	11,348,017,457.33	4,752,096,268.02	8,813,559,017.69
资产合计	5,270,605,957.33	13,703,511,076.06	5,329,815,819.84	10,406,537,742.34
流动负债	947,836,863.54	2,944,854,958.57	1,369,150,265.56	2,316,524,802.10
非流动负债	2,514,599,900.00	6,544,270,126.36	2,595,559,900.00	4,801,401,476.63
负债合计	3,462,436,763.54	9,489,125,084.93	3,964,710,165.56	7,117,926,278.73
营业收入	3,350,351,001.95	671,276,075.73	3,566,166,916.66	709,981,908.96
净利润	441,446,149.56	388,233,353.27	470,310,280.23	495,924,201.83
综合收益总额	441,446,149.56	388,233,353.27	470,310,280.23	495,924,201.83
经营活动现金流量	685,395,943.89	818,106,053.03	593,158,416.70	676,652,971.68

(三) 不再纳入合并范围的原子公司

1、2023年不再纳入合并范围原子公司的情况

原子公司名称	注册地	业务性质	持股比例 (%)	享有的表决权比例 (%)	本年内不再成为子公司的原因
杭锦旗新源供热有限责任公司	内蒙古	热力供应	100.00	100.00	股权已转让



2、原子公司在处置日和上一会计期间资产负债表日的财务状况

原子公司名称	处置日	处置日		
		资产总额	负债总额	所有者权益总额
杭锦旗新源供热有限责任公司	2023.5.31	191,041,044.69	76,679,203.63	114,361,841.06

(续)

原子公司名称	2022年12月31日		
	资产总额	负债总额	所有者权益总额
杭锦旗新源供热有限责任公司	203,607,759.76	73,871,077.32	129,736,682.44

3、原子公司本年年初至处置日的经营成果

原子公司名称	处置日	2023.1.1至处置日		
		收入	费用	净利润
杭锦旗新源供热有限责任公司	2023.5.31	49,074,384.32	64,706,910.78	-15,374,841.38

(四) 新纳入合并范围的主体

2025年度

序号	主体名称	年末净资产	本年净利润	控制的性质
1	山能(邹城)风电有限公司	39,820,770.15	770.15	新成立

2024年度

序号	主体名称	年末净资产	本年净利润	控制的性质
1	山能(冠县)风电有限公司	10,000,000.00		新成立
2	山能新能源(滨州)有限公司			新成立

2023年度

序号	主体名称	年末净资产	本年净利润	控制的性质
1	山东能源电力集团新泰发电有限公司	1,050,000,000.00		新成立
2	山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	1,365,105,654.28	470,310,280.23	原母公司被吸收合并
3	山东能源内蒙古盛鲁售电有限公司	37,489,861.51	5,257,698.97	原母公司被吸收合并
4	山东能源盛鲁能化阿拉善盟新能源有限公司	367,000,000.00		原母公司被吸收合并



序号	主体名称	年末净资产	本年净利润	控制的性质
5	山东能源盛鲁能化鄂尔多斯市新能源有限公司	185,577,269.88	44,434,757.09	原母公司被吸收合并
6	山东能源集团灵台火力发电有限公司	450,642,163.56	-15,670,124.61	原母公司被吸收合并
7	山东能源集团灵台盛鲁新能源有限公司	108,162,355.47	8,053,988.79	原母公司被吸收合并
8	山东能源集团平川盛鲁新能源有限公司	10,000,000.00		原母公司被吸收合并
9	山东能源集团靖远盛鲁新能源有限公司	10,000,000.00		原母公司被吸收合并
10	山东能源集团景泰盛鲁新能源有限公司	10,000,000.00		原母公司被吸收合并
11	山东鲁西发电有限公司	1,796,344,126.37	94,817,250.66	同控制划转

(五) 发生的同一控制下企业合并情况

公司名称	合并日	合并日确定依据	账面净资产	交易对价	实际控制人
山东鲁西发电有限公司	2023.5.31	注①	1,711,272,320.39	无偿划转	山东能源集团有限公司

(续)

公司名称	2023.1.1至合并日的相关情况			
	收入	净利润	现金净增加额	经营活动现金流量净额
山东鲁西发电有限公司	164,846,795.93	20,532,284.53	22,259,632.54	-31,783,022.54

注①：合并日为交易双方确认的交割日，为取得合并前企业的股权的日期。

(六) 发生的吸收合并

1、2023年通过同一控制下吸收合并并入的主要资产、负债金额

(1) 山东能源集团内蒙古盛鲁能化有限公司

主要资产项目	金额	主要负债项目	金额
长期股权投资	1,814,172,079.45	其他应付款	26,607,616.99
其他应收款	483,504,039.42	应付职工薪酬	2,847,653.51

八、合并财务报表重要项目的说明

(一) 货币资金



项 目	2026.1.31	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
库存现金				
银行存款	3,272,965,460.32	3,475,706,649.00	991,698,461.04	1,965,486,373.70
其他货币资金	698,000.00	698,000.00	890,000.00	129,135,175.17
合 计	3,273,663,460.32	3,476,404,649.00	992,588,461.04	2,094,621,548.87
其中：存放在境外的款项总额				
其中：存放财务公司的款项总额	1,919,130,791.67	1,819,203,650.15	568,059,205.69	1,623,028,935.42

受限制的货币资金明细如下：

项 目	2026.1.31	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
履约保证金	698,000.00	698,000.00	500,000.00	
票据保证金			390,000.00	129,135,175.17
保函保证金	2,800,000.00	2,800,000.00		4,000,000.00
合 计	3,498,000.00	3,498,000.00	890,000.00	133,135,175.17

（二）应收票据

1、应收票据分类

种 类	2026.1.31			2025.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	112,591,487.77		112,591,487.77	117,345,847.07		117,345,847.07
商业承兑汇票						
合 计	112,591,487.77		112,591,487.77	117,345,847.07		117,345,847.07

（续）

种 类	2024.12.31			2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	94,474,037.90		94,474,037.90	169,411,054.07		169,411,054.07
商业承兑汇票						
合 计	94,474,037.90		94,474,037.90	169,411,054.07		169,411,054.07

2、截至2026年1月31日，已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据



种类	截至2026年1月31日终止确认金额	截至2026年1月31日未终止确认金额
银行承兑汇票		6,221,627.74
商业承兑汇票		
合计		6,221,627.74

(三) 应收账款

1、应收账款基本情况

(1) 按账龄披露应收账款

账龄	2026.1.31		2025.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	1,093,243,582.10	484,357.09	1,081,370,838.38	24,927.05
1-2年	7,398,870.89	70,305.31	6,321,141.99	70,305.31
2-3年	2,860,831.59	109,583.26	2,860,831.59	109,583.27
3-4年	697,174.62	389,313.48	697,174.62	389,313.48
4-5年	527,986.00	459,295.02	527,986.00	459,295.02
5年以上	49,232.95	49,232.95	49,232.95	49,232.95
合计	1,104,777,678.15	1,562,087.11	1,091,827,205.53	1,102,657.08

(续)

账龄	2024.12.31		2023.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	594,288,695.51	463,447.02	712,851,223.97	239,158.64
1-2年	10,104,104.51	90,937.24	4,854,070.85	136,086.55
2-3年	1,382,009.02	213,772.69	677,886.00	193,190.08
3-4年	527,986.00	291,342.68	49,232.95	29,136.06
4-5年	49,232.95	43,674.55		
5年以上				
合计	606,352,027.99	1,103,174.18	718,432,413.77	597,571.33

(2) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	2026.1.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
按单项计提坏账准					



类别	2026.1.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,104,777,678.15	100.00	1,562,087.11	0.14	1,103,215,591.04
其中：账龄组合	26,024,123.80	2.36	1,562,087.11	6.00	24,462,036.69
内部关联单位、低风险单位款项	1,078,753,554.35	97.64			1,078,753,554.35
合计	1,104,777,678.15	—	1,562,087.11	—	1,103,215,591.04

(续)

类别	2025.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,091,827,205.53	100.00	1,102,657.08	0.10	1,090,724,548.45
其中：账龄组合	3,166,908.06	0.29	1,102,657.08	34.82	2,064,250.98
内部关联单位、低风险单位款项	1,088,660,297.47	99.71			1,088,660,297.47
合计	1,091,827,205.53	—	1,102,657.08	—	1,090,724,548.45

(续)

类别	2024.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	606,352,027.99	100.00	1,103,174.18	0.18	605,248,853.81
其中：账龄组合	24,180,056.87	3.99	1,103,174.18	4.56	23,076,882.69



类别	2024.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
内部关联单位、低风险单位款项	582,171,971.12	96.01			582,171,971.12
合计	606,352,027.99	—	1,103,174.18	—	605,248,853.81

(续)

类别	2023.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	718,432,413.77	100.00	597,571.33	0.08	717,834,842.44
其中：账龄组合	12,590,825.93	1.75	597,571.33	4.75	11,993,254.60
内部关联单位、低风险单位款项	705,841,587.84	98.25			705,841,587.84
合计	718,432,413.77	—	597,571.33	—	717,834,842.44

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

(1) 账龄组合

账龄	2026.1.31			2025.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	24,097,367.52	2.01	484,357.09	1,240,151.78	2.01	24,927.05
1-2年	344,127.80	20.43	70,305.31	344,127.80	20.43	70,305.31
2-3年	326,334.91	33.58	109,583.26	326,334.91	33.58	109,583.27
3-4年	679,074.62	57.33	389,313.48	679,074.62	57.33	389,313.48
4-5年	527,986.00	86.99	459,295.02	527,986.00	86.99	459,295.02
5年以上	49,232.95	100.00	49,232.95	49,232.95	100.00	49,232.95
合计	26,024,123.80	—	1,562,087.11	3,166,908.06	—	1,102,657.08

(续)



账龄	2024.12.31			2023.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	22,497,428.39	2.06	463,447.02	11,334,532.36	2.11	239,158.64
1-2年	426,334.91	21.33	90,937.24	679,074.62	20.04	136,086.55
2-3年	679,074.62	31.48	213,772.69	527,986.00	36.59	193,190.08
3-4年	527,986.00	55.18	291,342.68	49,232.95	59.18	29,136.06
4-5年	49,232.95	88.71	43,674.55			
5年以上						-
合计	24,180,056.87	—	1,103,174.18	12,590,825.93	—	597,571.33

(2) 采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	2026.1.31			2025.12.31		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
内部关联单位、低风险单位款项	1,078,753,554.35			1,088,660,297.47		
合计	1,078,753,554.35			1,088,660,297.47		

(续)

组合名称	2024.12.31			2023.12.31		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
内部关联单位、低风险单位款项	582,171,971.12			705,841,587.84		
合计	582,171,971.12			705,841,587.84		

(3) 按欠款方归集的2026年1月31日余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
国家电网有限公司	601,783,335.83	54.47	
国网山东省电力公司济宁供电公司	224,304,766.68	20.30	
国网山东省电力公司东营供电公司	195,031,441.94	17.65	
内蒙古电力(集团)有限责任公司	23,099,167.98	2.09	464,293.27
山东鲁抗医药股份有限公司邹城分公司	11,882,200.00	1.08	
合计	1,056,100,912.43	95.59	464,293.27

(四) 应收款项融资



种类	2016.1.31	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
应收票据	4,137,644.18	4,221,244.31	2,819,476.01	7,600,000.00
应收账款				
合计	4,137,644.18	4,221,244.31	2,819,476.01	7,600,000.00

(五) 预付款项

1、按账龄列示

账龄	2026.1.31		2025.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	227,778,879.00	99.90	149,613,292.23	99.87
1-2年	147,196.37	0.07	197,931.91	0.13
2-3年	66,177.75	0.03		
3年以上	6,300.00	0.00	6,300.00	0.00
小计	227,998,553.12	—	149,817,524.14	—
减：减值准备				
合计	227,998,553.12	—	149,817,524.14	—

(续)

账龄	2024.12.31		2023.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	133,335,183.45	99.97	130,911,441.90	99.94
1-2年	35,220.72	0.03	83,205.20	0.06
2-3年			753.65	0.00
3年以上	6,300.00	0.00	6,300.00	0.00
小计	133,376,704.17	—	131,001,700.75	—
减：减值准备				
合计	133,376,704.17	—	131,001,700.75	—

2、截至 2026 年 1 月 31 日，无账龄超过 1 年的大额预付款项。

3、按欠款方归集的 2026 年 1 月 31 日余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	减值准备
山东能源集团煤炭营销（鄂尔多斯）有限公司	113,789,904.87	49.91	
甘肃亿博特汇电力服务有限公司	50,000,000.00	21.93	
山东淄矿物产有限公司	20,236,509.50	8.88	



债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	减值准备
陕西未来能源化工有限公司	18,124,358.20	7.95	
山东能源集团煤炭储备有限公司	15,545,374.60	6.82	
合计	217,696,147.17	95.49	

(六) 其他应收款

项目	2026.1.31	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
应收利息	50,485,053.43	45,704,757.87	1,585,629.86	
应收股利				
其他应收款项	1,426,195,210.02	1,382,714,133.42	782,898,043.18	194,624,317.34
合计	1,476,680,263.45	1,428,418,891.29	784,483,673.04	194,624,317.34

1、应收利息

(1) 应收利息分类

项目	2026.1.31	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
定期存款				
委托贷款				
债券投资				
其他	50,485,053.43	45,704,757.87	1,585,629.86	
小计	50,485,053.43	45,704,757.87	1,585,629.86	
减：坏账准备				
合计	50,485,053.43	45,704,757.87	1,585,629.86	

(2) 重要逾期利息

借款单位	2026.1.31 余额	逾期时间 (月)	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
滕州富源低热值燃料热电有限公司	18,395,446.39	13	关联方未催款	滕州富源已于报告日前出具还款计划，将于2026年7月份还清
山东鲁华清洁能源有限公司	32,053,857.03	20	关联方未催款	山能集团总办会已决议（（2026）第6号）由山能集团支付给本公司
合计	50,449,303.42	—	—	—

2、其他应收款项

(1) 其他应收款项基本情况

①按账龄披露其他应收款项



账龄	2026.1.31		2025.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	990,205,562.76		945,321,362.76	
1-2年	327,989,647.26		329,392,770.66	
2-3年	89,000,000.00		89,000,000.00	
3-4年				
4-5年	15,000,000.00		15,000,000.00	
5年以上	4,000,000.00		4,000,000.00	
合计	1,426,195,210.02		1,382,714,133.42	

(续)

账龄	2024.12.31		2023.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	672,898,043.18		166,624,317.34	
1-2年	89,000,000.00		7,000,000.00	
2-3年			15,000,000.00	
3-4年	15,000,000.00			
4-5年			6,000,000.00	
5年以上	6,000,000.00			
合计	782,898,043.18		194,624,317.34	

②按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	2026.1.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	1,426,195,210.02	100.00			1,426,195,210.02
其中：关联方款项、保证金、备用金、抵押金	1,426,195,210.02	100.00			1,426,195,210.02
账龄组合					
合计	1,426,195,210.02	—		—	1,426,195,210.02



(续)

类别	2025.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	1,382,714,133.42	100.00			1,382,714,133.42
其中：关联方款项、保证金、备用金、抵押金	1,382,714,133.42	100.00			1,382,714,133.42
账龄组合					
合计	1,382,714,133.42	—		—	1,382,714,133.42

(续)

类别	2024.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	782,898,043.18	100.00			782,898,043.18
其中：关联方款项、保证金、备用金、抵押金	782,898,043.18	100.00			782,898,043.18
账龄组合					
合计	782,898,043.18	—		—	782,898,043.18

(续)

类别	2023.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					



类别	2023.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	194,624,317.34	100.00			194,624,317.34
其中：关联方款项、保证金、备用金、抵押金	194,624,317.34	100.00			194,624,317.34
账龄组合					
合计	194,624,317.34	—		—	194,624,317.34

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

①采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	2026.1.31			2025.12.31		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方款项、保证金、备用金、抵押金	1,426,195,210.02			1,382,714,133.42		
合计	1,426,195,210.02	—		1,382,714,133.42	—	

(续)

组合名称	2024.12.31			2023.12.31		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方款项、保证金、备用金、抵押金	782,898,043.18			194,624,317.34		
合计	782,898,043.18	—		194,624,317.34	—	

②按欠款方归集的2026年1月31日余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例 (%)	坏账准备
山东鲁华清洁能源有限公司	内部借款	971,152,600.00	注1	68.09	
滕州富源低热值燃料热电有限公司	内部借款	345,300,000.00	1年以内	24.21	
聊城市财信新能源	保证金	48,000,000.00	1-2年	3.37	



债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例 (%)	坏账准备
有限公司					
山东能源集团有限公司	并网补贴	36,020,000.00	1年以内	2.53	
郯城县财政局	保证金	15,000,000.00	4-5年	1.05	
合计	—	1,415,472,600.00	—	99.25	

注 1: 山东鲁华清洁能源有限公司其他应收款 1 年以内 602,741,600.00 元, 1-2 年 279,411,000.00 元, 2-3 年 89,000,000.00 元。

(七) 存货

1、存货分类

项 目	2026.1.31		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	169,950,810.07		169,950,810.07
合计	169,950,810.07		169,950,810.07

(续)

项 目	2025.12.31		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	164,679,988.62		164,679,988.62
合计	164,679,988.62		164,679,988.62

(续)

项 目	2024.12.31		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	121,116,855.94		121,116,855.94
合计	121,116,855.94		121,116,855.94

(续)

项 目	2023.12.31		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	52,438,874.72		52,438,874.72
合计	52,438,874.72		52,438,874.72



(八) 其他流动资产

项 目	2026.1.31	2025.12.31
待抵扣进项税	2,519,963,384.05	2,597,101,064.83
预缴税金	2,809,850.01	3,876,882.67
合 计	2,522,773,234.06	2,600,977,947.50

(续)

项 目	2024.12.31	2023.12.31
待抵扣进项税	2,070,893,909.73	1,671,609,614.42
预缴税金	44,853,281.47	32,436,660.53
合 计	2,115,747,191.20	1,704,046,274.95

(九) 长期应收款

1、长期应收款情况

项 目	2024.12.31			2023.12.31			年末折 现率区 间
	账面余额	坏账 准备	账面价值	账面余 额	坏账 准备	账面 价值	
其他	5,000,000.00		5,000,000.00				
合 计	5,000,000.00		5,000,000.00				—

注：其他项为子公司山东能源内蒙古盛鲁售电有限公司出借给山东思能达能源发展有限公司的款项，2025年已全部归还。

(十) 长期股权投资

1、长期股权投资分类

项 目	2026.1.1	本年增加	本年减少	2026.1.31
对子公司投资				
对合营企业投资				
对联营企业投资	168,404,936.41	1,808,737.71		170,213,674.12
小 计	168,404,936.41	1,808,737.71		170,213,674.12
减：长期股权投资减值准备				
合 计	168,404,936.41	1,808,737.71		170,213,674.12

(续)



项目	2025.1.1	本年增加	本年减少	2025.12.31
对子公司投资				
对合营企业投资				
对联营企业投资	42,861,261.54	141,543,674.87	16,000,000.00	168,404,936.41
小计	42,861,261.54	141,543,674.87	16,000,000.00	168,404,936.41
减：长期股权投资减值准备				
合计	42,861,261.54	141,543,674.87	16,000,000.00	168,404,936.41

(续)

项目	2024.1.1	本年增加	本年减少	2024.12.31
对子公司投资				
对合营企业投资				
对联营企业投资	30,622,311.44	28,238,950.10	16,000,000.00	42,861,261.54
小计	30,622,311.44	28,238,950.10	16,000,000.00	42,861,261.54
减：长期股权投资减值准备				
合计	30,622,311.44	28,238,950.10	16,000,000.00	42,861,261.54

(续)

项目	2023.1.1	本年增加	本年减少	2023.12.31
对子公司投资				
对合营企业投资				
对联营企业投资	10,000,000.00	32,622,311.44	12,000,000.00	30,622,311.44
小计	10,000,000.00	32,622,311.44	12,000,000.00	30,622,311.44
减：长期股权投资减值准备				
合计	10,000,000.00	32,622,311.44	12,000,000.00	30,622,311.44



2、长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	2026.1.1	本年增减变动						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
合计	145,691,000.00	168,404,936.41			1,808,737.71						170,213,674.12
一、联营企业	145,691,000.00	168,404,936.41			1,808,737.71						170,213,674.12
鄂尔多斯市上海 庙鹰骏环保科技 有限公司	20,000,000.00	42,713,936.41			1,808,737.71						44,522,674.12
大唐郓城发电有 限公司	125,691,000.00	125,691,000.00									125,691,000.00

(续)

被投资单位	投资成本	2025.1.1	本年增减变动						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
合计	145,691,000.00	42,861,261.54	125,691,000.00		15,852,674.87				16,000,000.00		168,404,936.41
一、联营企业	145,691,000.00	42,861,261.54	125,691,000.00		15,852,674.87				16,000,000.00		168,404,936.41
鄂尔多斯市上海庙 鹰骏环保科技有限 公司	20,000,000.00	42,861,261.54			15,852,674.87				16,000,000.00		42,713,936.41
大唐郓城发电有限 公司	125,691,000.00		125,691,000.00								125,691,000.00



(续)

被投资单位	投资成本	2024.1.1	本年增减变动						2024.12.31	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
合计	20,000,000.00	30,622,311.44			28,238,950.10			16,000,000.00		42,861,261.54	
一、联营企业	20,000,000.00	30,622,311.44			28,238,950.10			16,000,000.00		42,861,261.54	
鄂尔多斯市上海庙鹰骏环保科技有限公司	20,000,000.00	30,622,311.44			28,238,950.10			16,000,000.00		42,861,261.54	

(续)

被投资单位	投资成本	2023.1.1	本年增减变动						2023.12.31	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
合计	20,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00		22,622,311.44			12,000,000.00		30,622,311.44	
一、联营企业	20,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00		22,622,311.44			12,000,000.00		30,622,311.44	
鄂尔多斯市上海庙鹰骏环保科技有限公司	20,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00		22,622,311.44			12,000,000.00		30,622,311.44	



3、重要联营企业的主要财务信息

项目	2026年1月31日/2026年1月		2025年12月31日/2025年度	
	鄂尔多斯市上海庙鹰骏环保科技有限公司	大唐鄂城发电有限公司	鄂尔多斯市上海庙鹰骏环保科技有限公司	大唐鄂城发电有限公司
流动资产	261,273,328.55	833,692,644.78	259,384,897.76	707,184,985.46
非流动资产	13,697,321.67	6,096,550,789.68	12,993,703.55	6,172,557,647.35
资产合计	274,970,650.22	6,930,243,434.46	272,378,601.31	6,879,742,632.81
流动负债	23,867,939.02	957,782,319.20	29,713,422.45	907,281,517.55
非流动负债	28,489,340.60	5,553,491,115.26	29,095,496.78	5,553,491,115.26
负债合计	52,357,279.62	6,511,273,434.46	58,808,919.23	6,460,772,632.81
净资产	222,613,370.60	418,970,000.00	213,569,682.08	418,970,000.00
按持股比例计算的净资产份额	44,522,674.12	125,691,000.00	42,713,936.41	125,691,000.00
对联营企业权益投资的账面价值	44,522,674.12	125,691,000.00	42,713,936.41	125,691,000.00
营业收入	25,775,842.36		242,351,023.02	
净利润	9,043,516.99		79,263,374.37	
综合收益总额	9,043,516.99		79,263,374.37	
企业本年收到的来自联营企业的股利			16,000,000.00	

(续)

项目	2024年12月31日/2024年度	2023年12月31日/2023年度
	鄂尔多斯市上海庙鹰骏环保科技有限公司	鄂尔多斯市上海庙鹰骏环保科技有限公司
流动资产	285,055,119.95	191,307,147.96
非流动资产	13,629,298.59	116,085,690.93
资产合计	298,684,418.54	307,392,838.89
流动负债	48,008,739.86	58,434,511.66
非流动负债	36,369,370.97	35,846,770.02
负债合计	84,378,110.83	94,281,281.68
净资产	214,306,307.71	213,111,557.21
按持股比例计算的净资产份额	42,861,261.54	42,622,311.44
对联营企业权益投资的账面价值	42,861,261.54	30,622,311.44



项目	2024年12月31日/2024年度	2023年12月31日/2023年度
	鄂尔多斯市上海庙鹰骏环保科技有限公司	鄂尔多斯市上海庙鹰骏环保科技有限公司
营业收入	261,825,275.91	211,818,316.56
净利润	107,749,872.25	97,882,281.19
综合收益总额	107,749,872.25	97,882,281.19
企业本年收到的来自联营企业的股利	16,000,000.00	12,000,000.00

(十一) 固定资产

项目	2026.1.31账面价值	2025.12.31账面价值
固定资产	23,751,387,873.54	23,845,310,743.50
固定资产清理		
合计	23,751,387,873.54	23,845,310,743.50

(续)

项目	2024.12.31账面价值	2023.12.31账面价值
固定资产	16,100,187,086.74	14,548,090,270.75
固定资产清理		
合计	16,100,187,086.74	14,548,090,270.75

1、固定资产情况

项目	2026.1.1	本年增加	本年减少	2026.1.31
一、账面原值合计	26,739,374,212.58	32,940.91		26,739,407,153.49
其中：房屋及建筑物	3,826,432,150.35			3,826,432,150.35
机器设备	19,503,517,972.25	32,940.91		19,503,550,913.16
运输工具	18,960,472.29			18,960,472.29
电子设备	629,607,773.11			629,607,773.11
办公设备及其他	2,760,855,844.58			2,760,855,844.58
二、累计折旧合计	2,699,790,110.45	93,955,810.87		2,793,745,921.32
其中：房屋及建筑物	306,952,443.49	9,728,813.86		316,681,257.35
机器设备	1,834,067,636.57	68,346,251.01		1,902,413,887.58
运输工具	7,314,839.95	157,065.75		7,471,905.70
电子设备	186,066,663.73	3,059,854.55		189,126,518.28
办公设备及其他	365,388,526.71	12,663,825.70		378,052,352.41



项目	2026.1.1	本年增加	本年减少	2026.1.31
三、账面净值合计	24,039,584,102.13			23,945,661,232.17
其中：房屋及建筑物	3,519,479,706.86			3,509,750,893.00
机器设备	17,669,450,335.68			17,601,137,025.58
运输工具	11,645,632.34			11,488,566.59
电子设备	443,541,109.38			440,481,254.83
办公设备及其他	2,395,467,317.87			2,382,803,492.17
四、减值准备合计	194,273,358.63			194,273,358.63
其中：房屋及建筑物				
机器设备	194,273,358.63			194,273,358.63
运输工具				
电子设备				
办公设备及其他				
五、账面价值合计	23,845,310,743.50			23,751,387,873.54
其中：房屋及建筑物	3,519,479,706.86			3,509,750,893.00
机器设备	17,475,176,977.05			17,406,863,666.95
运输工具	11,645,632.34			11,488,566.59
电子设备	443,541,109.38			440,481,254.83
办公设备及其他	2,395,467,317.87			2,382,803,492.17

(续)

项目	2025.1.1	本年增加	本年减少	2025.12.31
一、账面原值合计	17,810,062,582.49	8,931,161,019.80	1,849,389.71	26,739,374,212.58
其中：房屋及建筑物	2,157,174,144.98	1,669,258,005.37		3,826,432,150.35
机器设备	12,279,369,101.83	7,224,148,870.42		19,503,517,972.25
运输工具	11,953,350.13	7,598,014.23	590,892.07	18,960,472.29
电子设备	615,393,275.96	15,472,994.79	1,258,497.64	629,607,773.11
办公设备及其他	2,746,172,709.59	14,683,134.99		2,760,855,844.58
二、累计折旧合计	1,709,875,495.75	991,764,004.41	1,849,389.71	2,699,790,110.45
其中：房屋及建筑物	212,718,504.46	94,233,939.03		306,952,443.49
机器设备	1,130,387,167.58	703,680,468.99		1,834,067,636.57
运输工具	6,688,977.88	1,216,754.14	590,892.07	7,314,839.95
电子设备	145,166,533.45	42,158,627.92	1,258,497.64	186,066,663.73
办公设备及其他	214,914,312.38	150,474,214.33		365,388,526.71



项目	2025.1.1	本年增加	本年减少	2025.12.31
三、账面净值合计	16,100,187,086.74			24,039,584,102.13
其中：房屋及建筑物	1,944,455,640.52			3,519,479,706.86
机器设备	11,148,981,934.25			17,669,450,335.68
运输工具	5,264,372.25			11,645,632.34
电子设备	470,226,742.51			443,541,109.38
办公设备及其他	2,531,258,397.21			2,395,467,317.87
四、减值准备合计		194,273,358.63		194,273,358.63
其中：房屋及建筑物				
机器设备		194,273,358.63		194,273,358.63
运输工具				
电子设备				
办公设备及其他				
五、账面价值合计	16,100,187,086.74			23,845,310,743.50
其中：房屋及建筑物	1,944,455,640.52			3,519,479,706.86
机器设备	11,148,981,934.25			17,475,176,977.05
运输工具	5,264,372.25			11,645,632.34
电子设备	470,226,742.51			443,541,109.38
办公设备及其他	2,531,258,397.21			2,395,467,317.87

(续)

项目	2024.1.1	本年增加	本年减少	2024.12.31
一、账面原值合计	15,608,784,251.53	2,201,278,330.96		17,810,062,582.49
其中：房屋及建筑物	2,023,146,933.06	134,027,211.92		2,157,174,144.98
机器设备	10,311,449,736.45	1,967,919,365.38		12,279,369,101.83
运输工具	11,953,350.13			11,953,350.13
电子设备	604,311,533.42	11,081,742.54		615,393,275.96
办公设备及其他	2,657,922,698.47	88,250,011.12		2,746,172,709.59
二、累计折旧合计	1,060,693,980.78	649,181,514.97		1,709,875,495.75
其中：房屋及建筑物	140,161,437.09	72,557,067.37		212,718,504.46
机器设备	744,805,272.06	385,581,895.52		1,130,387,167.58
运输工具	5,465,179.96	1,223,797.92		6,688,977.88
电子设备	98,815,677.94	46,350,855.51		145,166,533.45
办公设备及其他	71,446,413.73	143,467,898.65		214,914,312.38



项目	2024.1.1	本年增加	本年减少	2024.12.31
三、账面净值合计	14,548,090,270.75			16,100,187,086.74
其中：房屋及建筑物	1,882,985,495.97			1,944,455,640.52
机器设备	9,566,644,464.39			11,148,981,934.25
运输工具	6,488,170.17			5,264,372.25
电子设备	505,495,855.48			470,226,742.51
办公设备及其他	2,586,476,284.74			2,531,258,397.21
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公设备及其他				
五、账面价值合计	14,548,090,270.75			16,100,187,086.74
其中：房屋及建筑物	1,882,985,495.97			1,944,455,640.52
机器设备	9,566,644,464.39			11,148,981,934.25
运输工具	6,488,170.17			5,264,372.25
电子设备	505,495,855.48			470,226,742.51
办公设备及其他	2,586,476,284.74			2,531,258,397.21

(续)

项目	2023.1.1	本年增加	本年减少	2023.12.31
一、账面原值合计	9,985,403,550.75	5,623,380,700.78		15,608,784,251.53
其中：房屋及建筑物	997,170,164.66	1,025,976,768.40		2,023,146,933.06
机器设备	8,374,327,772.51	1,937,121,963.94		10,311,449,736.45
运输工具	10,187,533.85	1,765,816.28		11,953,350.13
电子设备	600,149,825.89	4,161,707.53		604,311,533.42
办公设备及其他	3,568,253.84	2,654,354,444.63		2,657,922,698.47
二、累计折旧合计	627,001,335.01	433,692,645.77		1,060,693,980.78
其中：房屋及建筑物	88,581,325.44	51,580,111.65		140,161,437.09
机器设备	468,169,766.22	276,635,505.84		744,805,272.06
运输工具	4,321,042.17	1,144,137.79		5,465,179.96
电子设备	65,660,054.74	33,155,623.20		98,815,677.94
办公设备及其他	269,146.44	71,177,267.29		71,446,413.73



项目	2023.1.1	本年增加	本年减少	2023.12.31
三、账面净值合计	9,358,402,215.74			14,548,090,270.75
其中：房屋及建筑物	908,588,839.22			1,882,985,495.97
机器设备	7,906,158,006.29			9,566,644,464.39
运输工具	5,866,491.68			6,488,170.17
电子设备	534,489,771.15			505,495,855.48
办公设备及其他	3,299,107.40			2,586,476,284.74
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公设备及其他				
五、账面价值合计	9,358,402,215.74			14,548,090,270.75
其中：房屋及建筑物	908,588,839.22			1,882,985,495.97
机器设备	7,906,158,006.29			9,566,644,464.39
运输工具	5,866,491.68			6,488,170.17
电子设备	534,489,771.15			505,495,855.48
办公设备及其他	3,299,107.40			2,586,476,284.74

2、截至2026年1月31日，本集团无暂时闲置的固定资产。

3、截至2026年1月31日，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
灵台2x1000兆瓦调峰煤电项目房屋建筑物（预转资）	1,632,664,911.43	办理中
东营公司运维楼预转资	935,799.28	办理中
渤海二号公司陆上集控中心SVG楼	9,084,212.80	办理中

注：被抵押、质押等所有权受到限制的固定资产情况详见附注八、（五十一）所有权和使用权受到限制的资产。



(十二) 在建工程

项目	2026.1.31			2025.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
云鼎科技无线网络项目	111,317.08		111,317.08	111,317.08		111,317.08
渤中海上风电G场址项目	3,723,818,637.87		3,723,818,637.87	3,719,480,906.47		3,719,480,906.47
渤中海上风电E场址项目	13,662,376.24		13,662,376.24	13,662,376.24		13,662,376.24
渤中海上风电基地B1项目	578,720,727.33		578,720,727.33	577,692,562.80		577,692,562.80
沂水县葛镇南门楼村光伏基建项目	3,941,519.42	1,053,344.99	2,888,174.43	3,941,519.42	1,053,344.99	2,888,174.43
沂水县葛镇北门楼村光伏基建项目	1,722,125.42	460,226.62	1,261,898.80	1,722,125.42	460,226.62	1,261,898.80
山东能源电力集团冠县一号风电项目	37,729,348.74		37,729,348.74	37,690,814.46		37,690,814.46
鲁西安全项目	41,587,885.16		41,587,885.16	41,587,885.16		41,587,885.16
2×60万千瓦级燃煤发电项目	1,141,152,187.27		1,141,152,187.27	1,137,993,258.38		1,137,993,258.38
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地平川水泉250MW光伏发电项目	467,988,527.60		467,988,527.60	466,727,499.29		466,727,499.29
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地平川宝积200MW光伏发电项目	375,175,110.36		375,175,110.36	374,743,228.20		374,743,228.20
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源靖远北滩100MW光伏发电项目	218,705,955.76		218,705,955.76	217,690,372.13		217,690,372.13
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地靖远北滩300MW风电场项目	717,128,846.76		717,128,846.76	716,331,285.75		716,331,285.75
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地靖远永新150MW/600MWh独立共享储能	278,183,766.01		278,183,766.01	277,960,932.68		277,960,932.68



项目	2026.1.31			2025.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地景泰寺滩东150MW光伏发电项目	313,218,861.06		313,218,861.06	312,886,202.72		312,886,202.72
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地景泰岗东梁西200MW风电场项目	559,231,622.83		559,231,622.83	558,614,389.94		558,614,389.94
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地景泰红山100MW风电场项目	298,822,349.30		298,822,349.30	298,098,998.49		298,098,998.49
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地景泰上沙沃富民200MW光伏发电项目	385,292,921.43		385,292,921.43	383,877,390.59		383,877,390.59
山东能源集团灵台县一期10万千瓦光伏农业复合发电项目	425,097.78		425,097.78	425,097.78		425,097.78
山东能源灵台2*1000兆瓦调峰煤电项目	98,771,011.49		98,771,011.49	98,771,011.49		98,771,011.49
鲁北（滨州）盐碱滩涂地风光储一体化基地B13-1项目	911,394.86		911,394.86	911,369.86		911,369.86
山东能源济宁邹城18万千瓦中部风电项目	4,977.50		4,977.50	4,977.50		4,977.50
合计	9,256,306,567.27	1,513,571.61	9,254,792,995.66	9,240,925,521.85	1,513,571.61	9,239,411,950.24

(续)

项目	2024.12.31			2023.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
山东能源东营2*200MWh独立共享储能项目一期100MW/200MWh工程	35,699,079.26		35,699,079.26			
山东能源源中海上风电A场址工程项目	296,978,504.04		296,978,504.04			



项目	2024.12.31			2023.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
海上风电B场址工程	2,667,677,725.64		2,667,677,725.64	2,415,344,360.16		2,415,344,360.16
山东能源渤中海上风电G场址	2,794,106,599.92		2,794,106,599.92	744,113,261.61		744,113,261.61
渤中海上风电E场址项目	13,366,223.41		13,366,223.41			
渤中海上风电基地B1项目	213,527,173.84		213,527,173.84			
沂水县诸葛镇南门楼村光伏基建项目	3,941,519.42		3,941,519.42	3,941,519.42		3,941,519.42
沂水县诸葛镇北门楼村光伏基建项目	1,722,125.42		1,722,125.42	1,722,125.42		1,722,125.42
山东能源电力集团冠县一号风电项目	1,092.96		1,092.96			
鲁西发电项目				131,533,554.52		131,533,554.52
鲁西煤炭地下气化项目及其他				81,701,194.09		81,701,194.09
鲁西安全项目	21,578,581.58		21,578,581.58			
2*60万千瓦级燃煤发电项目	131,382,949.46		131,382,949.46	3,846,994.48		3,846,994.48
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地平川水泉250MW光伏发电项目	60,782,492.12		60,782,492.12	4,718,290.27		4,718,290.27
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地平川宝积200MW光伏发电项目	6,690,266.70		6,690,266.70	3,561,511.12		3,561,511.12
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源靖远北滩100MW光伏发电项目	2,550,266.18		2,550,266.18	285,025.76		285,025.76
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地靖远北滩300MW风电场项目	186,995,449.60		186,995,449.60	4,007,261.40		4,007,261.40
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地靖远	5,636,188.86		5,636,188.86			



项目	2024.12.31		2023.12.31	
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额
永新150MW/600MWh独立共享储能				
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地景泰寺滩东150MW光伏发电项目	30,751,042.75		30,751,042.75	801,886.78
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地景泰岗东梁西200MW风电场项目	11,810,652.15		11,810,652.15	2,915,100.23
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地景泰红山100MW风电场项目	38,452,299.79		38,452,299.79	642,437.98
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地景泰上沙沃富民200MW光伏发电项目	39,607,098.01		39,607,098.01	
山东能源集团灵台县一期10万千瓦光伏农业复合发电项目	23,116,368.94		23,116,368.94	25,798,335.21
山东能源灵台2*1000兆瓦调峰煤电项目	3,960,190,184.54		3,960,190,184.54	1,980,970,855.58
内蒙古盛鲁电力2*1000MW超临界空冷机组-设计变更	79,977,776.69		79,977,776.69	93,936,672.76
山东能源上海庙至山东特高压外送通道阿拉善基地400MW风电项目				1,641,928,214.98
山东能源内蒙古杭锦旗伊和乌素风电场100MW工程EPC工程+220KV升压站工程				25,660,509.11
合计	10,626,541,661.28		10,626,541,661.28	7,167,429,110.88

1、重要在建工程项目变动情况



项目名称	预算数	2026.1.1	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	2026.1.31	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
渤中海上风电G场址项目	7,894,150,000.00	3,719,480,906.47	4,370,672.31	32,940.91		3,723,818,637.87	51.45	51.45	42,219,609.67	350,591.75	2.50	自筹
渤中海上风电B1场址项目	1,029,370,000.00	577,692,562.80	1,028,164.53			578,720,727.33	56.42	56.42	2,572,088.92	1,027,939.53	2.11-2.39	自筹
2×60万千瓦级燃煤发电项目	6,215,570,000.00	1,137,993,258.38	3,158,928.89			1,141,152,187.27	18.36	18.36	15,265,479.41	4,458,014.41	2.34	自筹
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地靖远北滩300MW风电场项目	1,274,506,700.00	716,331,285.75	797,561.01			717,128,846.76	56.27	56.27	3,388,489.59	773,666.68	2.11-2.17	自筹
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地景泰岗东梁西200MW风电场项目	925,593,400.00	558,614,389.94	617,232.89			559,231,622.83	60.42	60.42	2,708,194.78	500,348.61	2.01-2.21	自筹
合计		6,710,112,403.34	9,972,559.63	32,940.91		6,720,052,022.06			66,153,862.37	7,110,560.98		

(续)

项目名称	预算数	2025.1.1	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	2025.12.31	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
渤中海上风电A场址项目	6,038,390,000.00	296,978,504.04		296,978,504.04			100.00	100.00	39,489,226.26			自筹
渤中海上风电B场址项目	4,187,290,000.00	2,667,677,725.64	58,153.07	2,667,735,878.71			100.00	100.00	22,011,757.59			自筹
山东能源灵台2*1000兆瓦调峰煤电项目	7,986,000,000.00	3,960,190,184.54	1,437,699,552.87	5,299,118,725.92		98,771,011.49	67.02	67.02	147,960,509.05	56,290,058.83	2.60	自筹



山东能源集团新能源集团有限公司
2026年1月、2025年度、2024年度、2023年度合并财务报表附注

项目名称	预算数	2025.1.1	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	2025.12.31	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
渤中海上风电G场址项目	7,894,150,000.00	2,794,106,599.92	1,229,662,191.53	304,287,884.98		3,719,480,906.47	51.39	51.39	41,869,017.92	40,264,626.98	2.60	自筹
渤中海上风电B1场址项目	1,029,370,000.00	213,527,173.84	364,165,388.96			577,692,562.80	56.32	56.32	1,544,149.39	1,544,149.39	2.11-2.39	自筹
2×60万千瓦燃煤发电项目	6,215,570,000.00	131,382,949.46	1,006,610,308.92			1,137,993,258.38	18.31	18.31	10,807,465.00	10,807,465.00	2.34	自筹
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地靖远北滩300MW风电场项目	1,274,506,700.00	186,995,449.60	529,335,836.15			716,331,285.75	56.20	56.20	2,614,822.91	2,614,822.91	2.11-2.17	自筹
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地景泰东梁西200MW风电场项目	925,593,400.00	11,810,652.15	546,803,737.79			558,614,389.94	60.35	60.35	2,207,846.17	2,207,846.17	2.01-2.11	自筹
合计		10,262,669,239.19	5,114,335,169.29	8,568,120,993.65		6,808,883,414.83			268,504,794.29	113,728,969.28		

(续)

项目名称	预算数	2024.1.1	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	2024.12.31	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
渤中海上风电A场址项目	6,038,390,000.00		346,976,131.04	49,997,627.00		296,978,504.04	83.56	83.56	39,489,226.26		2.84	自筹
渤中海上风电B场址项目	4,187,290,000.00	2,415,344,360.16	268,356,394.50	16,023,029.02		2,667,677,725.64	80.71	80.71	22,011,757.59		1.93-3.16	自筹
山东能源灵台2*1000兆瓦调峰煤电项目	7,986,000,000.00	1,980,970,855.58	1,979,314,188.54	94,859.58		3,960,190,184.54	49.78	49.78	91,670,450.22	56,616,240.99	2.95	自筹
渤中海上风电G场址项目	7,894,153,200.00	744,113,261.61	2,049,993,338.31			2,794,106,599.92	35.63	35.63	1,604,390.94	1,604,390.94	2.60	自筹
渤中海上风电B1场址项目	1,029,370,000.00		213,527,173.84			213,527,173.84	20.74	20.74				自筹



山东能源集团新能源集团有限公司
2026年1月、2025年度、2024年度、2023年度合并财务报表附注

项目名称	预算数	2024.1.1	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	2024.12.31	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
2*60万千瓦燃煤发电项目	6,215,570,000.00	3,846,994.48	127,535,954.98			131,382,949.46	2.11	2.11				自筹
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地靖远北滩300MW风电场项目	1,274,506,700.00	4,007,261.40	182,988,188.20			186,995,449.60	14.67	14.67				自筹
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地景泰岗东梁西200MW风电场项目	925,593,400.00	2,915,100.23	8,895,551.92			11,810,652.15	1.28	1.28				自筹
合计		5,151,197,833.46	5,177,586,921.33	66,115,515.60		10,262,669,239.19			154,775,825.01	58,220,631.93		

(续)

项目名称	预算数	2023.1.1	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	2023.12.31	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
渤中海上风电A场址项目	6,038,390,000.00		385,774,584.61	385,774,584.61			77.81	77.81	39,489,226.26	17,726,325.63	2.94	自筹
渤中海上风电B场址项目	4,187,290,000.00	2,600,605,610.70	519,842,424.76	705,103,675.30		2,415,344,360.16	74.31	74.31	22,011,757.59	10,789,964.53	1.93-3.16	自筹
山东能源灵台2*1000兆瓦调峰煤电项目	7,986,000,000.00	236,738,044.56	1,769,849,310.23	126,196.73	25,490,302.48	1,980,970,855.58	24.81	24.81	35,054,209.23	32,417,990.22	2.30	自筹
渤中海上风电G场址项目	7,894,150,000.00	8,717.50	744,104,544.11			744,113,261.61	9.43	9.43				自筹
渤中海上风电B1场址项目												自筹
2*60万千瓦燃煤发电项目	6,215,570,000.00		3,846,994.48			3,846,994.48	0.06	0.06				自筹
山东能源“陇电入鲁”配套白银新能源基地靖	1,274,506,700.00		4,007,261.40			4,007,261.40	0.31	0.31				自筹



山东能源集团新能源集团有限公司
2026年1月、2025年度、2024年度、2023年度合并财务报表附注

项目名称	预算数	2023.1.1	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	2023.12.31	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
远北滩300MW风电场项目												
山东能源*陇电入鲁*配套白银新能源基地景泰岗东梁西200MW风电场项目	925,593,400.00											自筹
合计		2,837,352,372.76	3,427,425,119.59	1,091,004,456.64	25,490,302.48	5,148,282,733.23			96,555,193.08	60,934,280.38		



(十三) 使用权资产

项目	2026.1.1	本年增加额	本年减少额	2026.1.31
一、账面原值合计	512,313,218.24	9,316,230.07		521,629,448.31
其中：土地	203,334,832.41	9,316,230.07		212,651,062.48
房屋及建筑物	38,631,187.06			38,631,187.06
机器设备	270,347,198.77			270,347,198.77
二、累计折旧合计	55,923,497.62	2,233,473.98		58,156,971.60
其中：土地	18,191,955.63	988,359.86		19,180,315.49
房屋及建筑物	10,405,448.83	334,087.70		10,739,536.53
机器设备	27,326,093.16	911,026.42		28,237,119.58
三、账面净值合计	456,389,720.62			463,472,476.71
其中：土地	185,142,876.78			193,470,746.99
房屋及建筑物	28,225,738.23			27,891,650.53
机器设备	243,021,105.61			242,110,079.19
四、减值准备合计				
其中：土地				
房屋及建筑物				
机器设备				
五、账面价值合计	456,389,720.62			463,472,476.71
其中：土地	185,142,876.78			193,470,746.99
房屋及建筑物	28,225,738.23			27,891,650.53
机器设备	243,021,105.61			242,110,079.19

(续)

项目	2025.1.1	本年增加额	本年减少额	2025.12.31
一、账面原值合计	388,511,533.36	123,801,684.88		512,313,218.24
其中：土地	83,411,898.44	119,922,933.97		203,334,832.41
房屋及建筑物	34,752,436.15	3,878,750.91		38,631,187.06
机器设备	270,347,198.77			270,347,198.77
二、累计折旧合计	29,936,660.91	25,986,836.71		55,923,497.62
其中：土地	8,291,549.92	9,900,405.71		18,191,955.63
房屋及建筑物	5,251,335.02	5,154,113.81		10,405,448.83
机器设备	16,393,775.97	10,932,317.19		27,326,093.16



项目	2025.1.1	本年增加额	本年减少额	2025.12.31
三、账面净值合计	358,574,872.45			456,389,720.62
其中：土地	75,120,348.52			185,142,876.78
房屋及建筑物	29,501,101.13			28,225,738.23
机器设备	253,953,422.80			243,021,105.61
四、减值准备合计				
其中：土地				
房屋及建筑物				
机器设备				
五、账面价值合计	358,574,872.45			456,389,720.62
其中：土地	75,120,348.52			185,142,876.78
房屋及建筑物	29,501,101.13			28,225,738.23
机器设备	253,953,422.80			243,021,105.61

(续)

项目	2024.1.1	本年增加额	本年减少额	2024.12.31
一、账面原值合计	351,404,250.46	37,107,282.90		388,511,533.36
其中：土地	48,724,030.21	34,687,868.23		83,411,898.44
房屋及建筑物	32,333,021.48	2,419,414.67		34,752,436.15
机器设备	270,347,198.77			270,347,198.77
二、累计折旧合计	10,032,093.52	19,904,567.39		29,936,660.91
其中：土地	3,757,609.37	4,533,940.55		8,291,549.92
房屋及建筑物	808,325.54	4,443,009.48		5,251,335.02
机器设备	5,466,158.61	10,927,617.36		16,393,775.97
三、账面净值合计	341,372,156.94			358,574,872.45
其中：土地	44,966,420.84			75,120,348.52
房屋及建筑物	31,524,695.94			29,501,101.13
机器设备	264,881,040.16			253,953,422.80
四、减值准备合计				
其中：土地				
房屋及建筑物				
机器设备				
五、账面价值合计	341,372,156.94			358,574,872.45
其中：土地	44,966,420.84			75,120,348.52



项目	2024.1.1	本年增加额	本年减少额	2024.12.31
房屋及建筑物	31,524,695.94			29,501,101.13
机器设备	264,881,040.16			253,953,422.80

(续)

项目	2023.1.1	本年增加额	本年减少额	2023.12.31
一、账面原值合计		351,404,250.46		351,404,250.46
其中：土地		48,724,030.21		48,724,030.21
房屋及建筑物		32,333,021.48		32,333,021.48
机器设备		270,347,198.77		270,347,198.77
二、累计折旧合计		10,032,093.52		10,032,093.52
其中：土地		3,757,609.37		3,757,609.37
房屋及建筑物		808,325.54		808,325.54
机器设备		5,466,158.61		5,466,158.61
三、账面净值合计				341,372,156.94
其中：土地				44,966,420.84
房屋及建筑物				31,524,695.94
机器设备				264,881,040.16
四、减值准备合计				
其中：土地				
房屋及建筑物				
机器设备				
五、账面价值合计				341,372,156.94
其中：土地				44,966,420.84
房屋及建筑物				31,524,695.94
机器设备				264,881,040.16

(十四) 无形资产

1、无形资产情况

项目	2026.1.1	本年增加额	本年减少额	2026.1.31
一、原价合计	1,081,998,058.02			1,081,998,058.02
其中：软件	9,130,659.11			9,130,659.11
土地使用权	849,093,371.10			849,093,371.10



项目	2026.1.1	本年增加额	本年减少额	2026.1.31
海域使用权	208,241,565.53			208,241,565.53
专利权	14,721,141.53			14,721,141.53
非专利技术	811,320.75			811,320.75
二、累计摊销合计	97,909,328.66	2,316,604.97		100,225,933.63
其中：软件	1,754,375.47	79,593.52		1,833,968.99
土地使用权	73,312,465.79	1,421,661.34		74,734,127.13
海域使用权	20,738,159.56	685,912.92		21,424,072.48
专利权	2,016,434.75	122,676.18		2,139,110.93
非专利技术	87,893.09	6,761.01		94,654.10
三、减值准备合计				
其中：软件				
土地使用权				
海域使用权				
专利权				
非专利技术				
四、账面价值合计	984,088,729.36			981,772,124.39
其中：软件	7,376,283.64			7,296,690.12
土地使用权	775,780,905.31			774,359,243.97
海域使用权	187,503,405.97			186,817,493.05
专利权	12,704,706.78			12,582,030.60
非专利技术	723,427.66			716,666.65

(续)

项目	2025.1.1	本年增加额	本年减少额	2025.12.31
一、原价合计	1,005,004,142.29	76,993,915.73		1,081,998,058.02
其中：软件	6,602,440.71	2,528,218.40		9,130,659.11
土地使用权	793,975,662.63	55,117,708.47		849,093,371.10
海域使用权	189,223,576.67	19,017,988.86		208,241,565.53
专利权	14,391,141.53	330,000.00		14,721,141.53
非专利技术	811,320.75			811,320.75
二、累计摊销合计	70,946,440.80	26,962,887.86		97,909,328.66
其中：软件	1,029,591.55	724,783.92		1,754,375.47
土地使用权	56,574,739.93	16,737,725.86		73,312,465.79



项目	2025.1.1	本年增加额	本年减少额	2025.12.31
海域使用权	12,760,777.70	7,977,381.86		20,738,159.56
专利权	574,570.61	1,441,864.14		2,016,434.75
非专利技术	6,761.01	81,132.08		87,893.09
三、减值准备合计				
其中：软件				
土地使用权				
海域使用权				
专利权				
非专利技术				
四、账面价值合计	934,057,701.49			984,088,729.36
其中：软件	5,572,849.16			7,376,283.64
土地使用权	737,400,922.70			775,780,905.31
海域使用权	176,462,798.97			187,503,405.97
专利权	13,816,570.92			12,704,706.78
非专利技术	804,559.74			723,427.66

(续)

项目	2024.1.1	本年增加额	本年减少额	2024.12.31
一、原价合计	773,031,608.25	231,972,534.04		1,005,004,142.29
其中：软件	6,080,108.11	522,332.60		6,602,440.71
土地使用权	639,557,067.67	154,418,594.96		793,975,662.63
海域使用权	123,432,168.30	65,791,408.37		189,223,576.67
专利权	3,962,264.17	10,428,877.36		14,391,141.53
非专利技术		811,320.75		811,320.75
二、累计摊销合计	48,508,649.28	22,437,791.52		70,946,440.80
其中：软件	367,426.60	662,164.95		1,029,591.55
土地使用权	41,004,806.03	15,569,933.90		56,574,739.93
海域使用权	7,044,979.78	5,715,797.92		12,760,777.70
专利权	91,436.87	483,133.74		574,570.61
非专利技术		6,761.01		6,761.01
三、减值准备合计				
其中：软件				
土地使用权				
海域使用权				



项目	2024.1.1	本年增加额	本年减少额	2024.12.31
专利权				
非专利技术				
四、账面价值合计	724,522,958.97			934,057,701.49
其中：软件	5,712,681.51			5,572,849.16
土地使用权	598,552,261.64			737,400,922.70
海域使用权	116,387,188.52			176,462,798.97
专利权	3,870,827.30			13,816,570.92
非专利技术				804,559.74

(续)

项目	2023.1.1	本年增加额	本年减少额	2023.12.31
一、原价合计	740,786,296.01	35,092,496.74	2,847,184.50	773,031,608.25
其中：软件	824,478.02	5,255,630.09		6,080,108.11
土地使用权	616,529,649.69	25,874,602.48	2,847,184.50	639,557,067.67
海域使用权	123,432,168.30			123,432,168.30
专利权		3,962,264.17		3,962,264.17
非专利技术				
二、累计摊销合计	31,102,063.10	17,406,586.18		48,508,649.28
其中：软件	194,820.64	172,605.96		367,426.60
土地使用权	28,700,841.83	12,303,964.20		41,004,806.03
海域使用权	2,206,400.63	4,838,579.15		7,044,979.78
专利权		91,436.87		91,436.87
非专利技术				
三、减值准备合计				
其中：软件				
土地使用权				
海域使用权				
专利权				
非专利技术				
四、账面价值合计	709,684,232.91			724,522,958.97
其中：软件	629,657.38			5,712,681.51
土地使用权	587,828,807.86			598,552,261.64
海域使用权	121,225,767.67			116,387,188.52



项目	2023.1.1	本年增加额	本年减少额	2023.12.31
专利权				3,870,827.30
非专利技术				

注：被抵押、质押等所有权受到限制的无形资产情况详见附注八、（五十一）所有权和使用权受到限制的资产。

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
鲁西电厂智慧物流园用地	35,277,704.86	办理中
合计	35,277,704.86	

（十五）开发支出

项目	2024.1.1	本年增加金额		本年减少金额			2024.12.31
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	确认为固定资产	转入当期损益	
云鼎科技锅炉吹灰器运行监测科技项目	2,089,254.72			2,089,254.72			
#1#2机空预器蓄热元件在线清堵项目	1,973,451.33				1,973,451.33		
#1#2机原煤仓清堵装置改造	513,274.34				513,274.34		
新型能源体系下火力发电厂机组深度调峰技术路线研究		811,320.75		811,320.75			
压负荷辅机跳闸平稳过渡技术研究与应用	2,330,188.68			2,330,188.68			
#2机组限定条件下风机出力提升改造火电厂煤场斗轮机		4,424,778.76			4,424,778.76		
煤粉锅炉炉内受热面结焦可视化研究与应用	1,084,905.66				1,084,905.66		
#2机组限定条件下风机出力提升改造		226,415.09		226,415.09			
云鼎科技燃煤电厂先进环保技术研究费用	4,245,283.03			4,245,283.03			
盛鲁电厂输煤区域智能巡检技术	1,537,735.84			1,537,735.84			



项目	2024.1.1	本年增加金额		本年减少金额			2024.12.31
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	确认为固定资产	转入当期损益	
研发与应用							
盛鲁电厂智能管理系统数据中心建设	2,377,358.50				2,377,358.50		
基于执行容量电价环境下提高百万机组调峰能力燃煤精准掺配的研究与应用		6,824,486.48			6,824,486.48		
火电厂煤场斗轮机无人值守系统研究与应用		2,785,911.50			2,785,911.50		
电力技术服务可视化动态管控研发项目	420,562.69			420,562.69			
合计	16,572,014.79	15,072,912.58		11,660,760.80	19,984,166.57		
其中：数据资源							

(续)

项目	2023.1.1	本年增加金额		本年减少金额			2023.12.31
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	确认为固定资产	转入当期损益	
云鼎科技锅炉吹灰器运行监测科技项目		2,089,254.72					2,089,254.72
#1#2机空预器蓄热元件在线清堵项目		1,973,451.33					1,973,451.33
#1#2机原煤仓清堵装置改造		513,274.34					513,274.34
1000MW火电机组智慧监盘系统研究与应用	1,500,000.00	3,500,000.00		5,000,000.00			
压负荷辅机跳闸平稳过渡技术研究与应用	2,097,169.81	233,018.87					2,330,188.68
锅炉近水冷壁硫化氢、一氧化碳、二氧化碳在线监测	3,566,037.75	396,226.42		3,962,264.17			
煤粉锅炉炉内受热面结焦可视化研究与应用		1,084,905.66					1,084,905.66
云鼎科技燃煤电厂先进环保技术研究费用	3,820,754.73	424,528.30					4,245,283.03



项目	2023.1.1	本年增加金额		本年减少金额			2023.12.31
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	确认为固定资产	转入当期损益	
盛鲁电厂输煤区域智能巡检技术研发与应用		1,537,735.84					1,537,735.84
盛鲁电厂智能管理系统数据中心建设		2,377,358.50					2,377,358.50
电力技术服务可视化动态管控研发项目		619,677.74		199,115.05			420,562.69
合计	10,983,962.29	14,749,431.72		9,161,379.22			16,572,014.79
其中：数据资源							

(十六) 长期待摊费用

项目	2026.1.1	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2026.1.31	其他减少的原因
装修费	2,819,832.30		35,838.26		2,783,994.04	
节水工程和量水设施运行维护费	3,583,947.25		89,598.68		3,494,348.57	
合计	6,403,779.55		125,436.94		6,278,342.61	—

(续)

项目	2025.1.1	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2025.12.31	其他减少的原因
装修费	1,416,145.26	1,803,684.72	399,997.68		2,819,832.30	
节水工程和量水设施运行维护费	4,659,131.43		1,075,184.18		3,583,947.25	
合计	6,075,276.69	1,803,684.72	1,475,181.86		6,403,779.55	—

(续)

项目	2024.1.1	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2024.12.31	其他减少的原因
装修费		1,699,374.31	283,229.05		1,416,145.26	
节水工程和量水设施运行维护费	151,755.00	5,375,920.88	868,544.45		4,659,131.43	
合计	151,755.00	7,075,295.19	1,151,773.50		6,075,276.69	—

(续)

项目	2023.1.1	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2023.12.31	其他减少的原因
----	----------	-------	-------	-------	------------	---------



项目	2023.1.1	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2023.12.31	其他减少的原因
装修费						
节水工程和量水设施运行维护费	1,062,285.00		910,530.00		151,755.00	
合计	1,062,285.00		910,530.00		151,755.00	—

(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2026.1.31		2025.12.31	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
一、递延所得税资产	9,367,823.42	44,435,236.48	7,857,357.08	38,399,502.36
信用减值准备	356,114.19	1,440,037.20	240,040.87	975,743.93
资产减值准备	1,852,925.80	7,894,381.37	1,852,925.80	7,894,381.37
党建工作经费和统一战线工作经费	191,887.02	1,279,246.80	192,036.13	1,280,240.87
租赁负债	517,919.89	2,071,679.52	606,081.51	2,424,325.98
可抵扣亏损	1,288,343.79	5,178,880.76	260,680.47	1,042,721.89
内部交易未实现利润	3,624,728.18	20,427,392.62	3,635,053.83	20,499,934.46
资产的摊销及折旧差异	1,535,904.55	6,143,618.21	1,070,538.47	4,282,153.86
二、递延所得税负债	13,493,916.27	53,975,665.02	13,681,983.71	54,727,934.78
折旧与摊销	13,038,683.64	52,154,734.54	13,185,366.29	52,741,465.15
使用权资产	455,232.63	1,820,930.48	496,617.42	1,986,469.63

(续)

项目	2024.12.31		2023.12.31	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
一、递延所得税资产	4,102,522.46	17,633,625.91	2,144,472.57	9,407,553.29
信用减值准备	274,095.77	1,103,174.18	149,235.08	597,571.33
党建工作经费和统一战线工作经费	178,763.79	1,191,758.60	160,869.98	1,072,466.53
租赁负债	1,538,239.22	6,492,953.00		
内部交易未实现利润	1,433,496.25	6,134,030.42	1,433,496.25	6,134,030.42
资产的摊销及折旧差异	677,927.43	2,711,709.71	400,871.26	1,603,485.01



项目	2024.12.31		2023.12.31	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
二、递延所得税负债	15,938,792.97	63,755,171.83	12,717,076.78	50,868,307.13
折旧与摊销	14,945,558.10	59,782,232.40	12,717,076.78	50,868,307.13
使用权资产	993,234.87	3,972,939.43		

2、未确认递延所得税资产明细

项目	2026.1.31	2025.12.31
可抵扣亏损	41,556,140.39	60,156,184.19
资产减值准备	153,707,954.02	153,707,954.02
租赁负债	24,076,221.05	24,352,770.68
合计	219,340,315.46	238,216,908.89

(续)

项目	2024.12.31	2023.12.31
可抵扣亏损	23,878,257.51	14,772,939.21
租赁负债	29,024,211.13	31,385,548.63
合计	52,902,468.64	46,158,487.84

3、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	2026.1.31	2025.12.31	备注
2028年		14,772,939.21	
2029年	3,965,483.67	9,105,318.30	
2030年	36,277,926.68	36,277,926.68	
2031年	1,312,730.04		
合计	41,556,140.39	60,156,184.19	—

(续)

年份	2024.12.31	2023.12.31	备注
2028年	14,772,939.21	14,772,939.21	
2029年	9,105,318.30		
2030年			
2031年			



年份	2024.12.31	2023.12.31	备注
合计	23,878,257.51	14,772,939.21	—

(十八) 其他非流动资产

项目	2026.1.31	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
预付设备购置款	17,908,764.12	17,072,528.31	56,546,154.41	100,610,230.96
预付工程款	1,021,135,265.38	753,202,311.20	633,851,963.26	821,256,057.76
预付购地款			22,399,200.00	500,000.00
合计	1,039,044,029.50	770,274,839.51	712,797,317.67	922,366,288.72

(十九) 短期借款

1、短期借款分类

项目	2026.1.31	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
信用借款	3,649,664,074.22	3,638,178,826.02	723,945,894.27	563,945,894.27
合计	3,649,664,074.22	3,638,178,826.02	723,945,894.27	563,945,894.27

注：截至2026年1月31日无已逾期未偿还的短期借款。

(二十) 应付票据

种类	2026.1.31	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
商业承兑汇票				
银行承兑汇票			1,300,000.00	197,117,250.56
合计			1,300,000.00	197,117,250.56

注：截止2026年1月31日无已到期未支付的应付票据。

(二十一) 应付账款

账龄	2026.1.31	2025.12.31
1年以内	2,619,043,213.64	3,441,472,504.35
1-2年	1,718,419,023.37	1,353,604,938.04
2-3年	231,885,704.19	249,704,312.33
3年以上	762,000,674.93	748,259,900.00
合计	5,331,348,616.13	5,793,041,654.72

(续)



账龄	2024.12.31	2023.12.31
1年以内	2,837,034,098.03	2,172,783,194.27
1-2年	515,332,322.64	1,120,266,911.88
2-3年	887,745,268.25	73,190,066.98
3年以上	60,062,160.42	25,000.00
合计	4,300,173,849.34	3,366,265,173.13

(1) 截至2026年1月31日，账龄超过1年的重要应付账款

债权单位名称	2026.1.31	账龄	未偿还原因
山东电力工程咨询院有限公司	727,462,398.07	注1	未达到结算条件
中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司	652,738,940.71	注2	未达到结算条件
山东鲁电国际贸易有限公司	629,383,053.38	注3	未达到结算条件
中国电建集团中南勘测设计研究院有限公司	590,798,736.00	注4	未达到结算条件
中国电建集团西北勘测设计研究院有限公司	514,709,241.99	注5	未达到结算条件
合计	3,115,092,370.15		

注1：1年以内 235,433,272.20元，1-2年 377,324,839.26元，2-3年 93,835,575.55元，3年以上 20,868,711.06元；

注2：1-2年 358,384,288.59元，2-3年 102,350,092.72元，3年以上 192,004,559.40元；

注3：1年以内 2,415,165.31元，1-2年 422,361,848.43元，2-3年 9,924,524.13元，3年以上 194,681,515.51元；

注4：1年以内 97,711,155.50元，1-2年 308,709,955.10元，3年以上 184,377,625.40元；

注5：1年以内 437,151,618.10元，1-2年 77,189,401.83元，2-3年 357,722.06元，3年以上 10,500.00元。

(二十二) 预收款项

1、预收款项账龄情况

账龄	2026.1.31	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
1年以内			948,544.20	1,001,241.10
1年以上	1,655,694.60	1,655,694.60	880,544.20	
合计	1,655,694.60	1,655,694.60	1,829,088.40	1,001,241.10

2、账龄超过1年的重要预收款项

债权单位名称	2026.1.31	未结转原因
华润新能源（杭锦旗）有限公司	895,847.30	预收租赁款，未到结算期
国电电力鄂尔多斯新能源开发有限公司	759,847.30	预收租赁款，未到结算期



债权单位名称	2026.1.31	未结转原因
合计	1,655,694.60	

(二十三) 合同负债

项目	2026.1.31	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
预收货款	7,184,380.58	34,400,517.05	41,934,667.46	38,576,146.79
合计	7,184,380.58	34,400,517.05	41,934,667.46	38,576,146.79

(二十四) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项目	2026.1.1	本年增加	本年减少	2026.1.31
一、短期薪酬	56,371,010.95	28,856,807.16	44,898,233.63	40,329,584.48
二、离职后福利-设定提存计划	284,128.57	5,140,382.42	5,155,409.76	269,101.23
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合计	56,655,139.52	33,997,189.58	50,053,643.39	40,598,685.71

(续)

项目	2025.1.1	本年增加	本年减少	2025.12.31
一、短期薪酬	54,754,930.65	360,596,687.79	358,980,607.49	56,371,010.95
二、离职后福利-设定提存计划	58,345.38	58,837,264.88	58,611,481.69	284,128.57
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合计	54,813,276.03	419,433,952.67	417,592,089.18	56,655,139.52

(续)

项目	2024.1.1	本年增加	本年减少	2024.12.31
一、短期薪酬	45,983,163.40	267,596,981.64	258,825,214.39	54,754,930.65
二、离职后福利-设定提存计划	120,287.34	43,406,772.64	43,468,714.60	58,345.38
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				



项目	2024.1.1	本年增加	本年减少	2024.12.31
合计	46,103,450.74	311,003,754.28	302,293,928.99	54,813,276.03

(续)

项目	2023.1.1	本年增加	本年减少	2023.12.31
一、短期薪酬	32,184,382.45	246,247,592.48	232,448,811.53	45,983,163.40
二、离职后福利-设定提存计划	122,308.24	27,313,421.10	27,315,442.00	120,287.34
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合计	32,306,690.69	273,561,013.58	259,764,253.53	46,103,450.74

2、短期薪酬列示

项目	2026.1.1	本年增加	本年减少	2026.1.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	41,718,674.48	23,386,771.43	39,145,286.67	25,960,159.24
二、职工福利费		459,543.35	459,543.35	
三、社会保险费	100,735.65	2,139,864.10	2,138,522.81	102,076.94
其中：医疗保险费及生育保险费	90,478.56	1,879,287.85	1,878,033.41	91,733.00
工伤保险费	6,388.43	202,569.28	202,482.43	6,475.28
生育保险费	3,868.66	58,006.97	58,006.97	3,868.66
四、住房公积金	251,867.24	2,370,437.96	2,136,342.96	485,962.24
五、工会经费和职工教育经费	14,299,733.58	500,190.32	1,018,537.84	13,781,386.06
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计	56,371,010.95	28,856,807.16	44,898,233.63	40,329,584.48

(续)

项目	2025.1.1	本年增加	本年减少	2025.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	45,574,352.25	277,284,124.41	281,139,802.18	41,718,674.48
二、职工福利费		22,727,855.89	22,727,855.89	
三、社会保险费	31,078.24	18,879,613.72	18,809,956.31	100,735.65
其中：医疗保险费及生育保险费	28,774.42	17,135,677.41	17,073,973.27	90,478.56
工伤保险费	1,151.58	1,651,095.40	1,645,858.55	6,388.43
其他	1,152.24	92,840.91	90,124.49	3,868.66



项目	2025.1.1	本年增加	本年减少	2025.12.31
四、住房公积金	55,408.98	27,256,038.28	27,048,376.16	263,071.10
五、工会经费和职工教育经费	9,094,091.18	13,452,285.67	8,257,847.13	14,288,529.72
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		996,769.82	996,769.82	
合计	54,754,930.65	360,596,687.79	358,980,607.49	56,371,010.95

(续)

项目	2024.1.1	本年增加	本年减少	2024.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	37,828,495.61	202,783,863.14	195,038,006.50	45,574,352.25
二、职工福利费		23,328,040.76	23,328,040.76	
三、社会保险费	31,078.24	11,936,580.10	11,936,580.10	31,078.24
其中：医疗保险费及生育保险费	28,774.42	10,777,541.04	10,777,541.04	28,774.42
工伤保险费	1,151.58	1,012,560.83	1,012,560.83	1,151.58
其他	1,152.24	146,478.23	146,478.23	1,152.24
四、住房公积金	44,208.12	18,696,909.28	18,696,912.28	44,205.12
五、工会经费和职工教育经费	8,079,381.43	10,401,412.11	9,375,498.50	9,105,295.04
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		450,176.25	450,176.25	
合计	45,983,163.40	267,596,981.64	258,825,214.39	54,754,930.65

(续)

项目	2023.1.1	本年增加	本年减少	2023.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	27,138,487.44	191,758,133.25	181,068,125.08	37,828,495.61
二、职工福利费		17,591,602.62	17,591,602.62	
三、社会保险费	31,078.24	9,996,975.42	9,996,975.42	31,078.24
其中：医疗保险费及生育保险费	28,774.42	9,191,087.39	9,191,087.39	28,774.42
工伤保险费	1,151.58	708,966.99	708,966.99	1,151.58
其他	1,152.24	96,921.04	96,921.04	1,152.24
四、住房公积金	44,208.12	15,844,518.88	15,844,518.88	44,208.12
五、工会经费和职工教育经费	4,970,608.65	10,615,753.31	7,506,980.53	8,079,381.43
六、短期带薪缺勤				



项目	2023.1.1	本年增加	本年减少	2023.12.31
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		440,609.00	440,609.00	
合计	32,184,382.45	246,247,592.48	232,448,811.53	45,983,163.40

3、设定提存计划列示

项目	2026.1.1	本年增加	本年减少	2026.1.31
一、基本养老保险	192,922.92	3,171,273.19	3,168,185.35	196,010.76
二、失业保险费	7,882.70	127,366.80	127,270.30	7,979.20
三、企业年金缴费	83,322.95	1,841,742.43	1,859,954.11	65,111.27
合计	284,128.57	5,140,382.42	5,155,409.76	269,101.23

(续)

项目	2025.1.1	本年增加	本年减少	2025.12.31
一、基本养老保险	28,227.40	37,190,510.78	37,025,815.26	192,922.92
二、失业保险费	2,149.91	1,451,221.82	1,445,489.03	7,882.70
三、企业年金缴费	27,968.07	20,195,532.28	20,140,177.40	83,322.95
合计	58,345.38	58,837,264.88	58,611,481.69	284,128.57

(续)

项目	2024.1.1	本年增加	本年减少	2024.12.31
一、基本养老保险	65,614.40	24,531,187.28	24,568,574.28	28,227.40
二、失业保险费	2,149.91	936,048.73	936,048.73	2,149.91
三、企业年金缴费	52,523.03	17,939,536.63	17,964,091.59	27,968.07
合计	120,287.34	43,406,772.64	43,468,714.60	58,345.38

(续)

项目	2023.1.1	本年增加	本年减少	2023.12.31
一、基本养老保险	65,614.40	19,702,393.22	19,702,393.22	65,614.40
二、失业保险费	2,149.91	734,899.15	734,899.15	2,149.91
三、企业年金缴费	54,543.93	6,876,128.73	6,878,149.63	52,523.03
合计	122,308.24	27,313,421.10	27,315,442.00	120,287.34

(二十五) 应交税费



项目	2026.1.31	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
增值税	18,657,618.64	18,328,423.15	27,750,199.33	17,355,371.39
企业所得税	25,512,676.67	33,262,039.71	3,351,114.68	1,250,572.73
个人所得税	1,054,321.37	1,392,330.63	1,244,123.46	1,785,875.51
城市维护建设税	34,852.81	30,692.89	28,231.58	51,105.23
教育费附加	5,756.21	5,482.55	4,005.77	12,599.93
地方教育费附加	3,837.46	3,655.03	2,670.51	8,399.94
地方水利建设基金	33.41	913.76	667.63	1,705.61
印花税	211,630.40	3,317,735.98	2,923,030.98	2,649,682.22
房产税	1,174,584.86	1,064,612.82	1,018,423.67	986,788.30
土地使用税	773,579.35	1,409,222.77	1,260,229.22	481,611.40
水资源税	231,787.15	627,443.58	421,993.85	436,448.60
环保税	45,656,861.78	47,347,272.57	1,918,353.07	1,758,921.96
合计	93,317,540.11	106,789,825.44	39,923,043.75	26,779,082.82

(二十六) 其他应付款

项目	2026.1.31	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
应付利息				
应付股利	155,797,435.57	155,797,435.57	39,140,606.43	
其他应付款项	857,559,557.81	901,724,170.43	1,097,316,691.32	1,134,877,916.27
合计	1,013,356,993.38	1,057,521,606.00	1,136,457,297.75	1,134,877,916.27

1、应付股利

项目	2026.1.31	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
普通股股利				
兖矿集团(香港)有限公司	39,140,606.43	39,140,606.43	39,140,606.43	
新力时代能源科技有限公司	116,656,829.14	116,656,829.14		
合计	155,797,435.57	155,797,435.57	39,140,606.43	

2、其他应付款项

①按款项性质列示其他应付款项

项目	2026.1.31	2025.12.31
往来款	612,017,121.93	657,303,837.27
保证金及押金	14,649,100.10	14,288,100.10



项目	2026.1.31	2025.12.31
代收代付款项	13,457,875.42	12,727,786.93
党建工作经费	2,330,180.83	2,300,767.02
统一战线工作经费	151,210.68	149,610.26
股权转让款	214,954,068.85	214,954,068.85
合计	857,559,557.81	901,724,170.43

(续)

项目	2024.12.31	2023.12.31
往来款	619,801,561.88	1,123,654,189.19
保证金及押金	6,456,700.10	6,875,927.50
代收代付款项	4,090,768.72	2,610,888.30
党建工作经费	1,921,488.99	1,716,982.06
统一战线工作经费	92,102.78	19,929.22
股权转让款	464,954,068.85	
合计	1,097,316,691.32	1,134,877,916.27

②账龄超过1年的重要其他应付款项

债权单位名称	2026.1.31	账龄	未偿还原因
山东能源电力销售有限公司	181,985,545.22	注1	未到结算期
山东鲁西电力燃料有限公司	115,600,000.00	3年以上	未到结算期
山东里彦发电有限公司	61,718,133.90	2-3年	未到结算期
合计	359,303,679.12		

注1：1年以内 54,530,577.50 元，1-2年 101,175,929.35 元，2-3年 26,279,038.37 元。

(二十七) 一年内到期的非流动负债

项目	2026.1.31	2025.12.31
1年内到期的长期借款【附注八、二十九】	1,311,892,536.28	1,286,719,405.09
1年内到期的长期应付款【附注八、三十二】	13,273,943.73	10,663,995.84
1年内到期的租赁负债【附注八、三十一】	170,767,941.53	170,767,941.53
合计	1,495,934,421.54	1,468,151,342.46

(续)

项目	2024.12.31	2023.12.31
1年内到期的长期借款【附注八、二十九】	1,067,456,307.59	848,818,267.80



项目	2024.12.31	2023.12.31
1年内到期的长期应付款【附注八、三十二】	5,437,336.32	3,502,513.07
1年内到期的租赁负债【附注八、三十一】	205,175,276.04	228,925,455.36
合计	1,278,068,919.95	1,081,246,236.23

(二十八) 其他流动负债

项目	2026.1.31	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
待转销项税	34,173,221.76	57,166,177.51	13,504,528.80	4,341,789.09
已背书未终止确认的应收票据	6,221,627.74	6,221,627.74	150,000.00	164,729.47
合计	40,394,849.50	63,387,805.25	13,654,528.80	4,506,518.56

(二十九) 长期借款

借款类别	2026.1.31	2025.12.31	年末利率区间(%)
信用借款	9,519,816,072.75	9,442,973,684.80	1.75-2.85
抵押借款	1,861,425,052.90	1,866,469,900.00	2.8-3.9
保证借款	1,480,137,535.01	1,475,220,000.00	3.2-3.6
质押借款	1,363,757,502.30	1,360,287,499.00	2.15-2.8
抵押、质押借款	4,121,615,348.92	3,860,000,000.00	2.6
小计	18,346,751,511.88	18,004,951,083.80	
减：一年内到期部分【附注八、二十七】	1,311,892,536.28	1,286,719,405.09	
合计	17,034,858,975.60	16,718,231,678.71	

(续)

借款类别	2024.12.31	2023.12.31	年末利率区间(%)
信用借款	7,141,320,837.45	5,487,189,234.11	2.3-3.6
抵押借款	2,694,469,900.00	2,954,469,900.00	3.15-4.37
保证借款	1,520,220,000.00	1,599,220,000.00	3.2-3.6
质押借款	1,448,629,101.00	1,536,970,703.00	2.85-3.5
抵押、质押借款	3,324,500,000.00	1,370,000,000.00	3.55
小计	16,129,139,838.45	12,947,849,837.11	
减：一年内到期部分【附注八、二十七】	1,067,456,307.59	848,818,267.80	
合计	15,061,683,530.86	12,099,031,569.31	



(三十) 应付债券

1、应付债券

项目	2026.1.31	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
公司债券	1,506,174,583.30	1,502,706,666.67		
小计	1,506,174,583.30	1,502,706,666.67		
减：一年内到期部分				
合计	1,506,174,583.30	1,502,706,666.67		



2、应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2026.1.1	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	2026.1.31
25鲁新能源MTN001A	100.00	2025/11/17	3年	1,000,000,000.00	1,001,751,111.11		2,243,611.09			1,003,994,722.20
25鲁新能源MTN001B	100.00	2025/11/17	5年	500,000,000.00	500,955,555.56		1,224,305.54			502,179,861.10
合计				1,500,000,000.00	1,502,706,666.67		3,467,916.63			1,506,174,583.30

(续)

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2025.1.1	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	2025.12.31
25鲁新能源MTN001A	100.00	2025/11/17	3年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	1,751,111.11			1,001,751,111.11
25鲁新能源MTN001B	100.00	2025/11/17	5年	500,000,000.00		500,000,000.00	955,555.56			500,955,555.56
合计				1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	2,706,666.67			1,502,706,666.67



(三十一) 租赁负债

项目	2026.1.31	2025.12.31
租赁付款额	1,341,110,459.40	1,342,607,602.45
减：未确认的融资费用	33,408,899.69	33,413,463.79
重分类至1年内到期的非流动负债【附注八、二十七】	170,767,941.53	170,767,941.53
租赁负债净额	1,136,933,618.18	1,138,426,197.13

(续)

项目	2024.12.31	2023.12.31
租赁付款额	844,708,394.59	901,777,302.29
减：未确认的融资费用	54,718,565.73	86,151,974.86
重分类至1年内到期的非流动负债【附注八、二十七】	205,175,276.04	228,925,455.36
租赁负债净额	584,814,552.82	586,699,872.07

(三十二) 长期应付款

项目	2026.1.31	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
长期应付款项	1,316,308,364.08	1,316,034,473.32	168,903,620.36	111,586,379.30
专项应付款				
合计	1,316,308,364.08	1,316,034,473.32	168,903,620.36	111,586,379.30

1、长期应付款项年末余额最大的前五项

项目	2026.1.31	2025.12.31
政府专项债券	1,135,000,000.00	1,135,000,000.00
海域使用权(分期支付)	181,308,364.08	181,034,473.32
合计	1,316,308,364.08	1,316,034,473.32

(三十三) 长期应付职工薪酬

项目	2026.1.1	本年增加	本年减少	2026.1.31
一、离职后福利-设定受益计划净负债				
二、辞退福利	4,470,000.00		180,000.00	4,290,000.00
三、其他长期福利				
合计	4,470,000.00		180,000.00	4,290,000.00



(续)

项目	2025.1.1	本年增加	本年减少	2025.12.31
一、离职后福利-设定受益计划净负债				
二、辞退福利	6,060,000.00	30,000.00	1,620,000.00	4,470,000.00
三、其他长期福利				
合计	6,060,000.00	30,000.00	1,620,000.00	4,470,000.00

(续)

项目	2024.1.1	本年增加	本年减少	2024.12.31
一、离职后福利-设定受益计划净负债				
二、辞退福利	6,200,000.00	180,000.00	320,000.00	6,060,000.00
三、其他长期福利				
合计	6,200,000.00	180,000.00	320,000.00	6,060,000.00

(续)

项目	2023.1.1	本年增加	本年减少	2023.12.31
一、离职后福利-设定受益计划净负债				
二、辞退福利	3,730,000.00	2,470,000.00		6,200,000.00
三、其他长期福利				
合计	3,730,000.00	2,470,000.00		6,200,000.00

(三十四) 递延收益

项目	2026.1.1	本年增加	本年减少		2026.1.31
			计入损益	返还	
政府补助	283,750.00				283,750.00
其中:					
高压大容量智慧储能系统关键技术开发与应用项目	283,750.00				283,750.00
合计	283,750.00				283,750.00

(续)

项目	2025.1.1	本年增加	本年减少		2025.12.31
			计入损益	返还	
政府补助	283,750.00				283,750.00
其中:					



项目	2025.1.1	本年增加	本年减少		2025.12.31
			计入损益	返还	
高压大容量智慧储能系统关键技术开发与应用项目	283,750.00				283,750.00
合计	283,750.00				283,750.00

(续)

项目	2024.1.1	本年增加	本年减少		2024.12.31
			计入损益	返还	
政府补助		283,750.00			283,750.00
其中：					
高压大容量智慧储能系统关键技术开发与应用项目		283,750.00			283,750.00
合计		283,750.00			283,750.00

(三十五) 实收资本

投资者名称	2026.1.1		本年增加	本年减少	2026.1.31	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
合计	6,588,194,999.62	100.00			6,588,194,999.62	100.00
山东能源集团有限公司	5,988,194,999.62	90.89			5,988,194,999.62	90.89
兖矿集团(香港)有限公司	600,000,000.00	9.11			600,000,000.00	9.11

(续)

投资者名称	2025.1.1		本年增加	本年减少	2025.12.31	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
合计	6,588,194,999.62	100.00			6,588,194,999.62	100.00
山东能源集团有限公司	5,988,194,999.62	90.89			5,988,194,999.62	90.89
兖矿集团(香港)有限公司	600,000,000.00	9.11			600,000,000.00	9.11

(续)

投资者名称	2024.1.1		本年增加	本年减少	2024.12.31	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
合计	6,588,194,999.62	100.00			6,588,194,999.62	100.00
山东能源集团有限公司	5,988,194,999.62	90.89			5,988,194,999.62	90.89



投资者名称	2024.1.1		本年增加	本年减少	2024.12.31	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
兖矿集团（香港）有限公司	600,000,000.00	9.11			600,000,000.00	9.11

(续)

投资者名称	2023.1.1		本年增加	本年减少	2023.12.31	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
合计	5,588,194,999.62	100.00	1,000,000,000.00		6,588,194,999.62	100.00
山东能源集团有限公司	4,988,194,999.62	89.26	1,000,000,000.00		5,988,194,999.62	90.89
兖矿集团（香港）有限公司	600,000,000.00	10.74			600,000,000.00	9.11

(三十六) 资本公积

项目	2026.1.1	本年增加	本年减少	2026.1.31
一、资本（或股本）溢价	1,121,926,510.80			1,121,926,510.80
二、其他资本公积				
合计	1,121,926,510.80			1,121,926,510.80
其中：国有独享资本公积				

(续)

项目	2025.1.1	本年增加	本年减少	2025.12.31
一、资本（或股本）溢价	996,235,510.80	125,691,000.00		1,121,926,510.80
二、其他资本公积				
合计	996,235,510.80	125,691,000.00		1,121,926,510.80
其中：国有独享资本公积				

注：根据山东能源集团有限公司（2025）第10次董事会会议决议，山东能源集团董事会同意临矿集团所持大唐郓城发电有限公司30%股份无偿划转至本公司，双方签订《国有股权无偿划转协议》，上述事项增加资本公积125,691,000.00元。

(续)

项目	2024.1.1	本年增加	本年减少	2024.12.31
一、资本（或股本）溢价	860,000,000.00	136,235,510.80		996,235,510.80
二、其他资本公积				
合计	860,000,000.00	136,235,510.80		996,235,510.80



项目	2024.1.1	本年增加	本年减少	2024.12.31
其中：国有独享资本公积				

注：本公司收购兖矿集团（香港）有限公司持有鲁西发电 49.41%股权，致资本公积增加 136,235,510.80 元。

(续)

项目	2023.1.1	本年增加	本年减少	2023.12.31
一、资本（或股本）溢价	860,000,000.00			860,000,000.00
二、其他资本公积				
合计	860,000,000.00			860,000,000.00
其中：国有独享资本公积				

(三十七) 专项储备

项目	2026.1.1	本年增加	本年减少	2026.1.31
安全生产费	49,431,225.68	7,815,188.11		57,246,413.79
合计	49,431,225.68	7,815,188.11		57,246,413.79

(续)

项目	2025.1.1	本年增加	本年减少	2025.12.31
安全生产费	31,379,990.86	67,996,175.87	49,944,941.05	49,431,225.68
合计	31,379,990.86	67,996,175.87	49,944,941.05	49,431,225.68

(续)

项目	2024.1.1	本年增加	本年减少	2024.12.31
安全生产费	15,293,056.85	42,606,919.71	26,519,985.70	31,379,990.86
合计	15,293,056.85	42,606,919.71	26,519,985.70	31,379,990.86

(续)

项目	2023.1.1	本年增加	本年减少	2023.12.31
安全生产费	221,457.14	38,793,430.81	23,721,831.10	15,293,056.85
合计	221,457.14	38,793,430.81	23,721,831.10	15,293,056.85

(三十八) 盈余公积

项目	2026.1.1	本年增加	本年减少	2026.1.31	变动原因、依据
法定盈余公积金	26,767,631.16			26,767,631.16	



项目	2026.1.1	本年增加	本年减少	2026.1.31	变动原因、依据
合计	26,767,631.16			26,767,631.16	

(续)

项目	2025.1.1	本年增加	本年减少	2025.12.31	变动原因、依据
法定盈余公积金	2,452,938.29	24,314,692.87		26,767,631.16	按照税后利润的10%计提法定盈余公积
合计	2,452,938.29	24,314,692.87		26,767,631.16	

(续)

项目	2024.1.1	本年增加	本年减少	2024.12.31	变动原因、依据
法定盈余公积金	770,251.35	1,682,686.94		2,452,938.29	按照税后利润的10%计提法定盈余公积
合计	770,251.35	1,682,686.94		2,452,938.29	

(续)

项目	2023.1.1	本年增加	本年减少	2023.12.31	变动原因、依据
法定盈余公积金	770,251.35			770,251.35	
合计	770,251.35			770,251.35	

(三十九) 未分配利润

项目	2026.1.31	2025.12.31
上年年末余额	1,741,320,418.59	806,752,875.23
年初调整金额		
本年年初余额	1,741,320,418.59	806,752,875.23
本年增加额	251,616,507.19	958,882,236.23
其中：本年净利润转入	251,616,507.19	958,882,236.23
本年减少额		24,314,692.87
其中：本年提取盈余公积数【附注八、三十八】		24,314,692.87
本年年末余额	1,992,936,925.78	1,741,320,418.59

(续)

项目	2024.12.31	2023.12.31
上年年末余额	-12,938,762.14	-840,551,657.69
年初调整金额		
本年年初余额	-12,938,762.14	-840,551,657.69



项目	2024.12.31	2023.12.31
本年增加额	821,374,324.31	827,612,895.55
其中：本年净利润转入	821,374,324.31	767,538,734.76
其他		60,074,160.79
本年减少额	1,682,686.94	
其中：本年提取盈余公积数【附注八、三十八】	1,682,686.94	
本年年末余额	806,752,875.23	-12,938,762.14

注：其他为 2023 年处置原子公司杭锦旗新源供热有限责任公司股权增加未分配利润 60,074,160.79 元。

(四十) 营业收入、营业成本

项目	2026年1月		2025年度	
	收入	成本	收入	成本
1、主营业务小计	1,012,529,901.49	669,299,334.02	7,687,838,835.26	5,475,013,946.49
火力发电	828,655,456.99	590,568,641.60	6,322,984,078.63	4,754,203,707.62
风力发电	124,971,792.16	41,507,259.65	1,031,238,552.85	479,982,393.32
光伏发电	10,043,715.92	2,988,531.63	71,510,664.49	48,186,487.57
供暖供热	46,420,411.02	32,499,785.27	254,519,020.45	185,385,951.93
电力服务	88,553.45		2,043,446.14	122,897.16
储能电力收入	2,349,971.95	1,735,115.87	5,543,072.70	7,132,508.89
2、其他业务小计	8,008,940.93	523,321.33	22,336,105.01	6,278,425.09
发电权置换收入	7,440,810.32		18,647,728.97	
煤灰粉收入	568,130.61		3,414,042.83	
其他		523,321.33	274,333.21	6,278,425.09
合计	1,020,538,842.42	669,822,655.35	7,710,174,940.27	5,481,292,371.58

(续)

项目	2024年度		2023年度	
	收入	成本	收入	成本
1、主营业务小计	6,765,793,433.09	4,829,079,464.58	6,152,702,463.44	4,406,690,457.14
火力发电	5,531,436,902.83	4,356,320,420.08	5,114,449,563.79	4,053,356,857.96
风力发电	908,835,967.79	233,872,108.25	776,044,033.66	113,594,182.92
光伏发电	77,545,684.96	46,576,056.05	65,736,651.89	31,995,858.32
供暖供热	241,639,048.29	191,507,186.76	138,862,937.04	140,092,998.30



项目	2024年度		2023年度	
	收入	成本	收入	成本
电力服务	6,335,829.22	803,693.44	57,609,277.06	67,650,559.64
2、其他业务小计	23,624,830.29	917,668.87	24,586,544.67	6,169.28
发电权置换收入	19,994,841.32		23,670,580.11	
煤灰粉收入	2,991,453.39		738,329.89	
其他	638,535.58	917,668.87	177,634.67	6,169.28
合计	6,789,418,263.38	4,829,997,133.45	6,177,289,008.11	4,406,696,626.42

(四十一) 销售费用、管理费用、研发费用、财务费用

1、销售费用

项目	2026年1月	2025年度	2024年度	2023年度
委托代销费用	150,943.40	2,180,865.31		
合计	150,943.40	2,180,865.31		

2、管理费用

项目	2026年1月	2025年度	2024年度	2023年度
职工薪酬	17,519,359.52	164,463,421.51	129,851,537.51	147,769,271.73
技术服务费		8,318,389.42	8,143,772.59	2,977,968.68
租赁费	356,578.99	4,972,023.71	6,088,596.10	8,052,244.82
折旧费	451,208.48	5,342,826.81	36,240,521.35	100,695,095.70
无形资产摊销	714,213.38	8,813,221.21	8,230,551.84	8,188,646.29
材料及低值易耗品	9,495.14	1,384,173.16	3,407,709.44	2,948,233.98
咨询费	27,264.15	3,162,349.60	1,690,981.67	682,273.49
差旅费	203,833.96	2,491,264.63	2,361,706.36	3,173,865.21
水电费	59,471.23	1,404,445.04	6,619,097.31	10,970,016.47
办公费	1,045.27	621,669.64	978,790.72	1,912,042.55
业务招待费		1,007,780.00	1,477,280.60	1,172,261.98
保险费	634,166.20	832,251.73	930,370.53	3,333,675.61
会议费	997.21	185,437.66	1,247,069.40	989,485.29
运输费	59,766.83	2,939,438.80	2,949,835.05	3,046,931.68
残疾人就业保障金		1,973,359.16	1,455,830.74	1,200,019.55
物业管理费	516,825.14	8,807,726.37	9,921,511.96	5,865,755.06



项目	2026年1月	2025年度	2024年度	2023年度
绿化费	86,399.37	1,505,304.74	1,264,657.36	461,219.74
警卫消防费	499,622.64	4,352,312.85	2,455,093.72	1,367,568.02
劳务费		2,018,808.38	1,470,967.96	2,370,632.29
其他	263,309.09	5,128,918.86	6,094,673.98	7,339,741.18
合计	21,403,556.60	229,725,123.28	232,880,556.19	314,516,949.32

3、研发费用

项目	2026年1月	2025年度	2024年度	2023年度
材料费		128,227,339.20	177,317,128.13	138,149,032.17
职工薪酬		8,345,184.91	4,193,966.00	1,376,824.70
折旧费		12,476,200.44	1,619,299.06	2,984,143.08
技术服务费		14,895,995.44	3,905,558.49	919,811.32
其他		3,337.97		
合计		163,948,057.96	187,035,951.68	143,429,811.27

4、财务费用

项目	2026年1月	2025年度	2024年度	2023年度
利息支出	52,451,996.57	395,832,342.81	411,391,892.76	319,049,517.10
减：利息收入	4,556,882.59	51,619,780.21	31,478,204.20	52,790,763.89
汇兑损益	1,048.71	232.08	-154.90	-5,609,416.37
担保支出		1,686,547.55	5,300,957.59	4,959,668.17
其他	50,201.68	3,092,678.25	435,231.61	15,380,789.36
合计	47,946,364.37	348,992,020.48	385,649,722.86	280,989,794.37

(四十二) 其他收益

项目	2026年1月	2025年度	2024年度	2023年度	是否为政府补助
并网容量补贴		36,020,000.00	36,020,000.00	36,020,000.00	是
科技创新奖补		300,000.00	1,181,000.00	1,944,000.00	是
稳岗补贴、个税返还	77,808.98	1,013,191.72	455,157.23	536,210.83	否
政府外资奖励			3,738,400.00	644,650.00	是
研发投入奖补			1,300,000.00		是
延时供暖补贴		797,700.00	744,754.00		否
东营市重大项				2,000,000.00	是



项目	2026年1月	2025年度	2024年度	2023年度	是否为政府补助
目前期工作补助					
其他	100.00	788,266.67	745,815.35	461,697.77	否
合计	77,908.98	38,919,158.39	44,185,126.58	41,606,558.60	—
其中：政府补助		36,320,000.00	42,239,400.00	40,608,650.00	—

(四十三) 投资收益

项目	2026年1月	2025年度	2024年度	2023年度
权益法核算的长期股权投资收益	1,808,737.71	15,852,674.87	28,238,950.10	22,622,311.44
处置交易性金融资产取得的投资收益				65,392.80
合计	1,808,737.71	15,852,674.87	28,238,950.10	22,687,704.24

(四十四) 信用减值损失

项目	2026年1月	2025年度	2024年度	2023年度
坏账损失	-459,430.03	517.10	-505,602.85	-450,355.27
合计	-459,430.03	517.10	-505,602.85	-450,355.27

(四十五) 资产减值损失

项目	2026年1月	2025年度	2024年度	2023年度
固定资产减值损失		-194,273,358.63		
在建工程减值损失		-1,513,571.61		
合计		-195,786,930.24		

(四十六) 资产处置收益

项目	2026年1月	2025年度	2024年度	2023年度
非流动资产处置收益		20,353.98		
合计		20,353.98		

(四十七) 营业外收入

项目	2026年1月	2025年度	2024年度	2023年度	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得				550,831.10	



项目	2026年1月	2025年度	2024年度	2023年度	计入当年非经常性损益的金额
罚没收入	8,700.00	64,400.00	124,189.90	63,334.00	8,700.00
违约赔偿收入	15,000.00	133,656.00	95,000.18	130,000.00	15,000.00
核销无法偿付的应付款	24,614,860.08				24,614,860.08
碳排放交易权		17,697,120.97		26,801,886.79	
绿证交易收入	838,951.32	14,557,178.60	2,295,663.40		838,951.32
保险赔付		357,000.00			
其他	150.00	49,960.16	33,000.00	2.51	150.00
合计	25,477,661.40	32,859,315.73	2,547,853.48	27,546,054.40	25,477,661.40

(四十八) 营业外支出

项目	2026年1月	2025年度	2024年度	2023年度	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失				15,039.91	
公益性捐赠支出		99,703.52			
行政性罚款		37,193.74	130,339.04	93,311.40	
税收滞纳金	50.00	97,298.81	642,432.20		50.00
其他		75,471.70	180.00	23.19	
合计	50.00	309,667.77	772,951.24	108,374.50	50.00

(四十九) 所得税费用

项目	2026年1月	2025年度	2024年度	2023年度
当期所得税费用	31,127,032.28	130,900,416.19	35,173,604.39	3,754,609.38
递延所得税费用	-1,698,533.78	-6,011,643.88	1,263,666.30	12,372,363.09
合计	29,428,498.50	124,888,772.31	36,437,270.69	16,126,972.47

(五十) 合并现金流量表

1、按间接法将净利润调节为经营活动现金流量的信息

补充资料	2026年1月	2025年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	275,948,074.17	1,173,335,438.02
加：资产减值损失		195,786,930.24



补充资料	2026年1月	2025年度
信用资产减值损失	459,430.03	-517.10
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	93,945,690.93	991,642,565.01
使用权资产折旧	1,512,421.54	19,326,760.39
无形资产摊销	2,525,811.80	21,386,061.72
长期待摊费用摊销	117,921.59	1,415,059.04
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)		-20,353.98
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)	48,390,219.48	410,056,423.86
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,808,737.71	-852,674.87
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,510,466.34	-3,754,834.62
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-188,067.44	-2,256,809.26
存货的减少(增加以“-”号填列)	-5,270,821.45	-43,563,132.68
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-134,554,914.33	-1,170,125,310.33
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	91,711,285.78	1,124,454,855.59
其他		
经营活动产生的现金流量净额	371,277,848.05	2,716,830,461.03
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	—	—
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
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	3,270,165,460.32	3,472,906,649.00
减: 现金的年初余额	3,472,906,649.00	991,698,461.04
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	-202,741,188.68	2,481,208,187.96

(续)

补充资料	2024年度	2023年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量:	—	—
净利润	1,157,263,758.05	1,084,288,975.81



补充资料	2024年度	2023年度
加：资产减值损失		
信用资产减值损失	505,602.85	450,355.27
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	651,187,722.53	442,370,495.21
使用权资产折旧	19,306,057.83	6,274,484.15
无形资产摊销	16,161,447.97	13,794,629.35
长期待摊费用摊销	1,151,773.50	910,530.00
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）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		-535,791.19
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	372,081,722.10	323,029,601.82
投资损失（收益以“-”号填列）	-28,238,950.10	-22,695,195.11
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,958,049.89	-344,713.69
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	3,221,716.19	12,717,076.78
存货的减少（增加以“-”号填列）	-68,677,981.22	-49,344,034.36
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-397,555,826.91	-69,407,814.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,043,078,445.40	-79,379,871.25
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,767,527,438.30	1,662,128,727.81
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	—	—
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
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	991,698,461.04	1,961,486,373.70
减：现金的年初余额	1,961,486,373.70	3,248,050,856.65
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	-969,787,912.66	-1,286,564,482.95

2、现金和现金等价物的构成



项目	2026.1.31	2025.12.31
一、现金	3,270,165,460.32	3,472,906,649.00
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	3,270,165,460.32	3,472,906,649.00
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	3,270,165,460.32	3,472,906,649.00
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(续)

项目	2024.12.31	2023.12.31
一、现金	991,698,461.04	1,961,486,373.70
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	991,698,461.04	1,961,486,373.70
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	991,698,461.04	1,961,486,373.70
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(五十一) 所有权和使用权受到限制的资产

项目	2026.1.31 账面价值	受限原因
货币资金	3,498,000.00	耕地占用保证金、保函保证金
固定资产	6,438,690,000.00	借款抵押
无形资产	169,780,000.00	借款抵押



九、或有事项

截至2026年1月31日，本集团无需要披露的或有事项。

十、资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

十一、关联方关系及其交易

(一) 母公司基本情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本 企业的持股 比例 (%)	母公司对本 企业的表决 权比例 (%)
山东能源集团有限 公司	山东省济 南市	开采专业 及辅助性 活动	3,020,000.00	93.8838	93.8838

最终控制方为山东省人民政府国有资产监督管理委员会。

(二) 子公司情况

详见附注七、企业合并及合并财务报表。

(三) 合营企业及联营企业情况

详见附注八、(十)长期股权投资。

(四) 其他关联方

关联方名称	与本集团的关系
鄂尔多斯市营盘壕煤炭有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
鄂尔多斯市转龙湾煤炭有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
鄂托克前旗长城六号矿业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
鄂托克前旗长城煤矿有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
菏泽鲁华华成生物电力有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
临沂天炬节能材料科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
内蒙古福城矿业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
内蒙古恒坤化工有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
内蒙古上海庙矿业有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
内蒙古双欣矿业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
日照罗克兰国际物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东玻纤集团股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业



关联方名称	与本集团的关系
山东方大杭萧钢构科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东丰源轮胎制造股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东枣矿中兴钢构有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新矿内蒙古能源有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿东华重工有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
沂水县热电有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
淄博卓意玻纤材料有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
鄂托克前旗长城三号矿业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
鄂托克前旗长城五号矿业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东华聚能源股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东里能里彦矿业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团有限责任公司洗煤分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖州煤业榆林能化有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
内蒙古昊盛煤业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
内蒙古荣信化工有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿新疆煤化工有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖煤蓝天清洁能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中铝（山东）轻合金股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团煤炭储备有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团煤炭营销（鄂尔多斯）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿能源集团股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
云鼎科技股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
内蒙古蒙达铁路有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
陕西未来能源化工有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿物流科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东淄矿物产有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
聊城祥光发电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东鲁华清洁能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源电力销售有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
滕州富源低热值燃料热电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
海阳龙凤热电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业



关联方名称	与本集团的关系
莱州龙泰热电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
龙口矿业集团热电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
青岛龙发热电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源招标有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
烟台蓝有锅炉安装有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄市建阳热电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东思能达能源发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东新升实业发展有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东方大工程有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东华新建筑工程集团有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团安保服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团发展服务集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团国际酒店有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团建工集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团物资有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团易佳供应链管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源数智云科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源数字科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东兖矿工程监理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东兖煤物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
济宁福兴机械制造有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东鲁西铁路物流有限公司济宁高新区分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东煤炭技术学院	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东泰山资源勘查有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东兖矿国拓科技工程股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东兖矿易佳建筑安装工程有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿煤化工工程有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北斗天地股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东端信供应链管理有限公司车辆营运中心	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业



关联方名称	与本集团的关系
山东方亚新能源集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团科技发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东省能源环境交易中心有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
陕西博选科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新风光电子科技股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新矿国际贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿能源集团国际贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
本溪鑫墩生物能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
海阳市安隆新型建材有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
菏泽华星生物电力有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
南阳市德长环保科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
滕州富源生物质发电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
西峡县宝能新能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿集团（香港）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东鲁西铁路物流有限公司济宁高新区分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团财务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿铁路物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
鄂尔多斯市锋威光电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

（五）关联方交易

1、关联方交易

（1）销售商品

关联方名称	2026年1月发生额		2025年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
山东玻纤集团股份有限公司	17,388.04	2.95	237,025.70	6.18
临沂天炬节能材料科技有限公司	23,666.04	4.01	332,792.35	8.67
沂水县热电有限责任公司	5,396.50	0.91	379,287.12	9.88
淄博卓意玻纤材料有限公司	429,808.14	72.87	2,380,337.83	62.03
山东方大杭萧钢构科技有限公司	68,410.62	11.60	496,853.11	12.95
日照罗克兰国际物流有限公司	45,171.15	7.66	11,341.26	0.29
合计	589,840.49	100.00	3,837,637.37	100.00

（续）



关联方名称	2024年发生额		2023年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
山东玻纤集团股份有限公司	249,693.52	5.72	198,302.42	3.13
沂水县热电有限责任公司	166,248.01	3.81	313,270.00	4.95
临沂天炬节能材料科技有限公司	275,080.47	6.30	319,752.55	5.05
淄博卓意玻纤材料有限公司	2,894,394.89	66.30	4,527,158.60	71.54
山东方大杭萧钢构科技有限公司	500,070.79	11.45	724,874.34	11.45
日照罗克兰国际物流有限公司	280,405.11	6.42	245,053.29	3.88
合计	4,365,892.79	100.00	6,328,411.20	100.00

(2) 采购商品

关联方名称	2026年1月发生额		2025年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
兖矿能源集团股份有限公司	313,872,261.79	60.78	1,386,215,608.99	69.24
新矿国际贸易有限公司	106,615,865.37	20.64		0.00
山东淄矿物产有限公司	90,642,424.71	17.55		0.00
山东能源集团物资有限公司	5,146,884.88	1.00	39,378,379.67	1.97
兖矿物流科技有限公司铁路分公司	150,001.19	0.03	82,027,023.86	4.10
山东能源集团易佳供应链管理有 限公司	19,394.00	0.00	1,646,165.66	0.08
山东能源集团发展服务集团有限 公司发展保障分公司			389,130.98	0.02
山东能源集团煤炭储备有限公司			211,074,048.38	10.54
山东兖矿国拓科技工程股份有限 公司			1,439,946.59	0.07
新风光电子科技股份有限公司			99,547,787.61	4.97
陕西未来能源化工有限公司			118,218,358.79	5.91
兖矿能源集团国际贸易有限公司			59,099,739.64	2.95
兖矿物流科技有限公司西北分公 司			183,088.07	0.01
云鼎科技股份有限公司			2,686,415.09	0.14
合计	516,446,831.94	100.00	2,001,905,693.33	100.00

(续)

关联方名称	2024年发生额		2023年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)



关联方名称	2024年发生额		2023年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
兖矿能源集团股份有限公司	1,208,228,641.56	59.76	689,422,403.74	99.21
山东能源集团煤炭储备有限公司	548,352,589.61	27.13		
兖矿物流科技有限公司铁路分公司	85,621,467.78	4.24		
陕西未来能源化工有限公司	67,344,123.77	3.33		
兖矿能源集团国际贸易有限公司	62,484,095.93	3.09		
山东能源集团物资有限公司	27,914,195.22	1.38	19,240.73	0.00
山东能源集团建工集团有限公司	8,262,669.96	0.41		
兖矿物流科技有限公司	7,795,362.38	0.39		
山东能源集团安保服务有限公司鲁西南分公司	1,805,660.40	0.09		
山东能源集团易佳供应链管理有限公司	1,226,776.86	0.06		
云鼎科技股份有限公司	1,194,690.27	0.06		
山东兖矿国拓科技工程股份有限公司	862,027.07	0.04		
济宁福兴机械制造有限公司	416,706.65	0.02		
新风光电子科技股份有限公司	66,371.68	0.00		
兖矿铁路物流有限公司			5,475,043.80	0.79
合计	2,021,575,379.14	100.00	694,916,688.27	100.00

(3) 销售商品以外的其他资产

关联方名称	2026年1月发生额		2025年度发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
兖州煤业榆林能化有限公司			738,349.43	56.85
兖矿新疆煤化工有限公司			560,377.36	43.15
合计			1,298,726.79	100.00

(4) 提供金融服务(借款)

关联方名称	2026年1月发生额		2025年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
山东鲁华清洁能源有限公司	3,618,788.53	80.24		
滕州富源低热值燃料热电有限公司	890,924.25	19.76	16,463,270.50	61.36
山东能源集团财务有限公司			9,910,995.28	36.94
山东能源集团有限公司			16.29	0.00



关联方名称	2026年1月发生额		2025年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
山东思能达能源发展有限公司			173,742.18	0.65
枣庄市建阳热电有限公司			282,586.48	1.05
合计	4,509,712.78	100.00	26,830,610.73	100.00

(续)

关联方名称	2024年发生额		2023年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
山东鲁华清洁能源有限公司	3,702,900.28	15.12	4,298,658.29	14.77
山东能源集团财务有限公司	12,566,727.85	51.30	22,417,140.13	77.02
山东思能达能源发展有限公司	50,589.63	0.21		
滕州富源低热值燃料热电有限公司	8,176,593.29	33.38		
山东能源集团有限公司			2,391,247.38	8.21
合计	24,496,811.05	100.00	29,107,045.80	100.00

(5) 接受金融服务

关联方名称	2026年1月发生额		2025年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
山东能源电力销售有限公司			529,814.14	33.60
滕州富源低热值燃料热电有限公司			403,225.03	25.57
山东能源集团有限公司			294,830.57	18.69
聊城祥光发电有限公司			205,968.57	13.06
山东鲁华清洁能源有限公司			55,950.26	3.55
枣庄市建阳热电有限公司			21,824.77	1.38
菏泽鲁华华成生物电力有限公司			16,563.15	1.05
莱州龙泰热电有限公司			15,035.22	0.95
本溪鑫墩生物能源有限公司			10,900.00	0.69
山东思能达能源发展有限公司			8,293.32	0.53
菏泽华星生物电力有限公司			7,272.24	0.46
青岛龙发热电有限公司			3,313.03	0.21
龙口矿业集团热电有限公司			1,315.51	0.08
海阳龙凤热电有限公司			1,094.10	0.07



关联方名称	2026年1月发生额		2025年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
西峡县宝能新能源有限公司			966.12	0.06
南阳市德长环保科技有限公司			593.16	0.04
烟台蓝有锅炉安装有限公司			168.44	0.01
海阳市安隆新型建材有限公司			9.04	0.00
合计			1,577,136.67	100.00

(续)

关联方名称	2024年发生额		2023年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
本溪鑫墩生物能源有限公司	22,811.02	1.49	801.58	0.61
海阳龙凤热电有限公司	5,812.60	0.38	484.18	0.37
海阳市安隆新型建材有限公司	1,579.49	0.10	154.22	0.12
菏泽华星生物电力有限公司	25,649.62	1.68	594.72	0.46
菏泽鲁华华成生物电力有限公司	27,320.66	1.78	1,217.84	0.93
莱州龙泰热电有限公司	38,397.39	2.51	642.14	0.49
聊城祥光发电有限公司	399,596.14	26.10	23,491.60	18.02
龙口矿业集团热电有限公司	46,532.11	3.04	1,120.20	0.86
南阳市德长环保科技有限公司	7,087.49	0.46	3,058.93	2.35
青岛龙发热电有限公司	10,186.38	0.67	299.07	0.23
山东鲁华清洁能源有限公司	149,260.37	9.75	62,864.87	48.22
山东能源电力销售有限公司	471,115.87	30.77	16,903.73	12.97
山东思能达能源发展有限公司	19,350.19	1.26	1,385.92	1.06
滕州富源低热值燃料热电有限公司	242,244.26	15.82	5,723.11	4.39
西峡县宝能新能源有限公司	4,866.12	0.32	358.17	0.27
烟台蓝有锅炉安装有限公司	2,635.58	0.17	152.09	0.12
枣庄市建阳热电有限公司	56,832.78	3.70	11,105.32	8.53
合计	1,531,278.07	100.00	130,357.69	100.00

(6) 销售服务

关联方名称	2026年1月发生额		2025年度发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
新矿内蒙古能源有限责任公司			269,339.62	13.18



关联方名称	2026年1月发生额		2025年度发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
司洗煤分公司				
鄂托克前旗长城五号矿业有限公司			219,811.32	10.75
内蒙古恒坤化工有限公司			193,396.23	9.46
内蒙古昊盛煤业有限公司			169,811.32	8.31
鄂尔多斯市营盘壕煤炭有限公司			169,811.32	8.31
鄂托克前旗长城煤矿有限责任公司			165,094.34	8.08
内蒙古荣信化工有限公司			158,490.56	7.75
滕州富源低热值燃料热电有限公司			141,509.43	6.92
鄂托克前旗长城三号矿业有限公司			131,787.36	6.45
内蒙古上海庙矿业有限责任公司			119,536.15	5.85
新汶矿业集团有限责任公司洗煤分公司			94,481.13	4.62
内蒙古福城矿业有限公司			63,207.55	3.09
本溪鑫墩生物能源有限公司			71,698.12	3.51
鄂尔多斯市锋威光电有限公司			33,962.26	1.66
滕州富源低热值燃料热电有限公司			28,188.68	1.38
聊城祥光发电有限公司			14,094.34	0.68
合计			2,044,219.73	100.00

(续)

关联方名称	2024年发生额		2023年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
鄂尔多斯市锋威光电有限公司	33,018.87	1.12		
鄂托克前旗长城六号矿业有限公司	33,018.87	1.12	68,679.24	0.80
鄂托克前旗长城煤矿有限责任公司	301,886.80	10.20	301,886.80	3.53
鄂托克前旗长城三号矿业有限公司	495,283.01	16.74		
鄂托克前旗长城五号矿业有限公司	93,685.55	3.17		
内蒙古福城矿业有限公司	205,745.29	6.95	2,201,834.86	25.72



关联方名称	2024年发生额		2023年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
内蒙古恒坤化工有限公司	190,754.72	6.45	377,499.31	4.41
内蒙古上海庙矿业有限责任公司	104,756.32	3.54	1,724,349.88	20.14
山东能源集团财务有限公司	891,722.36	30.14		0.00
滕州富源低热值燃料热电有限公司	158,490.57	5.36		0.00
新矿内蒙古能源有限责任公司洗煤分公司	351,339.62	11.88	3,457,922.77	40.39
新汶矿业集团有限责任公司洗煤分公司	98,867.93	3.33		
鄂尔多斯市营盘壕煤炭有限公司			160,377.36	1.87
鄂尔多斯市转龙湾煤炭有限公司			139,622.64	1.63
内蒙古昊盛煤业有限公司			130,188.68	1.52
合计	2,958,569.91	100.00	8,562,361.54	100.00

(7) 购买服务

关联方名称	2026年1月发生额		2025年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
兖矿能源集团股份有限公司	2,557,288.12	33.55		
山东能源数智云科技有限公司	391,500.00	5.14		
山东能源集团安保服务有限公司	315,000.00	4.13	1,926,415.07	2.11
山东能源集团发展服务集团有限公司鲁中分公司	203,594.41	2.67		
山东能源集团安保服务有限公司鲁西南分公司	202,452.83	2.66		
山东能源集团发展服务集团有限公司内蒙分公司	33,287.83	0.44		
山东方大工程有限责任公司	18,647.80	0.24	111,886.80	0.12
日照罗克兰国际物流有限公司	9,048.92	0.12	111,903.35	0.12
山东能源集团发展服务集团有限公司发展保障分公司	462.26	0.01	409,483.02	0.45
山东能源集团发展服务集团有限公司鲁南分公司			324,141.00	0.36
山东能源集团建工集团有限公司			16,857,582.61	18.48
山东能源集团物资有限公司泰安分公司			1,220,101.71	1.34
山东能源集团易佳供应链管理有 限公司			928,931.62	1.02



关联方名称	2026年1月发生额		2025年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
山东能源集团有限公司			1,257,267.94	1.38
山东能源数字科技有限公司			219,142.45	0.24
山东兖矿易佳建筑安装工程有限公司			5,988,875.52	6.56
新风光电子科技股份有限公司			43,737,450.44	47.94
兖矿能源集团国际贸易有限公司			1,453,538.24	1.59
兖矿物流科技有限公司铁路分公司			1,453,538.24	1.59
兖矿新里程总医院			60,310.00	0.07
云鼎科技股份有限公司	3,890,899.25	51.04	15,167,311.86	16.63
合计	7,622,181.42	100.00	91,227,879.87	100.00

(续)

关联方名称	2024年发生额		2023年发生额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
山东能源集团建工集团有限公司	3,372,914.67	43.03	809,742.20	2.14
山东能源集团安保服务有限公司	1,785,594.50	22.78	746,855.38	1.98
山东能源集团物资有限公司泰安分公司	1,632,425.28	20.83		
云鼎科技股份有限公司	878,433.96	11.21	1,020,188.68	2.71
山东方大工程有限责任公司	74,591.23	0.95	298,364.16	0.79
山东能源集团发展服务集团有限公司发展保障分公司	56,713.40	0.72		
山东能源数字科技有限公司	37,819.20	0.48		
兖矿铁路物流有限公司			34,125,273.00	90.49
日照罗克兰国际物流有限公司			372,574.91	0.99
山东兖煤物业管理有限公司			338,006.24	0.90
合计	7,838,492.24	100.00	37,711,004.57	100.00

(8) 担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东能源集团有限公司	山东能源盛鲁能化鄂尔多斯新能源有限公司	274,152,335.01	2021/11/11	2039/11/11	否



担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东能源集团有限公司	山东能源盛鲁能化阿拉善盟新能源有限公司	1,205,985,200.00	2022/3/25	2040/3/25	否
山东能源集团有限公司	山东鲁西发电有限公司	32,375,106.19	2021/11/24	2026/11/24	否
		205,841,884.56	2022/3/7	2027/3/7	否
		89,878,633.84	2022/9/23	2027/9/23	否

(9) 提供资金（贷款）

关联方名称	向关联方提供资金	关联方向本集团提供资金
山东鲁华清洁能源有限公司	971,152,600.00	
滕州富源低热值燃料热电有限公司	345,300,000.00	

(10) 关联方应收应付款项余额

项目	2026.1.31		2025.12.31	
	金额	所占余额比例（%）	金额	所占余额比例（%）
应收账款				
鄂尔多斯市营盘壕煤炭有限公司	194,990.00	0.02	194,990.00	0.02
鄂托克前旗长城六号矿业有限公司	200,300.00	0.02	200,300.00	0.02
鄂托克前旗长城煤矿有限责任公司	175,000.00	0.02	175,000.00	0.02
菏泽鲁华华成生物电力有限公司	2,486,659.24	0.23	2,456,239.24	0.22
临沂天炬节能材料科技有限公司	26,742.63	0.00	35,588.38	0.00
内蒙古福城矿业有限公司	1,485,090.00	0.13	1,485,090.00	0.14
内蒙古恒坤化工有限公司	956,469.00	0.09	956,469.00	0.09
内蒙古上海庙矿业有限责任公司	848,750.33	0.08	848,750.33	0.08
日照罗克兰国际物流有限公司	99,896.24	0.01	48,852.84	0.00
山东玻纤集团股份有限公司	19,648.49	0.00	4,382.92	0.00
山东方大杭萧钢构科技有限公司	1,004,508.00	0.09	981,120.00	0.09
山东丰源轮胎制造股份有限公司	213,993.00	0.02	85,508.70	0.01
山东枣矿中兴钢构有限公司	232,176.21	0.02	219,848.65	0.02
新矿内蒙古能源有限责任公司	562,180.00	0.05	562,180.00	0.05



项目	2026.1.31		2025.12.31	
	金额	所占 余额 比例 (%)	金额	所占 余额 比例 (%)
兖矿东华重工有限公司	8,519,543.29	0.77	8,519,543.29	0.78
兖矿能源集团股份有限公司东滩煤矿	2,225,817.61	0.20	1,665,784.32	0.15
沂水县热电有限责任公司	467,272.54	0.04	459,057.83	0.04
淄博卓意玻纤材料有限公司	3,303,244.80	0.3	2,822,630.40	0.26
鄂托克前旗长城三号矿业有限公司	90,000.00	0.01	229,694.60	0.02
鄂托克前旗长城五号矿业有限公司	33,230.67	0.00	57,030.67	0.01
山东里能里彦矿业有限公司	1,474,600.00	0.13	1,403,600.00	0.13
新汶矿业集团有限责任公司洗煤分公司	100,150.00	0.01	100,150.00	0.01
兖矿能源集团股份有限公司兴隆庄煤矿	1,206,277.80	0.11	589,243.20	0.05
内蒙古昊盛煤业有限公司	180,000.00	0.02	180,000.00	0.02
内蒙古荣信化工有限公司	84,000.00	0.01	84,000.00	0.01
兖矿新疆煤化工有限公司	594,000.00	0.05	594,000.00	0.05
兖煤蓝天清洁能源有限公司	1,686,607.20	0.15	1,616,611.20	0.15
中铝(山东)轻合金股份有限公司	7,204,605.41	0.65	6,628,432.23	0.61
合计	35,675,752.46	3.23	33,204,097.80	3.05
应收票据				
山东华聚能源股份有限公司	539,112.50	0.48	539,112.50	0.46
兖矿能源集团股份有限公司	8,424,588.60	7.48	7,820,257.08	6.66
淄博卓意玻纤材料有限公司	330,508.88	0.29	330,508.88	0.28
内蒙古上海庙矿业有限责任公司			100,000.00	0.09
合计	9,294,209.98	8.25	8,789,878.46	7.49
预付款项				
山东能源集团煤炭储备有限公司	15,545,374.60	6.82		
山东能源集团煤炭营销(鄂尔多斯)有限公司	113,789,904.87	49.91	105,239,460.07	70.25
兖矿能源集团股份有限公司			16,388,123.60	10.94
陕西未来能源化工有限公司	18,124,358.20	7.95	18,124,358.20	12.10
山东淄矿物产有限公司	20,236,509.50	8.88		
合计	167,696,147.17	73.56	139,751,941.87	93.29



项目	2026.1.31		2025.12.31	
	金额	所占 余额 比例 (%)	金额	所占 余额 比例 (%)
其他应收款				
聊城祥光发电有限公司	30.00	0.00	20.00	0.00
山东能源集团有限公司	36,020,000.00	2.53	36,020,000.00	2.53
山东鲁华清洁能源有限公司	971,152,600.00	65.35	931,952,600.00	65.35
山东能源电力销售有限公司	560,263.14	0.04	232,610.04	0.02
滕州富源低热值燃料热电有限公司	345,300,000.00	24.21	345,300,000.00	24.21
内蒙古上海庙矿业有限责任公司	30,000.00	0.00	30,000.00	0.00
山东能源招标有限公司	27,500.00	0.00	15,950.00	0.00
内蒙古恒坤化工有限公司	30,000.00	0.00	30,000.00	0.00
山东思能达能源发展有限公司	35,750.01	0.00	35,750.01	0.00
山东新升实业发展有限责任公司			11,498.10	0.00
新矿内蒙古能源有限责任公司洗煤分公司	30,000.00	0.00	30,000.00	0.00
新汶矿业集团有限责任公司洗煤分公司	20,000.00	0.00	20,000.00	0.00
合计	1,353,206,143.15	92.13	1,313,678,428.15	92.11
应收利息				
山东鲁华清洁能源有限公司	32,053,857.03	63.49	28,217,941.18	61.74
滕州富源低热值燃料热电有限公司	18,395,446.39	36.44	17,451,066.68	38.18
合计	50,449,303.42	99.93	45,669,007.86	99.92
应付账款				
日照罗克兰国际物流有限公司	270,712.00	0.01	261,663.08	0.00
山东方大工程有限责任公司	55,943.40	0.00	37,295.60	0.00
山东华新建筑工程集团有限责任公司	785,271.61	0.01	1,069,176.11	0.02
山东能源集团安保服务有限公司	1,547,919.82	0.03	2,797,169.82	0.05
山东能源集团发展服务集团有限公司	4,552,312.76	0.09	10,283,604.54	0.18
山东能源集团国际酒店有限公司			23,460.00	0.00
山东能源集团建工集团有限公司	159,861,490.49	2.99	163,861,490.49	2.83
山东能源集团煤炭营销（鄂尔多斯）有限公司	50,979,928.50	0.95	25,096,251.81	0.43
山东能源集团物资有限公司	6,069,908.33	0.11	30,808,075.79	0.53



项目	2026.1.31		2025.12.31	
	金额	所占 余额 比例 (%)	金额	所占 余额 比例 (%)
山东能源集团易佳供应链管理有限公司	3,704,836.39	0.07	6,056,376.55	0.1
山东能源集团有限公司	312,520.40	0.01	1,787,740.40	0.03
山东能源数智云科技有限公司	615,000.00	0.01	1,556,500.00	0.03
山东能源数字科技有限公司	107,849.39		33,184.43	0.00
山东兖矿工程监理有限公司	139,500.00	0.00	139,500.00	0.00
山东兖煤物业管理有限公司	81,759.40	0.00	81,759.40	0.00
山东淄矿物产有限公司	216,448,444.27	4.04	193,787,577.82	3.35
山东枣矿中兴钢构有限公司	121,265.55	0.00	121,265.55	0.00
兖矿东华重工有限公司	249,294.96	0.00	249,294.96	0.00
云鼎科技股份有限公司	44,804,883.70	0.84	45,693,133.70	0.79
山东能源集团煤炭储备有限公司			158,961,275.38	2.74
山东泰山资源勘查有限公司	22,100.00	0.00	102,100.00	0.00
山东兖矿国拓科技工程股份有限公司	785,400.00	0.01	785,400.00	0.01
山东兖矿易佳建筑安装工程有限公司	2,557,329.51	0.05	3,660,231.66	0.06
兖矿煤化工工程有限公司	1,611,108.29	0.03	1,611,108.29	0.03
兖矿能源集团股份有限公司	185,372,291.62	3.46		
北斗天地股份有限公司	1,870,000.00	0.03	1,870,000.00	0.03
聊城祥光发电有限公司	403,324.30	0.01	403,324.30	0.01
山东端信供应链管理有限公司车辆营运中心			1,688,019.57	0.03
山东方亚新能源集团有限公司	46,000.00	0.00	184,000.00	0.00
山东丰源轮胎制造股份有限公司			43,356.15	0.00
山东能源集团科技发展有限公司	1,700,000.00	0.03	1,700,000.00	0.03
山东省能源环境交易中心有限公司	50,000.00	0.00	100,000.00	0.00
陕西博选科技有限公司	750,000.00	0.01	750,000.00	0.01
新风光电子科技股份有限公司	16,705,980.00	0.31	16,705,980.00	0.29
新矿国际贸易有限公司	182,437,189.18	3.41	126,112,682.85	2.18
兖矿能源集团国际贸易有限公司			59,735,000.00	1.03
兖矿物流科技有限公司铁路分公司	85,535.39	0.00	294,515.39	0.01



项目	2026.1.31		2025.12.31	
	金额	所占 余额 比例 (%)	金额	所占 余额 比例 (%)
山东能源电力销售有限公司	160,000.00	0.00		
合计	885,265,099.26	16.51	858,451,513.64	14.80
其他应付款				
本溪鑫墩生物能源有限公司	10,069,180.06	1.17	8,355,948.92	0.93
海阳龙凤热电有限公司	349.53	0.00	349.53	0.00
海阳市安隆新型建材有限公司	3,437.61	0.00	3,437.61	0.00
菏泽华星生物电力有限公司	170,748.71	0.02	2,770,789.33	0.31
菏泽鲁华华成生物电力有限公司	7,564,765.76	0.88	13,193,554.80	1.46
莱州龙泰热电有限公司	2,387,208.91	0.28	6,819,061.01	0.76
聊城祥光发电有限公司	28,503,251.77	3.32	35,085,609.69	3.89
龙口矿业集团热电有限公司	111,634.44	0.01	433,327.29	0.05
青岛龙发热电有限公司	196,843.45	0.02	2,134,690.58	0.24
山东鲁华清洁能源有限公司	42,082,360.34	4.91	22,951,094.27	2.55
山东能源电力销售有限公司	181,985,545.22	21.22	184,684,326.61	20.48
山东思能达能源发展有限公司	1,309,738.02	0.15	1,544,321.76	0.17
滕州富源低热值燃料热电有限公司	148,932,302.84	17.37	150,296,372.97	16.67
西峡县宝能新能源有限公司	74,807.14	0.01	463,955.43	0.05
烟台蓝有锅炉安装有限公司	4,471.79	0.00	4,708.69	0.00
枣庄市建阳热电有限公司	14,781,910.31	1.72	12,474,817.79	1.38
兖矿集团（香港）有限公司	39,140,606.43	4.56	39,140,606.43	4.34
山东能源集团发展服务集团有限公司鲁中分公司			199,999.98	0.02
山东兖矿易佳建筑安装工程有限公司	30,000.00	0.00	20,000.00	0.00
新风光电子科技股份有限公司	130,000.00	0.02	130,000.00	0.01
合计	477,479,162.33	55.66	480,706,972.69	53.31

(续)



项目	2024.12.31		2023.12.31	
	金额	所占 余额 比例 (%)	金额	所占 余额 比例 (%)
应收账款				
鄂尔多斯市营盘壕煤炭有限公司	14,990.00	0.00	447,800.00	0.06
鄂尔多斯市转龙湾煤炭有限公司			148,000.00	0.02
鄂托克前旗长城六号矿业有限公司	200,300.00	0.03	72,800.00	0.01
鄂托克前旗长城煤矿有限责任公司	249,293.91	0.04	229,293.91	0.03
菏泽鲁华华成生物电力有限公司	1,708,342.40	0.28	830,527.68	0.12
临沂天炬节能材料科技有限公司	2,565.27	0.00	13,389.16	0.00
内蒙古福城矿业有限公司	1,718,090.00	0.28	2,000,000.00	0.28
内蒙古恒坤化工有限公司	801,469.00	0.13	1,229,269.00	0.17
内蒙古上海庙矿业有限责任公司	1,687,042.00	0.28	1,949,100.34	0.27
内蒙古双欣矿业有限公司	50,000.00	0.01	200,000.00	0.03
日照罗克兰国际物流有限公司	316,857.77	0.05	40,897.05	0.01
山东玻纤集团股份有限公司	34,376.83	0.01	8,048.06	0.00
山东东方大杭萧钢构科技有限公司	1,985,308.00	0.33	1,577,292.00	0.22
山东丰源轮胎制造股份有限公司			78,216.15	0.01
山东兖矿轻合金股份有限公司	8,916,732.31	1.47	7,728,773.03	1.08
山东枣矿中兴钢构有限公司	634,215.10	0.1	418,364.10	0.06
新矿内蒙古能源有限责任公司洗煤分公司	836,691.00	0.14	3,727,611.00	0.52
兖矿东华重工有限公司	5,868,337.37	0.97	7,513,174.46	1.05
兖矿能源集团股份有限公司东滩煤矿	11,766,435.84	1.94	7,080,629.76	0.99
沂水县热电有限责任公司			94,382.29	0.01
淄博卓意玻纤材料有限公司	2,477,674.32	0.41	707,008.08	0.1
鄂托克前旗长城三号矿业有限公司	525,000.00	0.09		
鄂托克前旗长城五号矿业有限公司	9,930.67	0.00		
山东华聚能源股份有限公司	442,510.00	0.07		
山东里能里彦矿业有限公司	1,157,000.00	0.19		
新汶矿业集团有限责任公司洗煤分公司	24,700.00	0.00		
兖矿能源集团股份有限公司兴隆庄煤矿	4,373,077.80	0.73		



项目	2024.12.31		2023.12.31	
	金额	所占 余额 比例 (%)	金额	所占 余额 比例 (%)
兖州煤业榆林能化有限公司	435,000.00	0.08		
合计	46,235,939.59	7.63	36,094,576.07	5.04
应收票据				
山东华聚能源股份有限公司	1,252,220.00	1.33	4,246,324.60	2.51
山东兖矿轻合金股份有限公司			3,000,000.00	1.77
兖矿能源集团股份有限公司	4,571,817.90	4.84	162,000,000.00	95.63
淄博卓意玻纤材料有限公司	1,000,000.00	1.06		
合计	6,824,037.90	7.23	169,246,324.60	99.91
应收款项融资				
淄博卓意玻纤材料有限公司	500,000.00	17.73	7,000,000.00	92.11
合计	500,000.00	17.73	7,000,000.00	92.11
预付款项				
山东能源集团煤炭储备有限公司			10,000,000.00	7.3
山东能源集团煤炭营销（鄂尔多斯）有限公司	106,299,271.37	76.27	75,120,207.30	54.83
兖矿能源集团股份有限公司			43,102,373.90	31.46
云鼎科技股份有限公司			1,798,000.00	1.31
内蒙古蒙达铁路有限公司	4,963,406.70	3.56		
陕西未来能源化工有限公司	17,334,429.33	12.44		
兖矿物流科技有限公司铁路分公司	1,372,492.39	0.98		
合计	129,969,599.79	93.25	130,020,581.20	94.9
其他应收款				
聊城祥光发电有限公司	82,156.61	0.01	81,658.86	0.04
山东鲁华清洁能源有限公司	368,462,997.50	49.45	90,000,000.00	46.1
山东能源电力销售有限公司	137,033.48	0.02	121,220.79	0.06
滕州富源低热值燃料热电有限公司	301,293,600.20	40.44	80,000,000.00	40.98
海阳龙凤热电有限公司	1,252,049.00	0.17		
莱州龙泰热电有限公司	152,782.30	0.02		
龙口矿业集团热电有限公司	1,676,140.00	0.22		



项目	2024.12.31		2023.12.31	
	金额	所占 余额 比例 (%)	金额	所占 余额 比例 (%)
内蒙古上海庙矿业有限责任公司	30,000.00	0.00		
青岛龙发热电有限公司	995,075.20	0.13		
山东能源招标有限公司	6,779.00	0.00		
烟台蓝有锅炉安装有限公司	21,540.60	0.00		
枣庄市建阳热电有限公司	136,390.88	0.02		
合计	674,246,544.77	90.48	170,202,879.65	87.18
应收利息				
山东鲁华清洁能源有限公司	1,585,629.86	100		
合计	1,585,629.86	100		
应付账款				
日照罗克兰国际物流有限公司	10,189.84	0.00	178,371.74	0.01
山东东方大工程有限责任公司			310,895.43	0.01
山东华聚能源股份有限公司			622,854.34	0.02
山东华新建筑工程集团有限责任公司	1,869,709.95	0.04	805,431.74	0.02
山东能源集团安保服务有限公司	1,328,393.01	0.03	1,659,290.00	0.05
山东能源集团发展服务集团有限公司	3,642,020.27	0.08	642,077.23	0.02
山东能源集团国际酒店有限公司			1,696,547.86	0.05
山东能源集团建工集团有限公司	8,382,392.07	0.19	943,045.70	0.03
山东能源集团煤炭营销(鄂尔多斯)有限公司	15,620,815.40	0.36	20,083,158.72	0.59
山东能源集团物资有限公司	13,522,263.18	0.31	6,872,802.40	0.2
山东能源集团易佳供应链管理有限公司	991,552.71	0.02	496,374.60	0.01
山东能源集团有限公司	3,406,348.90	0.08	4,415,647.29	0.13
山东能源数智云科技有限公司	11,500.00	0.00	28,886.20	0.00
山东能源数字科技有限公司			234,988.82	0.01
山东尧矿工程监理有限公司	115,000.00	0.00	250,000.00	0.01
山东尧煤物业管理有限公司	528,241.00	0.01	89,571.66	0.00
山东淄矿物产有限公司	120,794,250.53	2.78	174,164,136.56	5.12
山东枣矿中兴钢构有限公司	33,966.40	0.00	33,966.40	0.00



项目	2024.12.31		2023.12.31	
	金额	所占 余额 比例 (%)	金额	所占 余额 比例 (%)
兖矿东华重工有限公司			96,237.71	0.00
云鼎科技股份有限公司	16,578,600.00	0.38	9,257,461.00	0.27
济宁福兴机械制造有限公司	470,878.45	0.01		
山东鲁西铁路物流有限公司济宁高新区分公司	78,924.04	0.00		
山东煤炭技术学院	16,332.00	0.00		
山东能源集团国际酒店有限公司岱岳分公司	64,609.00	0.00		
山东能源集团煤炭储备有限公司	166,294,706.38	3.83		
山东泰山资源勘查有限公司	2,100.00	0.00		
山东兖矿国拓科技工程股份有限公司	739,500.00	0.02		
山东兖矿易佳建筑安装工程有限公司	41,300.00	0.00		
兖矿煤化工程有限公司	4,246.83	0.00		
兖矿能源集团股份有限公司	59,840,994.10	1.38		
合计	414,388,834.06	9.52	222,881,745.40	6.55
其他应付款				
本溪鑫墩生物能源有限公司	345,397.89	0.03	6,353,575.07	0.58
海阳龙凤热电有限公司	368,598.34	0.03	5,741,952.59	0.52
海阳市安隆新型建材有限公司	4,983.71	0.00	934,619.13	0.09
菏泽华星生物电力有限公司	845,110.29	0.08	9,176,288.87	0.84
菏泽鲁华华成生物电力有限公司	1,555,407.98	0.15	7,954,205.26	0.72
莱州龙泰热电有限公司	1,208,949.38	0.11	23,678,120.77	2.16
聊城祥光发电有限公司	57,188,432.60	5.37	137,938,155.56	12.57
龙口矿业集团热电有限公司	512,122.82	0.05	4,881,008.55	0.44
南阳市德长环保科技有限公司	24,651.88	0.00	5,652,183.63	0.52
青岛龙发热电有限公司	3,725,227.53	0.35	8,591,805.29	0.78
山东鲁华清洁能源有限公司	4,135,217.25	0.39	84,719,727.09	7.72
山东能源电力销售有限公司	166,860,911.41	15.66	101,318,518.26	9.23
山东能源数智云科技有限公司	11,500.00	0.00	11,500.00	0.00
山东思能达能源发展有限公司	3,214,353.99	0.3	8,260,771.67	0.75



项目	2024.12.31		2023.12.31	
	金额	所占 余额 比例 (%)	金额	所占 余额 比例 (%)
滕州富源低热值燃料热电有限公司	110,286,944.56	10.35	15,729,402.82	1.43
滕州富源生物质发电有限公司			7,861.87	0.00
西峡县宝能新能源有限公司	11,492.38	0.00	2,917,173.82	0.27
烟台蓝有锅炉安装有限公司	262,866.60	0.02	1,056,441.45	0.1
兖矿能源集团股份有限公司			4,400.00	0.00
枣庄市建阳热电有限公司	13,505,503.68	1.27	63,619,068.16	5.8
山东能源集团易佳供应链管理有限公司	4,953.00	0.00		
兖矿集团(香港)有限公司	39,140,606.43	3.67		
合计	403,213,231.72	37.83	488,546,779.86	44.52

十二、母公司财务报表主要项目注释

(一) 其他应收款

项目	2026.1.31	2025.12.31
应收利息	50,449,303.42	45,669,007.86
应收股利	274,468,598.49	274,468,598.49
其他应收款项	1,798,913,824.61	1,763,139,330.44
合计	2,123,831,726.52	2,083,276,936.79

(续)

项目	2024.12.31	2023.12.31
应收利息	1,585,629.86	
应收股利	42,344,685.28	2,269,330.50
其他应收款项	1,595,987,869.08	1,743,669,897.01
合计	1,639,918,184.22	1,745,939,227.51

1、应收利息

(1) 应收利息分类

项目	2026.1.31	2025.12.31
借款利息	50,449,303.42	45,669,007.86



项目	2026.1.31	2025.12.31
小计	50,449,303.42	45,669,007.86
减：坏账准备		
合计	50,449,303.42	45,669,007.86

(续)

项目	2024.12.31	2023.12.31
借款利息	1,585,629.86	
小计	1,585,629.86	
减：坏账准备		
合计	1,585,629.86	

(2) 重要逾期利息

借款单位	2026.1.31	逾期时间 (月)	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
滕州富源低热值燃料热电有限公司	18,395,446.39	13	关联方未催款	滕州富源已于报告日前出具还款计划，将于2026年7月份还清
山东鲁华清洁能源有限公司	32,053,857.03	20	关联方未催款	山能集团总办会已决议（（2026）第6号）由山能集团支付给本公司
合计	50,449,303.42	—	—	—

2、应收股利

项目	2026.1.31	2025.12.31	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
账龄一年以内的应收股利	272,199,267.99	272,199,267.99	—	—
其中：（1）山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	272,199,267.99	272,199,267.99	出于经营考虑，暂未收回	否
账龄一年以上的应收股利	2,269,330.50	2,269,330.50	—	—
其中：（1）山东能源内蒙古盛鲁售电有限公司	2,269,330.50	2,269,330.50	出于经营考虑，暂未收回	否
合计	274,468,598.49	274,468,598.49	—	—

(续)

项目	2024.12.31	2023.12.31	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
----	------------	------------	--------	--------------



项目	2024.12.31	2023.12.31	未收回的原因	是否发生减值 及其判断依据
账龄一年以内的应收股利	40,075,354.78	2,269,330.50	——	——
其中：（1）山东鲁西发电有限公司	40,075,354.78		出于经营考虑，暂未收回	否
（2）山东能源内蒙古盛鲁售电有限公司		2,269,330.50	出于经营考虑，暂未收回	否
账龄一年以上的应收股利	2,269,330.50		——	——
其中：（1）山东能源内蒙古盛鲁售电有限公司	2,269,330.50		出于经营考虑，暂未收回	否
合计	42,344,685.28	2,269,330.50	——	——

3、其他应收款项

（1）其他应收款项基本情况

①按账龄披露其他应收款项

账龄	2026.1.31		2025.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	1,415,502,824.61		1,379,728,330.44	
1至2年	279,411,000.00		279,411,000.00	
2至3年	89,000,000.00		89,000,000.00	
3年以上	15,000,000.00		15,000,000.00	
合计	1,798,913,824.61		1,763,139,330.44	

（续）

账龄	2024.12.31		2023.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	1,377,987,869.08		1,721,669,897.01	
1至2年	203,000,000.00		7,000,000.00	
2至3年			15,000,000.00	
3年以上	15,000,000.00			
合计	1,595,987,869.08		1,743,669,897.01	

②按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	2026.1.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值



	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	1,798,913,824.61	100.00			1,798,913,824.61
账龄组合					
关联方款项、保证金、备用金、抵押金	1,798,913,824.61	100.00			1,798,913,824.61
合计	1,798,913,824.61	—		—	1,798,913,824.61

(续)

类别	2025.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	1,763,139,330.44	100.00			1,763,139,330.44
账龄组合					
关联方款项、保证金、备用金、抵押金	1,763,139,330.44	100.00			1,763,139,330.44
合计	1,763,139,330.44	—		—	1,763,139,330.44

(续)

类别	2024.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	1,595,987,869.08	100.00			1,595,987,869.08
账龄组合					



类别	2024.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
关联方款项、保证金、备用金、抵押金	1,595,987,869.08	100.00			1,595,987,869.08
合计	1,595,987,869.08	—		—	1,595,987,869.08

(续)

类别	2023.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	1,743,669,897.01	100.00			1,743,669,897.01
账龄组合					
关联方款项、保证金、备用金、抵押金	1,743,669,897.01	100.00			1,743,669,897.01
合计	1,743,669,897.01	—		—	1,743,669,897.01

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

① 采用余额百分比法或其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	2026.1.31			2025.12.31		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方款项、保证金、备用金、抵押金	1,798,913,824.61			1,763,139,330.44		
合计	1,798,913,824.61	—		1,763,139,330.44	—	

(续)

组合名称	2024.12.31	2023.12.31
------	------------	------------



	账面余额	计提比例 (%)	坏账准 备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准 备
关联方款项、保 证金、备用金、 抵押金	1,595,987,869.08			1,743,669,897.01		
合计	1,595,987,869.08	—		1,743,669,897.01	—	

(3) 按欠款方归集的 2026 年 1 月 31 日前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	2026.1.31	账龄	占其他应收款 项合计的比例 (%)	坏账准 备
山东鲁华清洁能源有 限公司	集团内部短 期贷款	971,152,600.00	注	53.99	
滕州富源低热值燃料 热电有限公司	集团内部短 期贷款	345,300,000.00	1年以内	19.19	
山东渤海三号风电有 限公司	集团内部短 期贷款	220,000,000.00	1年以内	12.23	
山东能源集团景泰盛 鲁新能源有限公司	集团内部短 期贷款	200,000,000.00	1年以内	11.12	
山东能源集团有限公 司	并网补贴	36,020,000.00	1年以内	2.00	
合计	—	1,772,472,600.00	—	98.53	

注：1年以内的账龄 602,741,600.00 元，1-2 年账龄 279,411,000.00 元，2-3 年账龄 89,000,000.00 元。

(4) 通过资金集中管理拆借给所属集团内其他成员单位的资金

拆入资金的成员 单位	2026.1.31			2025.12.31		
	账面余额	坏账 准备	账面价值	账面余额	坏账 准备	账面价值
山东能源集团 景泰盛鲁新能 源有限公司	200,000,000.00		200,000,000.00	200,000,000.00		200,000,000.00
山东能源集团 灵台盛鲁新能 源有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00
山东渤海三号 风电有限公司	220,000,000.00		220,000,000.00	220,000,000.00		220,000,000.00
山东鲁华清洁 能源有限公司	971,152,600.00		971,152,600.00	931,952,600.00		931,952,600.00
滕州富源低热 值燃料热电有 限公司	345,300,000.00		345,300,000.00	345,300,000.00		345,300,000.00
合计	1,746,452,600.00		1,746,452,600.00	1,707,252,600.00		1,707,252,600.00

(续)



拆入资金的成员 单位	2024.12.31			2023.12.31		
	账面余额	坏账 准备	账面价值	账面余额	坏账 准备	账面价值
山能（冠县） 风电有限公司	50,000,000.00		50,000,000.00			
山能汇鑫智慧 能源（东营河 口）有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00			
山东能源集团 灵台盛鲁新能 源有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00
山东鲁华清洁 能源有限公司	368,411,000.00		368,411,000.00	90,000,000.00		90,000,000.00
山东能源盛鲁 能化鄂尔多斯 市新能源有限 公司				20,000,000.00		20,000,000.00
山东渤海二号 风电有限公司				493,350,000.00		493,350,000.00
山东渤海三号 风电有限公司	700,000,000.00		700,000,000.00	404,000,000.00		404,000,000.00
滕州富源低热 值燃料热电有 限公司	301,000,000.00		301,000,000.00	80,000,000.00		80,000,000.00
山东能源集团 灵台火力发电 有限公司				600,000,000.00		600,000,000.00
山东能源集团 平川盛鲁新能 源有限公司	40,000,000.00		40,000,000.00			
山能新能源 （沂源）有限 公司				20,100,000.00		20,100,000.00
合计	1,569,411,000.00		1,569,411,000.00	1,727,450,000.00		1,727,450,000.00

（二）长期股权投资

1、长期股权投资分类

项目	2026.1.1	本年增加	本年减少	2026.1.31
对子公司投资	11,901,025,858.42			11,901,025,858.42
对合营企业投资				
对联营企业投资	125,691,000.00			125,691,000.00
小计	12,026,716,858.42			12,026,716,858.42
减：长期股权投 资减值准备				



项目	2026.1.1	本年增加	本年减少	2026.1.31
合计	12,026,716,858.42			12,026,716,858.42

(续)

项目	2025.1.1	本年增加	本年减少	2025.12.31
对子公司投资	8,384,512,227.27	3,516,513,631.15		11,901,025,858.42
对合营企业投资				
对联营企业投资		125,691,000.00		125,691,000.00
小计	8,384,512,227.27	3,642,204,631.15		12,026,716,858.42
减：长期股权投资减值准备				
合计	8,384,512,227.27	3,642,204,631.15		12,026,716,858.42

(续)

项目	2024.1.1	本年增加	本年减少	2024.12.31
对子公司投资	6,391,558,158.42	1,992,954,068.85		8,384,512,227.27
对合营企业投资				
对联营企业投资				
小计	6,391,558,158.42	1,992,954,068.85		8,384,512,227.27
减：长期股权投资减值准备				
合计	6,391,558,158.42	1,992,954,068.85		8,384,512,227.27

(续)

项目	2023.1.1	本年增加	本年减少	2023.12.31
对子公司投资	1,831,000,000.00	4,560,558,158.42		6,391,558,158.42
对合营企业投资				
对联营企业投资				
小计	1,831,000,000.00	4,560,558,158.42		6,391,558,158.42
减：长期股权投资减值准备				
合计	1,831,000,000.00	4,560,558,158.42		6,391,558,158.42



2、长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	2026.1.1	本年增减变动						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
合计	12,026,716,858.42	12,026,716,858.42								12,026,716,858.42
一、子公司	11,901,025,858.42	11,901,025,858.42								11,901,025,858.42
山东新能源（沂水）有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00								100,000,000.00
山能新能源（成武）有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00								5,000,000.00
山能新能源（邹城）有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00								40,000,000.00
山能新能源（淄博淄川区）有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00								8,000,000.00
山能新能源（枣庄）有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00								30,000,000.00
山能新能源（沂源）有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00								8,000,000.00
山能新能源（日照）有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00								5,000,000.00
山能新能源（菏泽）有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00								5,000,000.00
山能新能源发展（邹城）有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00								30,000,000.00
山东能源电力集团新	950,000,000.00	950,000,000.00								950,000,000.00



被投资单位	投资成本	2026.1.1	本年增减变动						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
泰发电有限公司											
山东鲁西发电有限公司	1,705,725,858.42	1,705,725,858.42									1,705,725,858.42
山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	980,000,000.00	980,000,000.00									980,000,000.00
山东能源内蒙古盛鲁售电有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00									20,000,000.00
山东能源集团灵台盛鲁新能源有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00									100,000,000.00
山东能源集团灵台火力发电有限公司	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00									1,300,000,000.00
山东能源盛鲁能化鄂尔多斯市新能源有限公司	140,000,000.00	140,000,000.00									140,000,000.00
山东能源盛鲁能化阿拉善盟新能源有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00									500,000,000.00
山东能源集团平川盛鲁新能源有限公司	263,100,000.00	263,100,000.00									263,100,000.00
山东能源集团靖远盛鲁新能源有限公司	480,200,000.00	480,200,000.00									480,200,000.00
山东能源集团景泰盛鲁新能源有限公司	580,000,000.00	580,000,000.00									580,000,000.00



被投资单位	投资成本	2026.1.1	本年增减变动						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
山能新能源（东营）有限公司	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00								4,000,000,000.00
山能汇鑫智慧风电（利津）有限公司	140,000,000.00	140,000,000.00								140,000,000.00
山能（冠县）风电有限公司	360,000,000.00	360,000,000.00								360,000,000.00
山能新能源（滨州）有限公司	131,000,000.00	131,000,000.00								131,000,000.00
山能（邹城）风电有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00								20,000,000.00
二、联营企业	125,691,000.00	125,691,000.00								125,691,000.00
大唐郓城发电有限公司	125,691,000.00	125,691,000.00								125,691,000.00

(续)

被投资单位	投资成本	2025.1.1	本年增减变动						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
合计	12,026,716,858.42	8,384,512,227.27	3,642,204,631.15							12,026,716,858.42
一、子公司	11,901,025,858.42	8,384,512,227.27	3,516,513,631.15							11,901,025,858.42
山东新能源（沂水）	100,000,000.00	100,000,000.00								100,000,000.00



被投资单位	投资成本	2025.1.1	本年增减变动					2025.12.31	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下其他综合收益调整的变动	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润		
有限公司									
山能新能源（成武）有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00						5,000,000.00	
山能新能源（邹城）有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00						40,000,000.00	
山能新能源（淄博淄川区）有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00						8,000,000.00	
山能新能源（枣庄）有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00						30,000,000.00	
山能新能源（沂源）有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00						8,000,000.00	
山能新能源（日照）有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00						5,000,000.00	
山能新能源（菏泽）有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00						5,000,000.00	
山能新能源发展（郯城）有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00						30,000,000.00	
山东能源电力集团新泰发电有限公司	950,000,000.00	950,000,000.00						950,000,000.00	
山东鲁西发电有限公司	1,705,725,858.42	1,705,679,927.27	45,931.15					1,705,725,858.42	
山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	980,000,000.00	980,000,000.00						980,000,000.00	



被投资单位	投资成本	2025.1.1	本年增减变动					2025.12.31	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下其他综合收益调整的变动	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润		
山东能源内蒙古盛鲁售电有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00						20,000,000.00	
山东能源集团灵台盛鲁新能源有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00						100,000,000.00	
山东能源集团灵台火力发电有限公司	1,300,000,000.00	950,000,000.00	350,000,000.00					1,300,000,000.00	
山东能源盛鲁能化鄂尔多斯市新能源有限公司	140,000,000.00	140,000,000.00						140,000,000.00	
山东能源盛鲁能化阿拉善盟新能源有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00						500,000,000.00	
山东能源集团平川盛鲁新能源有限公司	263,100,000.00	70,000,000.00	193,100,000.00					263,100,000.00	
山东能源集团靖远盛鲁新能源有限公司	480,200,000.00	110,000,000.00	370,200,000.00					480,200,000.00	
山东能源集团景泰盛鲁新能源有限公司	580,000,000.00	140,000,000.00	440,000,000.00					580,000,000.00	
山能新能源(东营)有限公司	4,000,000,000.00	2,377,832,300.00	1,622,167,700.00					4,000,000,000.00	
山能汇鑫智慧风电(利津)有限公司	140,000,000.00	100,000,000.00	40,000,000.00					140,000,000.00	
山能(冠县)风电有限公司	360,000,000.00	10,000,000.00	350,000,000.00					360,000,000.00	



被投资单位	投资成本	2025.1.1	本年增减变动					2025.12.31	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下其他综合收益调整的损益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润		
山能新能源(滨州)有限公司	131,000,000.00		131,000,000.00					131,000,000.00	
山能(邹城)风电有限公司	20,000,000.00		20,000,000.00					20,000,000.00	
二、联营企业	125,691,000.00		125,691,000.00					125,691,000.00	
大唐邹城发电有限公司	125,691,000.00		125,691,000.00					125,691,000.00	

(续)

被投资单位	投资成本	2024.1.1	本年增减变动					2024.12.31	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下其他综合收益调整的损益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润		
合计	8,384,512,227.27	6,391,558,158.42	1,992,954,068.85					8,384,512,227.27	
一、子公司	8,384,512,227.27	6,391,558,158.42	1,992,954,068.85					8,384,512,227.27	
山东新能源(沂水)有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00						100,000,000.00	
山能新能源(成武)有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00						5,000,000.00	
山能新能源(邹城)有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00						40,000,000.00	
山能新能源(淄博淄川区)有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00						8,000,000.00	



被投资单位	投资成本	2024.1.1	本年增减变动					2024.12.31	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下其他综合收益调整的变动	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润		
山能新能源(枣庄)有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00						30,000,000.00	
山能新能源(沂源)有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00						8,000,000.00	
山能新能源(日照)有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00						5,000,000.00	
山能新能源(菏泽)有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00						5,000,000.00	
山能新能源发展(郯城)有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00						30,000,000.00	
山东能源电力集团新泰发电有限公司	950,000,000.00	950,000,000.00						950,000,000.00	
山东鲁西发电有限公司	1,705,679,927.27	865,725,858.42	839,954,068.85					1,705,679,927.27	
山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	980,000,000.00	980,000,000.00						980,000,000.00	
山东能源内蒙古盛鲁售电有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00						20,000,000.00	
山东能源集团灵台盛鲁新能源有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00						100,000,000.00	
山东能源集团灵台火力发电有限公司	950,000,000.00	500,000,000.00	450,000,000.00					950,000,000.00	
山东能源盛鲁能化	140,000,000.00	140,000,000.00						140,000,000.00	



被投资单位	投资成本	2024.1.1	本年增减变动				2024.12.31	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下其他综合收益调整	其他权益变动		
鄂尔多斯市新能源有限公司								
山东能源盛鲁能化阿拉善盟新能源有限公司	500,000,000.00	367,000,000.00	133,000,000.00				500,000,000.00	
山东能源集团平川盛鲁新能源有限公司	70,000,000.00	10,000,000.00	60,000,000.00				70,000,000.00	
山东能源集团靖远盛鲁新能源有限公司	110,000,000.00	10,000,000.00	100,000,000.00				110,000,000.00	
山东能源集团景泰盛鲁新能源有限公司	140,000,000.00	10,000,000.00	130,000,000.00				140,000,000.00	
山能新能源（东营）有限公司	2,377,832,300.00	2,207,832,300.00	170,000,000.00				2,377,832,300.00	
山能汇鑫智慧风电（利津）有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00				100,000,000.00	
山能（冠县）风电有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00				10,000,000.00	

(续)



被投资单位	投资成本	2023.1.1	本年增减变动					2023.12.31	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		
合计	6,391,558,158.42	1,831,000,000.00	4,560,558,158.42					6,391,558,158.42	
一、子公司	6,391,558,158.42	1,831,000,000.00	4,560,558,158.42					6,391,558,158.42	
山东新能源（沂水）有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00						100,000,000.00	
山能新能源（成武）有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00						5,000,000.00	
山能新能源（邹城）有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00						40,000,000.00	
山能新能源（淄博淄川区）有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00						8,000,000.00	
山能新能源（枣庄）有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00						30,000,000.00	
山能新能源（沂源）有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00						8,000,000.00	
山能新能源（日照）有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00						5,000,000.00	
山能新能源（菏泽）有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00						5,000,000.00	
山能新能源发展（邹城）有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00						30,000,000.00	
山东能源电力集团新泰发电有限公司	950,000,000.00		950,000,000.00					950,000,000.00	



山东能源集团新能源集团有限公司
2025年1月、2025年度、2024年度、2023年度合并财务报表附注

被投资单位	投资成本	2023.1.1	本年增减变动					2023.12.31	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		
山东鲁西发电有限公司	865,725,858.42		865,725,858.42					865,725,858.42	
山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	980,000,000.00		980,000,000.00					980,000,000.00	
山东能源内蒙古盛鲁售电有限公司	20,000,000.00		20,000,000.00					20,000,000.00	
山东能源集团灵台盛鲁新能源有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00					100,000,000.00	
山东能源集团灵台火力发电有限公司	500,000,000.00		500,000,000.00					500,000,000.00	
山东能源盛鲁能化鄂尔多斯市新新能源有限公司	140,000,000.00		140,000,000.00					140,000,000.00	
山东能源盛鲁能化阿拉善盟新能源有限公司	367,000,000.00		367,000,000.00					367,000,000.00	
山东能源集团平川盛鲁新能源有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00					10,000,000.00	
山东能源集团靖远盛鲁新能源有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00					10,000,000.00	
山东能源集团景泰盛鲁新能源有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00					10,000,000.00	
山能新能源（东营）有限公司	2,207,832,300.00	1,600,000,000.00	607,832,300.00					2,207,832,300.00	



3、重要联营企业的主要财务信息

项目	2026年1月31日/2026年1月	2025年12月31日/2025年度
	大唐郓城发电有限公司	大唐郓城发电有限公司
流动资产	833,692,644.78	707,184,985.46
非流动资产	6,096,550,789.68	6,172,557,647.35
资产合计	6,930,243,434.46	6,879,742,632.81
流动负债	957,782,319.20	907,281,517.55
非流动负债	5,553,491,115.26	5,553,491,115.26
负债合计	6,511,273,434.46	6,460,772,632.81
净资产	418,970,000.00	418,970,000.00
按持股比例计算的净资产份额	125,691,000.00	125,691,000.00
对联营企业权益投资的账面价值	125,691,000.00	125,691,000.00
存在公开报价的权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
企业本年收到的来自联营企业的股利		

(三) 投资收益

项目	2026年1月	2025年度	2024年度	2023年度
成本法核算的长期股权投资收益		272,199,267.99	40,075,354.78	
处置交易性金融资产取得的投资收益				9,011,933.65
合计		272,199,267.99	40,075,354.78	9,011,933.65

十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

本集团无按照有关财务会计制度应披露的其他内容。

山东能源集团新能源集团有限公司

2026年5月12日



姓名: 王红
 Full name: 王红
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1985-08-13
 Date of birth: 1985-08-13
 工作单位: 北京中天恒会计师事务所有限公司
 Working unit: 北京中天恒会计师事务所有限公司
 身份证号码: 370602650813342
 Identity card No.: 370602650813342



证书编号: 370100340012
 No. of Certificate: 370100340012

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

发证日期: 1999 年 08 月 22 日
 Date of Issuance: 1999 / 08 / 22

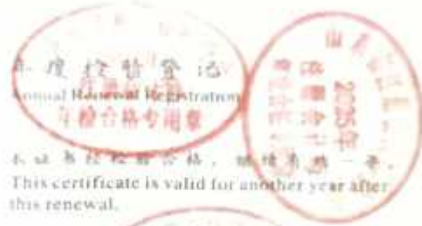
北京中天恒会计师事务所有限公司

同意调出

更名: 北京中天恒会计师事务所有限公司
 特殊普通合伙
 注册专用章

2021 年 4 月

同意调入



This certificate is valid for another year after this renewal.



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

同意调出

同意调入



同意调入



同意调出

同意调入



同意调入



李华
 女
 1987-07-29
 中兴财光华会计师事务所(特
 殊普通合伙) 济南分所
 450331198707292424

姓名 Full name
 性别 Sex
 出生日期 Date of birth
 工作单位 Working unit
 身份证号码 Identity card No.



证书编号: 110102050069
 No. of Certificate

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

发证日期: 2015年 05月 28日
 Date of issuance /y /m /d



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效二年。
 This certificate is valid for another year after
 this renewal.



2017年03月28日

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

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

事务所
 CPA

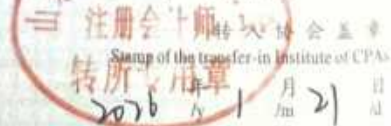
中兴财光华(济南分)



同意调入
 Agree the holder to be transferred to

事务所
 CPA

北京中天恒(山东分)



证书序号: 0017386

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》。



中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 北京中天恒会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 赵志新

主任会计师:

经营场所: 北京市大兴区榆顺路12号D座0449号中国(北京)自由贸易试验区高端产业片区

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11000220

批准执业文号: 京财会许可[2020]0125号

批准执业日期: 2020年12月14日





营业执照

(副本)(12-1)

统一社会信用代码

911101086330693230



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

名称 北京中天恒会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 赵志新

出资额 1290 万元

成立日期 1995年10月11日

主要经营场所

北京市大兴区榆顺路12号D座0449号中
国(北京)自由贸易试验区高端产业片区



经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项
目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相
关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；企业
管理咨询；资产评估；工程造价咨询业务；招标投标代理服务；
工程管理服务；薪酬管理服务；社会经济咨询服务；软件开发；
软件外包服务；数据处理和存储支持服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国
家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关

2026

04月27日



<http://www.gsxt.gov.cn>

业信用信息公示系统网址：

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

