

证券代码：002039

证券简称：黔源电力

公告编号：2026-031

贵州黔源电力股份有限公司

2026 年半年度报告



2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人杨焱、主管会计工作负责人金冬及会计机构负责人(会计主管人员)曹华声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中涉及的未来发展规划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意风险。

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第三节“管理层讨论与分析”中关于公司未来发展可能面对的风险因素等内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 427558126 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	19
第五节 重要事项	21
第六节 股份变动及股东情况	30
第七节 债券相关情况	35
第八节 财务报告	36

备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司	指	贵州黔源电力股份有限公司
北盘江公司	指	贵州北盘江电力股份有限公司
北源公司	指	贵州北源电力股份有限公司
西源公司	指	贵州西源发电有限责任公司
华电集团、控股股东	指	中国华电集团有限公司
乌江公司	指	贵州乌江水电开发有限责任公司
华电财务公司	指	中国华电集团财务有限公司
报告期	指	2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	黔源电力	股票代码	002039
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	贵州黔源电力股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	黔源电力		
公司的外文名称（如有）	GuiZhou QianYuan Power Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	QYDL		
公司的法定代表人	杨焱		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王博	石海宏
联系地址	贵阳市都司高架桥路 46 号黔源大厦	贵阳市都司高架桥路 46 号黔源大厦
电话	0851-85218941	0851-85218945
传真	0851-85218925	0851-85218925
电子信箱	wangbo@chd.com.cn	shihaihong@chd.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1, 112, 235, 905. 89	883, 288, 624. 53	25. 92%
归属于上市公司股东的净利润（元）	232, 876, 818. 10	127, 158, 591. 31	83. 14%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	231, 288, 118. 93	126, 360, 387. 54	83. 04%
经营活动产生的现金流量净额（元）	577, 681, 302. 89	494, 766, 139. 26	16. 76%
基本每股收益（元/股）	0. 5447	0. 2974	83. 15%
稀释每股收益（元/股）	0. 5447	0. 2974	83. 15%
加权平均净资产收益率	5. 14%	3. 20%	1. 94%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	14, 968, 908, 851. 66	15, 161, 647, 449. 72	-1. 27%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4, 516, 564, 706. 09	4, 441, 010, 112. 51	1. 70%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	77, 362. 84	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	6, 063, 958. 40	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1, 781, 680. 69	
减：所得税影响额	792, 522. 02	
少数股东权益影响额（税后）	1, 978, 419. 36	

合计	1,588,699.17	
----	--------------	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司作为一家从事电力供应相关业务的上市企业，报告期内，主要经营业务是水力发电站的开发、建设与经营管理。公司上市以来致力于贵州境内“两江一河”（北盘江、芙蓉江、三岔河）流域梯级水电和清洁能源开发，截至报告期末，公司投产总装机容量 397.40 万千瓦，其中：水电站装机容量为 323.44 万千瓦，光伏电站装机容量为 73.96 万千瓦。

公司 2026 年上半年来水较上年同期增加 67.40%（其中：北盘江流域较上年同期增加 22.30%，三岔河流域较上年同期增加 56.90%，芙蓉江流域较上年同期增加 218.30%），2026 年上半年发电量为 403,618.77 万千瓦时，上年同期发电量为 320,090.15 万千瓦时，同比增加 83,528.62 万千瓦时，同比上升 26.10%，使发电收入及发电利润增加。2026 年上半年，公司实现营业收入 1,112,235,905.89 元，同比增加 25.92%；归属于上市公司股东的净利润为 232,876,818.10 元，同比上升 83.14%。

今年以来，公司锚定年度目标，以“管理效能提升年”为主线，坚持绩效、问题、制度“三个导向”，全力以赴保安全、抓发展、稳增长、促改革、强创新、抓党建，各方面工作取得阶段性成效。一是在安全环保方面，扎实开展安全生产治本攻坚行动，协同做好防洪度汛工作，深化机组可靠性管理，圆满完成能源保供任务。二是在经营提效方面，聚焦挖潜提效，优化水光调度，聚焦财税提效，压降财务费用，聚焦市场提效，参与绿电交易、现货市场交易，绿证交易实现“零的突破”。三是在改革创新方面，抓实改革收官攻坚，获评国务院国资委中央企业“双百行动”2025 年度专项考核“标杆”；强化管理效能提升，初步建成“区域数智管控平台”一期；抓实制度体系建设，开展制度建设与执行效能提升专项行动；深化科技创新管理，成立科技创新中心，构建科技创新委员会、科技创新委专业小组会、科技委办公室以及科技创新中心四层组织机构，加快科技成果培育，积极承担国资委“1025”示范项目建设任务，科技项目《虚拟电厂协同管控平台研发与示范》完成投资决策，项目总金额为 697 万元，该项目将提高能源系统一体化市场化智能化水平和综合利用效率，助力公司高质量发展。公司“水电智能调度运行智能体应用场景”作为科技创新重要成果成功入选国务院国资委“中央企业人工智能战略性高价值场景”。四是在党的建设方面，严格落实“第一议题”制度，扎实开展树立和践行正确政绩观学习教育，深化实施“四力四推”高质量党建工程，深化审计和巡视巡察整改，长效化、常态化的监督管理体系已建立。

主要生产经营信息

项目	本报告期	上年同期
总装机容量（万千瓦）	397.40	413.85
新投产机组的装机容量（万千瓦）	0.09	3.29
在建项目的计划装机容量（万千瓦）		
发电量（亿千瓦时）	40.36	32.01
上网电量或售电量（亿千瓦时）	39.90	31.68
平均上网电价或售电价（元/千瓦时，含税）	0.3145	0.3138
发电厂平均用电率（%）	1.14%	1.01%
发电厂利用小时数（小时）	1,015.65	776.53

说明：贵州北源电力股份有限公司正安牛都分公司投资的生态机组建设已于 2026 年 4 月 20 日投产，并于 2026 年 7 月 3 日取得电力业务许可证，牛都电站生态机组容量为 0.09 万千瓦。

水电生产经营信息

项目	本报告期	上年同期
总装机容量（万千瓦）	323.44	323.35
新投产机组的装机容量（万千瓦）	0.09	
核准项目的计划装机容量（万千瓦）		
在建项目的计划装机容量（万千瓦）		
发电量（亿千瓦时）	37.38	28.82
上网电量或售电量（亿千瓦时）	36.94	28.52
平均上网电价或售电价（元/千瓦时，含税）	0.3126	0.3065
发电厂平均用电率	0.96%	1.03%
发电厂利用小时数（小时）	1,155.58	891.28

光伏生产经营信息

项目	本报告期	上年同期
总装机容量（万千瓦）	73.96	90.50
新投产机组的装机容量（万千瓦）		3.29
核准项目的计划装机容量（万千瓦）		
在建项目的计划装机容量（万千瓦）		
发电量（亿千瓦时）	2.98	3.19
上网电量或售电量（亿千瓦时）	2.96	3.16
平均上网电价或售电价（元/千瓦时，含税）	0.3373	0.3794
发电厂平均用电率	1.16%	0.91%
发电厂利用小时数（小时）	403.76	358.97

说明：1. 光照光伏电站（岗坪光伏电站）、马马崖光伏电站（永新光伏电站）、董箐光伏电站（镇良光伏电站）于 2021 年依次实现全容量并网。此三座光伏电站的电力业务许可证均按照直流侧容量进行登记，登记容量分别为 300MW、300MW、150MW。

为贯彻落实《国家发展改革委 国家能源局关于深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展的通知》（发改价格〔2025〕136 号）的精神，加快推进新能源项目建设，促进新能源上网电量全面纳入市场化改革范畴，规范光伏项目容量登记标准，明确以交流侧容量作为项目备案、许可与监管的法定计量依据，公司对上述三座光伏电站的装机容量按照交流侧容量进行了规范。规范后的并网容量分别为 228.73MW、242.64MW、113.18MW，总计 584.55MW，并经贵州省能源局进行了确认并完成相关业务许可证照办理。此次规范不会对公司的资产总额、营业收入以及生产经营造成影响。

2. 以上平均上网电价或售电价为含税价。

3. 今年上半年公司光伏电价较去年同期下行，主要受以下因素影响。一是新能源上网电量全部进入电力市场，上网电价通过电力市场交易形成，由电力市场供需关系决定。二是今年上半年省内光伏、风

电等新能源装机规模持续快速增长，新能源整体发电能力大幅提升，光伏发电具有午间集中出力的特性，省内电力现货市场午间出清价格持续走低，直接拉低公司光伏项目整体上网结算电价。三是南方区域自2026年4月1日起正式实施电力市场节点结算规则，光伏项目结算收益完全与项目所在电网节点的实时电力供需、网架约束直接挂钩，省内黔西南及安顺地区光伏密集，发电出力集中、消纳压力偏大，节点结算价格持续偏低。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中的“电力供应业”的披露要求

二、核心竞争力分析

水电作为可再生的绿色清洁能源，长期以来得到国家政策的重点扶持。为促进可再生能源的开发利用，改善能源结构，实现经济社会的可持续发展，国家出台了一系列鼓励清洁能源发展的支持政策。十三届全国人大一次会议第三次全体会议表决通过了《中华人民共和国宪法修正案》，生态文明历史性地写入宪法，体现了我国目前对生态环境建设及环境保护的空前重视。水力发电使用可再生的水力资源发电，不排放任何污染物，节能减排的环境效益明显，高度契合我国生态文明建设的要求。

公司主要厂站均实现水电提效计划要求的“远程集控”目标，通过建设集控系统，为流域梯级电站优化调度、远程控制提供技术支撑，以集控系统为基础，报告期内，公司进一步优化流域梯级调度，积极协调调度拦蓄错峰，确保下游稳发满发。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,112,235,905.89	883,288,624.53	25.92%	发电量增加
营业成本	453,838,579.39	402,575,534.27	12.73%	
管理费用	47,798,846.17	46,292,426.53	3.25%	
财务费用	77,224,963.43	109,841,094.49	-29.69%	
所得税费用	68,675,532.87	40,532,648.00	69.43%	利润总额增加
经营活动产生的现金流量净额	577,681,302.89	494,766,139.26	16.76%	
投资活动产生的现金流量净额	-75,348,835.28	-91,195,090.49	17.38%	
筹资活动产生的现金流量净额	-552,418,918.29	-381,694,032.51	-44.73%	分红支出增加及偿还有息负债
现金及现金等价物净增加额	-50,086,450.68	21,877,016.26	-328.95%	上述原因所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减
--	------	------	------

	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,112,235,905.89	100%	883,288,624.53	100%	25.92%
分行业					
电力	1,110,351,947.00	99.83%	879,883,792.72	99.61%	26.19%
其他业务	1,883,958.89	0.17%	3,404,831.81	0.39%	-44.67%
分产品					
水力发电	1,022,093,972.06	91.90%	773,778,877.31	87.60%	32.09%
光伏发电	88,257,974.94	7.94%	106,104,915.41	12.01%	-16.82%
其他	1,883,958.89	0.17%	3,404,831.81	0.39%	-44.67%
分地区					
贵州省	1,112,235,905.89	100.00%	883,288,624.53	100.00%	25.92%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
电力	1,110,351,947.00	452,268,222.57	59.27%	26.19%	12.71%	4.87%
其他业务	1,883,958.89	1,570,356.82	16.65%	-44.67%	19.38%	-44.71%
分产品						
水力发电	1,022,093,972.06	367,053,708.03	64.09%	32.09%	14.37%	5.56%
光伏发电	88,257,974.94	85,214,514.54	3.45%	-16.82%	6.07%	-20.83%
其他	1,883,958.89	1,570,356.82	16.65%	-44.67%	19.38%	-44.71%
分地区						
贵州省	1,112,235,905.89	453,838,579.39	59.20%	25.92%	12.73%	4.78%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	254,668,439.54	1.70%	304,754,890.22	2.01%	-0.31%	

应收账款	367,789,139.13	2.46%	144,086,811.78	0.95%	1.51%	期末结算电量增加
存货	2,483,960.80	0.02%	2,097,353.53	0.01%	0.01%	
投资性房地产	20,659,354.13	0.14%	21,471,525.80	0.14%	0.00%	
长期股权投资	10,878,657.02	0.07%	10,469,693.72	0.07%	0.00%	
固定资产	13,910,568,376.49	92.93%	14,178,860,234.61	93.52%	-0.59%	
在建工程	110,853,349.00	0.74%	111,716,532.19	0.74%	0.00%	
使用权资产	147,500,983.94	0.99%	151,221,537.03	1.00%	-0.01%	
短期借款	1,749,810,000.00	11.69%	1,360,477,960.79	8.97%	2.72%	
长期借款	3,538,409,137.25	23.64%	3,720,994,674.50	24.54%	-0.90%	
租赁负债	132,688,746.39	0.89%	127,930,595.55	0.84%	0.05%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
4. 其他权益工具投资	10,576,150.87	1,125,267.41						11,701,418.28
上述合计	10,576,150.87	1,125,267.41						11,701,418.28
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	247,962,411.16	抵押借款
合计	247,962,411.16	

六、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
------	------	------	------	-----	-----	------	------	-----

北盘江公司	子公司	水电、光伏发电	2,922,000,000.00	11,567,754,081.51	6,084,526,725.11	833,203,780.59	390,253,796.92	331,275,039.87
北源公司	子公司	水电	558,950,000.00	716,143,390.36	249,291,480.13	67,146,970.32	20,925,978.06	20,925,978.06
西源公司	子公司	水电	338,000,000.00	1,122,204,628.85	436,553,133.31	65,282,805.72	25,679,452.27	21,966,418.00
镇宁黔源新能源有限公司	子公司	光伏发电	186,772,500.00	596,347,973.10	180,537,973.39	19,296,412.93	1,254,812.66	1,249,198.34

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

贵州北盘江电力股份有限公司：成立于 2004 年 4 月，主要负责开发、经营贵州北盘江流域干流的光照、董箐、马马崖水电站，报告期内，光照水电站完成发电量为 8.70 亿千瓦时；董箐水电站完成发电量为 12.69 亿千瓦时；马马崖水电站完成发电量为 5.52 亿千瓦时；光照光伏电站（岗坪光伏电站）完成发电量为 1.01 亿千瓦时；马马崖光伏电站（永新光伏电站）完成发电量为 0.96 亿千瓦时；董箐光伏电站（镇良光伏电站）完成发电量为 0.40 亿千瓦时。2026 年上半年，北盘江公司实现营业收入 833,203,780.59 元，营业利润 390,253,796.92 元，净利润 331,275,039.87 元。

贵州西源发电有限责任公司：成立于 2004 年 2 月，主要负责开发、经营北盘江流域善泥坡水电站。报告期完成发电量 2.66 亿千瓦时。2026 年上半年，西源公司实现营业收入 65,282,805.72 元，营业利润 25,679,452.27 元，净利润 21,966,418.00 元。

贵州北源电力股份有限公司：成立于 2003 年 8 月，主要负责开发、经营贵州芙蓉江流域鱼塘、清溪、牛都水电站。报告期内，鱼塘电站完成发电量 1.81 亿千瓦时；清溪电站完成发电量 0.60 亿千瓦时；牛都水电站完成发电量 0.40 亿千瓦时。2026 年上半年，北源公司实现营业收入 67,146,970.32 元，营业利润 20,925,978.06 元，净利润 20,925,978.06 元。2026 年上半年芙蓉江流域累计溢洪水量 21.5 亿 m³，其中清溪 1.4 亿 m³，牛都 3.4 亿 m³，鱼塘 16.7 亿 m³。

镇宁黔源新能源有限公司：成立于 2021 年 8 月，负责投资建设镇宁坝草一期光伏电站，镇宁坝草一期光伏电站发电量 0.62 亿千瓦时。2026 年上半年，镇宁黔源新能源有限公司实现营业收入 19,296,412.93 元，营业利润-1,254,812.66 元，净利润-1,249,198.34 元。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1. 来水量波动的风险

水电企业发电量主要受流域来水量的影响。由于流域降雨量的不可控性，有丰水年和枯水年的区分，从而导致公司水电站年度发电量的波动。枯水气候可能会造成公司经营业绩下滑，来水过于集中形成洪水，又会增加水电站安全运行的风险。

相关措施：持续开展“两江一河”流域梯级电站优化运行，畅通调度业务联系沟通机制，在确保安全度汛的前提下通过优化调度提高发电效率。

2. 环保风险

随着国家《生态环境法典》的出台，电力行业面临全方位、更严格的环保监管。

相关措施：公司坚持“取之有道、用之有节、因地制宜”开发资源，科学选择开发方式，将环境保护的理念贯彻于项目开发建设的每一个环节，按照有利于生态保护的原则优化项目设计，积极实施生物多样性保护等措施。强化环保督查工作，对各水电厂站和光伏项目开展环保督查，紧盯问题整改，筑牢全流程合规防线。

3. 电价下行风险

2月11日，国务院办公厅印发《关于完善全国统一电力市场体系的实施意见》，电力体制改革进一步深化，电价形成机制已发生根本性转变。电价不再沿用传统的固定定价模式，而是全面转向由市场交易决定，电价将面临实时波动下行风险，市场竞争不确定性显著增加。

相关措施：为适应电力市场变化的新形势、新要求，公司将加强对电力市场形势及市场交易规则的跟踪研究与分析研判，提升公司在电力现货市场的竞争力，积极采取有效措施维护公司利益。

4. 政策风险

在电力市场改革持续深化的宏观背景下，新能源行业正面临政策高频迭代与机制动态调整的严峻挑战，给发电企业带来全新的不确定性。由于政策法规处于不断修订与完善的过程，新能源项目的资源获取、建设、土地流转、税收征管政策及“两个细则”考核等存在较多不确定性。

相关措施：积极构建“全周期、前瞻性”的政策风控体系，变被动应对为主动适配。一方面，加大新能源政策研究的广度与深度，建立覆盖开发、建设、运营全流程的政策跟踪预警机制，紧密捕捉行业新动向与规则演变趋势，提前识别潜在的政策断点与风险点，持续关注涉税政策变化，积极与主管部门沟通，准确把握政策执行口径，合理有效规避风险。另一方面，将政策研判与新技术应用深度融合，在项目设计与运营中预留技术弹性与管理冗余，有效规避因政策不确定性带来的各类经营风险，保障项目在变革环境中行稳致远。

5. 电力市场风险

随着电力市场化改革持续深化，公司各区域电力市场面临多重经营挑战。一是省级电力现货市场基本全覆盖，现货价格与中长期价格存在差异，对收益形成一定影响；二是现货市场仍处于建设优化阶段，规则动态调整，增加了交易决策的不确定性；三是新能源大规模并网改变供需格局，市场竞争加剧，进一步加大了经营不确定性。

相关措施：公司将持续跟踪研判电力市场动态，精准把握规则调整与供需变化，动态优化中长期与现货交易协同策略，不断提升市场营销专业化水平与风险应对能力，积极适配市场变化，保障经营效益平稳。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

公司制定《贵州黔源电力股份有限公司市值管理制度》并经董事会审议通过，请详见2025年4月17日刊登于巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司市值管理制度》。

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☒是 ☐否

贵州黔源电力股份有限公司（以下简称公司）积极响应“质量回报双提升”专项行动倡议，根据中共中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”和国务院常务会议提出的“要大力提升

上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导思想，为维护全体股东利益、增强投资者信心、促进公司长远健康可持续发展，结合发展战略、经营情况及财务状况，制定了公司“质量回报双提升”行动方案，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 28 日披露的《贵州黔源电力股份有限公司关于“质量回报双提升”行动方案的公告》。2026 年上半年，公司坚持规范运作和提质增效，积极推动“质量回报双提升”行动方案有效落地。具体内容如下。

一、持续聚焦主业，坚持绿色“零碳”发展

公司坚持绿色“零碳”高质量发展道路，扎实开展安全生产治本攻坚行动，协同做好防洪度汛工作，深化机组可靠性管理，上半年安全生产保持平稳，圆满完成能源保供任务。同时，公司聚焦挖潜提效，优化水光调度，上半年累计完成发电量 40.36 亿千瓦时，同比增长 26.10%，完成营业收入 11.12 亿元，同比增长 25.92%，归属于上市公司股东的净利润 2.33 亿元，同比增长 83.14%，聚焦财税提效，上半年财务费用同比压降增利 3261.61 万元，平均综合融资成本进一步实现压降。

二、加快推进数智化，深入实施科技创新

公司持续加快推进数智黔源建设，把科技创新作为培育独特竞争力、巩固行业领先地位的关键锚点，不断健全科技创新体系。上半年以来，成立科技创新中心，构建科技创新委员会、科技创新委专业小组会、科技委办公室以及科技创新中心四层组织机构，完成《科技创新管理办法》《科技创新实施指引》修订，形成“1+1+N”科技创新制度体系；强化科技项目管理，建立科技项目管理“五个清单”，按计划推进在建科技项目，加快科技成果培育，积极承担国资委“1025”示范项目建设任务，完成《虚拟电厂协同管控平台研发与示范》科技项目投资决策，公司“水电智能调度运行智能体应用场景”作为科技创新重要成果成功入选国务院国资委“中央企业人工智能战略性高价值场景”。

三、完善公司治理，提升规范运作水平

公司持续完善公司治理，规范组织召开公司董事会、股东会，上半年召开董事会 3 次，股东会 3 次，召开审计委员会 4 次，战略发展委员会 1 次，提名委员会 1 次，薪酬与考核委员会 2 次，高效审议通过定期报告、关联交易、利润分配等议案，会议审议议案通过率 100%。积极组织公司董事到基层单位开展调研，深入了解公司生产经营情况，进一步发挥专业作用，对企业提质增效、法治建设、财务管理等方面提出意见建议，有效促进上市公司规范运作，维护企业整体利益。

四、优化利润分配，增强投资者获得感

公司牢固树立回报股东意识，在保证公司正常经营和长远发展的前提下，实施稳定的现金分红政策，积极回报公司股东，持续增强分红稳定性，2025 年度累计向股东分配现金红利 2.10 亿元，每股分配现金红利 0.49 元（含中期分红），分红比例达 34.91%，较 2024 年度分红比例提升 3.56%，于 2026 年 5 月完成 2025 年年度权益分派实施。综合考虑公司对投资者持续回报以及公司长远发展，根据《中华人民共和国公司法》《公司章程》等的有关规定，在符合公司利润分配原则的前提下，制定 2026 年半年度利润分配方案，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共计派发现金红利 42,755,812.60 元（含税）。

五、深化沟通互动，加强投资者关系管理

公司保持多渠道投资者交流，提升公司市场形象，上半年以来，组织召开 2025 年度业绩说明会，参加 2026 年贵州辖区上市公司投资者集体接待日活动暨 2025 年度业绩说明会及 2026 年第一季度业绩说明会，公司董事长、总经理、财务负责人、董事会秘书、独立董事均出席说明会并对投资者关注的问题进行答复。修订完善《投资者关系管理办法》，常态化通过深交所“互动易”平台回复投资者关于分红规划、股东户数等提问，回复率保持在 100%。6 月，公司荣获由《人民日报》旗下《证券时报》主办的第十七届中国上市公司投资者关系管理天马奖。

六、强化信息披露，提高公司透明度

公司严格按照深圳证券交易所《主板上市公司规范运作》及相关要求，坚持真实性、准确性、完整性、及时性、公平披露原则，进一步履行好信息披露义务，及时、准确编制公司定期报告及各类临时公告，其中，自愿性披露公司《2026 年第一季度业绩预告》《关于公司董事长提议制定 2026 年中期利

润分配方案的提示性公告》，提升上市公司透明度，积极回应市场关切，有利于投资者作出价值判断和投资决策。公司披露的《2025 年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》首次获评中国企业社会责任报告专家委员会评级“五星级”评价。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用
公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☒适用 ☐不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1
分配预案的股本基数（股）	427558126
现金分红金额（元）（含税）	42,755,812.60
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	42,755,812.60
可分配利润（元）	1,327,267,092.13
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	1
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
本次中期分红以截至 2026 年 6 月 30 日公司的总股本 427,558,126 股为基数，公司拟向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.00 元（含税），合计派发现金股利人民币 42,755,812.60 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单
☐是 ☒否
公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“电力供应业”的披露要求
上市公司发生环境事故的相关情况

无

五、社会责任情况

2026 年上半年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻习近平总书记视察贵州重要指示要求和关于“三农”、乡村振兴重要讲话精神。围绕贵州省国资委重点帮扶任务与集团公司部署，有效确保乡村振兴工作稳步推进：乡村振兴重点项目取得扎实进展，董箐村太阳能路灯修缮、篮球场地面硬化、教育帮扶等项目落地实施，村级分布式光伏项目顺利并网。消费帮扶机制效能持续释

放，依托系统工会组织与驻村干部协调联动，上半年公司在帮扶点采购农副产品达 12 万元，推动巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接落地见效。公司选派乡村振兴驻村第一书记年度考核获“优秀”等次，驻村事迹在晴隆县微党建网站刊发，2026 年 6 月荣获黔西南州“优秀共产党员”称号。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	华电集团	关于同业竞争方面的承诺	为更有效地保障公司广大中小投资者的合法权益，避免与公司产生实质性的同业竞争，华电集团承诺：1、如华电集团及其控股企业在公司经营区域内获得与公司主营业务构成实质性同业竞争的新业务机会，华电集团将书面通知公司，并尽最大努力促使该等新业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给公司或公司的控股企业；2、如华电集团或其控股企业拟向第三方转让、出租、出售、许可使用或其他方式转让或允许使用华电集团或其控股企业从事或经营的上述竞争性新业务，则公司在同等条件下享有优先受让权；3、华电集团承诺在一般日常业务营运中，给予公司的待遇不逊于华电集团给予其他下属企业的待遇，按公平、	2010 年 05 月 25 日	长期	承诺履行中。

			合理的原则正确处理与公司的各项关系，不会利用大股东地位进行不利于公司及其股东的行为。			
承诺是否按时履行	是					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计
☐是 ☒否
公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项
☐适用 ☒不适用
本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。
其他诉讼事项
☐适用 ☒不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联 交易 方	关联 关系	关联 交易 类型	关联 交易 内容	关联 交易 定价 原则	关联 交易 价格	关联 交易 金额 （万 元）	占同 类交 易金 额的 比例	获批 的交 易额 度（ 万元）	是否 超过 获批 额度	关联 交易 结算 方式	可获 得的 同类 交易 市价	披露 日期	披露 索引
华电 电力 科学 研究 院有 限公 司	控股 股东 控制 的企 业	接受 关联 方提 供的 服务	公司 系统 水电 站及 光照 光伏、 马崖 光伏、 董箐 光伏 技术 监督 管理 等	市场 定价 原则	市场 价格	4.45	0.04%	500	否	现金 结算	4.45	2026 年 01 月 23 日	公司 发布 《贵州 黔源电 力股份 有限公 司关于 2026 年度日 常关联 交易预 计的公告 》，具 体详见 公司刊 登在巨 潮资讯 网的相 关公告 内容。
国电 南京 自动 化股	控股 股东 控制 的企	向关 联方 采购 商品	公司 采购 水电 厂多	市场 定价 原则	市场 价格	6.17	0.05%	1,300	否	现金 结算	6.17	2026 年 01 月 23 日	公司 发布 《贵州 黔

份有 限公 司及 下 属 公 司	业	及接 受关 联方 提供 的服 务	源异 构数 据融 合治 理一 体化 平台 关键 技术 研究 与示 范等										源电 力股 份有 限公 司关 于 2026 年度 日常 关联 交易 预计 的公 告》， 具 体详 见公 司刊 登在 巨潮 资讯 网的 相关 公告 内 容。
贵州 乌江 清水 河电 开发 有限 公司	控 股 股 东 控 制 的 企 业	向 关 联 方 提 供 租 赁 业 务	清 水 河 公 司 拟 租 赁 黔 源 大 厦 写 字 楼 共 2 层	市 场 定 价 原 则	市 场 价 格	88.79	0.72%	200	否	现 金 结 算	88.79	2026 年 01 月 23 日	公 司 发 布 《贵 州黔 源电 力股 份有 限公 司关 于 2026 年度 日常 关联 交易 预计 的公 告》， 具 体详 见公 司刊 登在 巨潮 资讯 网的 相关 公告 内 容。
除上 述列	控 股 股 东	接 受 关 联	咨 询 服 务	市 场 定 价	市 场 价 格	10.8	0.11%	1,000	否	现 金 结 算	10.8	2026 年 01	公 司 发 布

明以 外的 其他 关联 交易	控制 的企 业	方提 供的 服务 及其 他	等	原则								月 23 日	《贵 州黔 源电 力股 份有 限公 司关 于 2026 年度 日常 关联 交易 预计 的公 告》 ，具 体详 见公 司刊 登在 巨潮 资讯 网的 相关 公告 内 容。
合计				--	--	110.2 1	--	3,000	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联 交易进行总金额预计的，在报告 期内的实际履行情况（如有）				不适用									
交易价格与市场参考价格差异较 大的原因（如适用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用
是否存在非经营性关联债权债务往来
☐是 ☒否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☒适用 ☐不适用

存款业务

关联方	关联关系	每日最高存款限额（万元）	存款利率范围	期初余额（万元）	本期发生额		期末余额（万元）
					本期合计存入金额（万元）	本期合计取出金额（万元）	
中国华电集团财务有限公司	控股股东控制的企业	150,000	0.06%	30,475.49	339,559.72	344,568.46	25,466.75

贷款业务

关联方	关联关系	贷款额度（万元）	贷款利率范围	期初余额（万元）	本期发生额		期末余额（万元）
					本期合计贷款金额（万元）	本期合计还款金额（万元）	
中国华电集团财务有限公司	控股股东控制的企业	250,000	2.11%-2.55%	133,036	43,279	24,279	152,036

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司无控股的财务公司。

7、其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用

（1）2021 年 8 月 18 日，公司发布《贵州黔源电力股份有限公司关于控股子公司贵州北源电力股份有限公司拟与华电租赁有限公司开展融资租赁关联交易的公告》（公告编号：2021-038），为拓展融资渠道、降低融资成本，公司控股子公司贵州北源电力股份有限公司拟与华电融资租赁有限公司开展融资租赁的关联交易，用于接续到期的融资租赁及短期贷款。本次租赁主要涵盖所属水电站部分固定资产等融资租赁业务，预计融资租赁金额总计不超过 40,000 万元。

（2）2024 年 3 月 30 日，公司发布《贵州黔源电力股份有限公司关于 2024 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2024-014），因公司经营需要，公司及子公司将与公司控股股东中国华电集团有限公司控制的关联企业华电电力科学研究院有限公司、国电南京自动化股份有限公司、贵州乌江清水河水电开发有限公司等关联企业在采购、提供服务等业务领域发生持续的日常经营性关联交易。预计 2024 年度日常关联交易总金额为 3,500.00 万元。

（3）2024 年 3 月 30 日，公司发布《贵州黔源电力股份有限公司关于公司因公开招标形成关联交易的公告》（公告编号：2024-015），《贵州黔源电力股份有限公司水电站泄放水智能预警系统建设研究及应用》项目采用公开招标方式进行采购，公司在履行相关程序和公示后，确定国电南京自动化股份有限公司为中标单位，关联交易金额为 387.1804 万元。

（4）2024 年 7 月 24 日，公司发布《贵州黔源电力股份有限公司关于公司新能源智慧生产管理平台差异化推广应用项目因采购形成关联交易的公告》（公告编号：2024-034），贵州北盘江电力股份有限公

司“新能源智慧生产管理平台差异化推广应用”项目与关联方国电南京自动化股份有限公司、华电电力科学研究院有限公司等因采购发生关联交易事项，关联交易额为 4141.50 万元。

(5) 2025 年 3 月 14 日，公司发布《贵州黔源电力股份有限公司关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025-003），因经营需要，公司及子公司将与公司控股股东中国华电集团有限公司控制的关联企业华电电力科学研究院有限公司、贵州华电乌江售电有限公司、国电南京自动化股份有限公司、贵州乌江清水河水电开发有限公司等关联企业在采购、提供服务等业务领域发生持续的日常经营性关联交易。预计 2025 年度日常关联交易总金额为 6800.00 万元。

(6) 2025 年 4 月 17 日，公司发布《贵州黔源电力股份有限公司关于与中国华电集团财务有限公司签订〈金融服务协议〉的关联交易公告》（公告编号：2025-014），为优化公司财务管理、提高资金使用效率、降低融资成本和融资风险，为公司长远发展提供资金支持和畅通的融资渠道，公司与华电财务公司续签《金融服务协议》，由华电财务公司为公司及其控股子公司提供存款、结算、信贷及经国家金融监督管理总局批准的其他金融服务业务，协议有效期三年。上述事项已经公司 2024 年度股东大会审议通过。

(7) 2026 年 1 月 23 日，公司发布《贵州黔源电力股份有限公司关于开展 2026 年绿色电力中长期交易业务形成关联交易的公告》（公告编号：2026-003），根据公司经营发展需要，公司控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司光照光伏分公司、马马崖光伏分公司、董箐光伏分公司、控股子公司镇宁黔源新能源有限公司拟与公司控股股东中国华电集团有限公司控制的关联企业贵州华电乌江售电有限公司开展 2026 年绿色电力中长期交易业务，预计关联交易金额为 9700 万元。上述事项已经公司 2026 年第一次临时股东会审议通过。

(8) 2026 年 4 月 3 日，公司发布《贵州黔源电力股份有限公司关于控股子公司贵州北源电力股份有限公司开展融资租赁业务的公告》（公告编号：2026-013），为盘活公司现有资产、拓宽融资渠道、满足资金需求，公司控股子公司贵州北源电力股份有限公司拟与华电融资租赁有限公司开展融资租赁业务，主要涵盖所属水电站部分固定资产等融资租赁业务，预计融资租赁金额总计不超过 44,000 万元，上述事项已经公司 2025 年度股东会审议通过。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
贵州黔源电力股份有限公司关于控股子公司贵州北源电力股份有限公司拟与华电租赁有限公司开展融资租赁关联交易的公告	2021 年 08 月 18 日	巨潮资讯网
贵州黔源电力股份有限公司关于 2024 年度日常关联交易预计的公告	2024 年 03 月 30 日	巨潮资讯网
贵州黔源电力股份有限公司关于公司因公开招标形成关联交易的公告	2024 年 03 月 30 日	巨潮资讯网
贵州黔源电力股份有限公司关于公司新能源智慧生产管理平台差异化推广应用项目因采购形成关联交易的公告	2024 年 07 月 24 日	巨潮资讯网
贵州黔源电力股份有限公司关于 2025 年度日常关联交易预计的公告	2025 年 03 月 14 日	巨潮资讯网
贵州黔源电力股份有限公司关于与中国华电集团财务有限公司签订《金融服务协议》的关联交易公告	2025 年 04 月 17 日	巨潮资讯网
贵州黔源电力股份有限公司关于开展 2026 年绿色电力中长期交易业务形成关联交易的公告	2026 年 01 月 23 日	巨潮资讯网
贵州黔源电力股份有限公司关于控股子公司贵州北源电力股份有限公司开展融资租赁业务的公告	2026 年 04 月 03 日	巨潮资讯网

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒适用 ☐不适用
租赁情况说明

公司控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司和全资子公司镇宁黔源新能源有限公司光伏项目建设用地为租赁方式取得，已按照国家有关规定签订了土地租赁协议，租赁期限为 20 年，鉴于光伏电站运营期限为自项目并网发电之日起不低于 25 年，合同约定到期后可续租 5 年及以上，实际租赁期将不低于 25 年，公司按照租赁准则相关规定确认了使用权资产和租赁负债。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目
☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托理财

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在委托理财。

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在其他重大合同。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内	调研的基本情
------	------	------	--------	------	--------	--------

					容及提供的资料	况索引
2026 年 4 月 13 日	深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目	网络平台线上交流	其他	业绩说明会参加人员	在本次业绩说明会上，针对公司的经营情况等，就投资者普遍关注的问题进行了线上解答，具体内容详见投资者关系活动登记表。	互动易平台 2026 年 4 月 13 日投资者关系活动登记表。
2026 年 5 月 11 日	全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)	网络平台线上交流	其他	业绩说明会参加人员	在本次业绩说明会上，针对公司的经营情况等，就投资者普遍关注的问题进行了线上解答，具体内容详见投资者关系活动登记表。	互动易平台 2026 年 5 月 11 日投资者关系活动登记表。

十四、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十五、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	1,200	0.00%				-1,200	-1,200	0	0.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	1,200	0.00%				-1,200	-1,200	0	0.00%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	1,200	0.00%				-1,200	-1,200	0	0.00%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	427,556,926	100.00%				1,200	1,200	427,558,126	100.00%
1、人民币普通股	427,556,926	100.00%				1,200	1,200	427,558,126	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	427,558,126	100.00%				0	0	427,558,126	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

公司原董事张建军在第十届董事会任期内辞职，并在任期届满前买入公司股份，根据深圳证券交易所相关规定，形成限售股（高管锁定股）1200 股。公司第十届董事会已于 2025 年 8 月任期届满，原董事张建军买入形成的限售股已解除限售。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
张建军	900	900	0	0	高管锁定股	2026 年 2 月 2 日
合计	900	900	0	0	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		20,998		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量

中国华电集团有限公司	国有法人	15.89%	67,952,510.00	0	0	67,952,510.00	不适用	0
贵州乌江水电开发有限责任公司	国有法人	12.40%	53,014,550.00	0	0	53,014,550.00	不适用	0
重庆乌江电力有限公司	其他	9.98%	42,675,885.00	0	0	42,675,885.00	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	8.20%	35,062,115.00	+19326839	0	35,062,115.00	不适用	0
贵州乌江能源投资有限公司	国有法人	3.27%	14,000,084.00	0	0	14,000,084.00	不适用	0
#谢竹林	境内自然人	1.51%	6,455,466.00	0	0	6,455,466.00	不适用	0
王佩华	境内自然人	1.48%	6,319,282.00	0	0	6,319,282.00	不适用	0
中国华电集团产融控股有限公司	国有法人	1.43%	6,116,500.00	0	0	6,116,500.00	不适用	0
#吴天德	境内自然人	1.30%	5,543,640.00	+272840	0	5,543,640.00	不适用	0
上海浦东发展银行股份有限公司－兴业研究精选混合型证券投资基金	其他	0.69%	2,960,900.00	+2960900	0	2,960,900.00	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，中国华电集团有限公司是贵州乌江水电开发有限责任公司及中国华电集团产融控股有限公司的控股股东，公司未知其余股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
中国华电集团有限公司	67,952,510.00					人民币普通股	67,952,510.00	
贵州乌江水电开发有限责任公司	53,014,550.00					人民币普通股	53,014,550.00	
重庆乌江电力有限公司	42,675,885.00					人民币普	42,675,88	

		通股	5.00
香港中央结算有限公司	35,062,115.00	人民币普 通股	35,062,11 5.00
贵州乌江能源投资有限 公司	14,000,084.00	人民币普 通股	14,000,08 4.00
#谢竹林	6,455,466.00	人民币普 通股	6,455,466 .00
王佩华	6,319,282.00	人民币普 通股	6,319,282 .00
中国华电集团产融控股 有限公司	6,116,500.00	人民币普 通股	6,116,500 .00
#吴天德	5,543,640.00	人民币普 通股	5,543,640 .00
上海浦东发展银行股份 有限公司－兴业研究精 选混合型证券投资基金	2,960,900.00	人民币普 通股	2,960,900 .00
前 10 名无限售条件股东 之间，以及前 10 名无限 售条件股东和前 10 名股 东之间关联关系或一致 行动的说明	上述股东中，中国华电集团有限公司是贵州乌江水电开发有限责任公司及中国华电集团产融 控股有限公司的控股股东，公司未知其余股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购 管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与 融资融券业务情况说明 （如有）（参见注 4）	截至报告期末，股东谢竹林通过普通证券账户持有公司股份 3,761,021.00 股，通过投资者 信用证券账户持有公司股份 2,694,445.00 股，合计持有公司股份 6,455,466.00 股；股东吴 天德通过普通证券账户持有公司股份 993,400.00 股，通过投资者信用证券账户持有公司股 份 4,550,240.00 股，合计持有公司股份 5,543,640.00 股。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	254,668,439.54	304,754,890.22
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	367,789,139.13	144,086,811.78
应收款项融资		91,890,000.00
预付款项	8,815,953.89	1,812,964.82
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	18,061,768.95	21,703,151.31
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,483,960.80	2,097,353.53
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	9,028,730.75	14,363,092.94
流动资产合计	660,847,993.06	580,708,264.60

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	10,878,657.02	10,469,693.72
其他权益工具投资	11,701,418.28	10,576,150.87
其他非流动金融资产		
投资性房地产	20,659,354.13	21,471,525.80
固定资产	13,910,568,376.49	14,178,860,234.61
在建工程	110,853,349.00	111,716,532.19
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	147,500,983.94	151,221,537.03
无形资产	56,855,931.67	59,660,006.29
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	35,391,223.46	33,781,231.00
其他非流动资产	3,651,564.61	3,182,273.61
非流动资产合计	14,308,060,858.60	14,580,939,185.12
资产总计	14,968,908,851.66	15,161,647,449.72
流动负债：		
短期借款	1,749,810,000.00	1,360,477,960.79
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	465,085,362.46	517,777,374.96
预收款项		154,862.16
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	919,399.79	2,631,717.49
应交税费	311,764,754.97	406,986,743.21
其他应付款	75,580,409.67	78,723,108.55
其中：应付利息		

应付股利		
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	655,330,807.85	926,971,426.01
其他流动负债		14,386.79
流动负债合计	3,258,490,734.74	3,293,737,579.96
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,538,409,137.25	3,720,994,674.50
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	132,688,746.39	127,930,595.55
长期应付款	107,223,544.24	237,954,648.01
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	4,449,050.51	4,763,008.91
递延所得税负债	21,014,996.23	20,846,206.12
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,803,785,474.62	4,112,489,133.09
负债合计	7,062,276,209.36	7,406,226,713.05
所有者权益：		
股本	427,558,126.00	427,558,126.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,021,711,443.84	1,021,711,443.84
减：库存股		
其他综合收益	4,310,083.59	3,353,606.29
专项储备	11,353,307.24	2,884,339.92
盈余公积	325,576,649.03	325,576,649.03
一般风险准备		
未分配利润	2,726,055,096.39	2,659,925,947.43
归属于母公司所有者权益合计	4,516,564,706.09	4,441,010,112.51
少数股东权益	3,390,067,936.21	3,314,410,624.16
所有者权益合计	7,906,632,642.30	7,755,420,736.67
负债和所有者权益总计	14,968,908,851.66	15,161,647,449.72

法定代表人：杨焱 主管会计工作负责人：金冬 会计机构负责人：曹华

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	58,983,583.92	64,088,189.77

交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	50,337,753.92	3,699,206.55
应收款项融资		20,090,000.00
预付款项	2,359,737.52	916,880.93
其他应收款		
其中：应收利息		
应收股利		
存货	509,791.80	467,722.72
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	80,000,000.00	140,254,166.68
其他流动资产	2,282,181.43	3,425,010.42
流动资产合计	194,473,048.59	232,941,177.07
非流动资产：		
债权投资	260,000,000.00	260,000,000.00
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,129,893,300.00	2,021,958,900.00
其他权益工具投资	11,701,418.28	10,576,150.87
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,896,171.77	4,100,891.74
固定资产	814,164,980.60	797,509,626.48
在建工程	11,012,454.30	36,889,018.52
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	9,445,713.18	8,432,769.48
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	4,361,352.35	4,008,047.98
其他非流动资产	8,488.00	
非流动资产合计	3,244,483,878.48	3,143,475,405.07
资产总计	3,438,956,927.07	3,376,416,582.14
流动负债：		
短期借款	149,910,000.00	150,061,250.00
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	53,826,641.09	60,841,683.44
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	146,749.20	707,203.82
应交税费	112,692,927.76	113,979,020.56
其他应付款	2,863,788.54	2,749,624.96
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	15,183,474.50	17,996,759.75
其他流动负债		14,386.79
流动负债合计	334,623,581.09	346,349,929.32
非流动负债：		
长期借款	11,951,737.25	16,753,474.50
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,145,925.51	3,559,258.91
递延所得税负债	1,014,203.63	845,413.52
其他非流动负债		
非流动负债合计	16,111,866.39	21,158,146.93
负债合计	350,735,447.48	367,508,076.25
所有者权益：		
股本	427,558,126.00	427,558,126.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,000,869,953.10	1,000,869,953.10
减：库存股		
其他综合收益	4,310,083.59	3,353,606.29
专项储备	2,639,575.74	592,562.46
盈余公积	325,576,649.03	325,576,649.03
未分配利润	1,327,267,092.13	1,250,957,609.01
所有者权益合计	3,088,221,479.59	3,008,908,505.89
负债和所有者权益总计	3,438,956,927.07	3,376,416,582.14

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业总收入	1,112,235,905.89	883,288,624.53
其中：营业收入	1,112,235,905.89	883,288,624.53
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	616,487,924.19	589,979,919.89
其中：营业成本	453,838,579.39	402,575,534.27
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	37,625,535.20	31,270,864.60
销售费用		
管理费用	47,798,846.17	46,292,426.53
研发费用		
财务费用	77,224,963.43	109,841,094.49
其中：利息费用	77,304,618.66	109,929,480.43
利息收入	95,998.02	105,936.54
加：其他收益	6,244,197.21	769,955.82
投资收益（损失以“—”号填列）	408,963.30	-3,056,649.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	408,963.30	-3,056,649.13
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）	-12,792,066.64	-13,263,470.17
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）	489,609,075.57	277,758,541.16
加：营业外收入	543,653.04	465,250.22
减：营业外支出	2,247,970.89	71,069.75
四、利润总额（亏损总额以“—”号	487,904,757.72	278,152,721.63

填列)		
减：所得税费用	68,675,532.87	40,532,648.00
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	419,229,224.85	237,620,073.63
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	419,229,224.85	237,620,073.63
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	232,876,818.10	127,158,591.31
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	186,352,406.75	110,461,482.32
六、其他综合收益的税后净额	956,477.30	1,086,225.02
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	956,477.30	1,086,225.02
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	956,477.30	1,086,225.02
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	956,477.30	1,086,225.02
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
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	420,185,702.15	238,706,298.65
归属于母公司所有者的综合收益总额	233,833,295.40	128,244,816.33
归属于少数股东的综合收益总额	186,352,406.75	110,461,482.32
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.5447	0.2974
（二）稀释每股收益	0.5447	0.2974

法定代表人：杨焱 主管会计工作负责人：金冬 会计机构负责人：曹华

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业收入	127,305,936.33	78,060,484.79
减：营业成本	48,236,841.65	39,598,228.73
税金及附加	4,899,464.45	3,981,660.45
销售费用		
管理费用	20,265,605.52	18,932,035.99
研发费用		
财务费用	2,057,144.32	4,082,876.94
其中：利息费用	2,075,252.88	4,101,121.21
利息收入	22,888.70	24,531.38
加：其他收益	499,596.27	502,128.88
投资收益（损失以“—”号填列）	200,859,293.91	123,731,698.50
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（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）	-2,454,944.59	-1,461,427.75
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	250,750,825.98	134,238,082.31
加：营业外收入	120,516.50	454,144.11
减：营业外支出	7,179.49	9,706.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	250,864,162.99	134,682,520.42
减：所得税费用	7,807,010.73	2,150,537.88
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	243,057,152.26	132,531,982.54
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	243,057,152.26	132,531,982.54
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	956,477.30	1,086,225.02
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	956,477.30	1,086,225.02
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	956,477.30	1,086,225.02

4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	244,013,629.56	133,618,207.56
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.5685	0.3100
（二）稀释每股收益	0.5685	0.3100

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
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	1,106,200,323.59	827,282,262.71
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	16,885,654.85	9,046,652.04
经营活动现金流入小计	1,123,085,978.44	836,328,914.75
购买商品、接受劳务支付的现金	67,042,958.66	56,124,847.20
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	115,514,392.39	110,717,228.51
支付的各项税费	348,469,286.22	151,666,230.62
支付其他与经营活动有关的现金	14,378,038.28	23,054,469.16
经营活动现金流出小计	545,404,675.55	341,562,775.49
经营活动产生的现金流量净额	577,681,302.89	494,766,139.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		

取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	240,750.00	2,812,317.10
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	240,750.00	2,812,317.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	75,589,585.28	93,904,951.11
投资支付的现金		
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		102,456.48
投资活动现金流出小计	75,589,585.28	94,007,407.59
投资活动产生的现金流量净额	-75,348,835.28	-91,195,090.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	76,065,600.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	76,065,600.00	
取得借款收到的现金	2,136,205,779.45	3,314,207,600.00
收到其他与筹资活动有关的现金	60,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,272,271,379.45	3,314,207,600.00
偿还债务支付的现金	2,199,981,546.21	3,433,461,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	435,147,033.44	250,289,581.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	193,172,385.00	114,542,400.00
支付其他与筹资活动有关的现金	189,561,718.09	12,150,551.29
筹资活动现金流出小计	2,824,690,297.74	3,695,901,632.51
筹资活动产生的现金流量净额	-552,418,918.29	-381,694,032.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-50,086,450.68	21,877,016.26
加：期初现金及现金等价物余额	304,754,890.22	172,611,439.64
六、期末现金及现金等价物余额	254,668,439.54	194,488,455.90

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
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	111,628,428.00	77,607,908.48
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,550,704.35	5,535,309.55
经营活动现金流入小计	117,179,132.35	83,143,218.03
购买商品、接受劳务支付的现金	18,688,450.75	11,619,689.57
支付给职工以及为职工支付的现金	35,671,822.78	33,434,064.67
支付的各项税费	28,384,816.95	14,649,592.81
支付其他与经营活动有关的现金	4,873,779.75	4,667,047.80
经营活动现金流出小计	87,618,870.23	64,370,394.85
经营活动产生的现金流量净额	29,560,262.12	18,772,823.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	60,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	201,360,248.33	124,281,322.21

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	101,200.00	2,800,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	261,461,448.33	127,081,722.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,963,157.68	5,083,648.01
投资支付的现金	107,934,400.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		64,456.48
投资活动现金流出小计	118,897,557.68	5,148,104.49
投资活动产生的现金流量净额	142,563,890.65	121,933,617.72
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	102,680,000.00	230,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	102,680,000.00	230,000,000.00
偿还债务支付的现金	110,361,737.25	305,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	169,547,021.37	30,620,770.96
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	279,908,758.62	335,620,770.96
筹资活动产生的现金流量净额	-177,228,758.62	-105,620,770.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-5,104,605.85	35,085,669.94
加：期初现金及现金等价物余额	64,088,189.77	28,934,785.56
六、期末现金及现金等价物余额	58,983,583.92	64,020,455.50

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
一、上年期末余额	427,558,126.00				1,021,711,443.84		3,353,606.29	2,884,339.92	325,576,649.03		2,659,925,947.3		4,441,010,112.51	3,314,410,624.16	7,755,420,736.7
加：会计政策变更															
前期差错更正															

其他															
二、本年期初余额	427,558,126.00				1,021,711,443.84		3,353,606.29	2,884,339.92	325,576,649.03		2,659,925,947.43		4,441,010,112.51	3,314,410,624.16	7,755,420,736.67
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							956,477.30	8,468,967.32			66,129,148.96		75,554,593.58	75,657,312.05	151,211,905.63
（一）综合收益总额							956,477.30				232,876,818.10		233,833,295.40	186,352,406.75	420,185,702.15
（二）所有者投入和减少资本														76,065,600.00	76,065,600.00
1．所有者投入的普通股														76,065,600.00	76,065,600.00
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）利润分配											-166,747,669.14		-166,747,669.14	-193,172,385.00	-359,920,054.14
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有（或股东）的分配											-166,747,669.14		-166,747,669.14	-193,172,385.00	-359,920,054.14
4．其他															
（四）所有者权益内部															

结转															
1. 资本公 积转增资本 （或股本）															
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）															
3. 盈余公 积弥补亏损															
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益															
5. 其他综 合收益结转 留存收益															
6. 其他															
（五）专项 储备								8,4 68, 967 .32					8,4 68, 967 .32	6,4 11, 690 .30	14, 880 ,65 7.6 2
1. 本期提 取								11, 089 ,36 9.3 8					11, 089 ,36 9.3 8	8,4 57, 010 .98	19, 546 ,38 0.3 6
2. 本期使 用								- 2,6 20, 402 .06					- 2,6 20, 402 .06	- 2,0 45, 320 .68	- 4,6 65, 722 .74
（六）其他															
四、本期期 末余额	427 ,55 8,1 26. 00				1,0 21, 711 ,44 3.8 4		4,3 10, 083 .59	11, 353 ,30 7.2 4	325 ,57 6,6 49. 03		2,7 26, 055 ,09 6.3 9		4,5 16, 564 ,70 6.0 9	3,3 90, 067 ,93 6.2 1	7,9 06, 632 ,64 2.3 0

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小 计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	427,558,1				1,021,699		2,966,077	4,075,322	304,972,0		2,148,811		3,910,082	2,915,519	6,825,602

	26.00				,76 1.5 7	.63	.07	03.57		,13 1.4 5		,42 2.2 9	,79 4.0 0	,21 6.2 9
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	427,558,126.00				1,021,699,761.57	2,966,077.63	4,075,322.07	304,972,003.57		2,148,811,131.45		3,910,082,422.9	2,915,519,794.0	6,825,602,216.29
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）						1,086,225.02	6,382,838.02			101,505,103.75		108,974,166.79	767,826.08	109,741,992.87
（一）综合收益总额						1,086,225.02				127,158,591.31		128,244,816.33	110,461,482.32	238,706,298.65
（二）所有者投入和减少资本														
1．所有者投入的普通股														
2．其他权益工具持有者投入资本														
3．股份支付计入所有者权益的金额														
4．其他														
（三）利润分配										-25,653,487.56		-25,653,487.56	-114,542,000.00	-140,195,887.56
1．提取盈余公积														
2．提取一般风险准备														
3．对所有（或股东）的分配										-25,653,487.56		-25,653,487.56	-114,542,000.00	-140,195,887.56

											6		6	00	56
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备								6,382,838.02					6,382,838.02	4,848,743.76	11,231,581.78
1. 本期提取								7,455,370.79					7,455,370.79	5,346,225.25	12,801,596.04
2. 本期使用								-1,072,532.77					-1,072,532.77	-497,481.49	-1,570,014.26
（六）其他															
四、本期期末余额	427,558,126.00				1,021,699,761.57		4,052,302.65	10,458,160.09	304,972,003.57		2,250,316,235.20		4,019,056,589.08	2,916,287,620.08	6,935,344,209.16

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

												计
一、上年期末余额	427,558,126.00				1,000,869,953.10		3,353,606.29	592,562.46	325,576,649.03	1,250,957,609.01		3,008,908,505.89
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	427,558,126.00				1,000,869,953.10		3,353,606.29	592,562.46	325,576,649.03	1,250,957,609.01		3,008,908,505.89
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							956,477.30	2,047,013.28		76,309,483.12		79,312,973.70
（一）综合收益总额							956,477.30			243,057,152.26		244,013,629.56
（二）所有者投入和减少资本												
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配										-166,747,669.14		-166,747,669.14
1．提取盈余公积												
2．对所有（或股东）的分配										-166,747,669.14		-166,747,669.14
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本												

(或股本)												
2. 盈余公 积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公 积弥补亏损												
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益												
5. 其他综 合收益结转 留存收益												
6. 其他												
(五) 专项 储备								2,047 ,013. 28				2,047 ,013. 28
1. 本期提 取								2,424 ,863. 10				2,424 ,863. 10
2. 本期使 用								- 377,8 49.82				- 377,8 49.82
(六) 其他												
四、本期期 末余额	427,5 58,12 6.00	0.00	0.00	0.00	1,000 ,869, 953.1 0	0.00	4,310 ,083. 59	2,639 ,575. 74	325,5 76,64 9.03	1,327 ,267, 092.1 3		3,088 ,221, 479.5 9

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公 积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期 末余额	427,5 58,12 6.00				1,000 ,869, 953.1 0		2,966 ,077. 63	168,1 13.19	304,9 72,00 3.57	1,133 ,925, 100.0 2		2,870 ,459, 373.5 1
加：会 计政策变更												
前 期差错更正												
其 他												
二、本年期 初余额	427,5 58,12 6.00				1,000 ,869, 953.1 0		2,966 ,077. 63	168,1 13.19	304,9 72,00 3.57	1,133 ,925, 100.0 2		2,870 ,459, 373.5 1
三、本期增 减变动金额 (减少以							1,086 ,225. 02	1,430 ,684. 47		106,8 78,49 4.98		109,3 95,40 4.47

“一”号填列)												
(一) 综合收益总额							1,086,225.02			132,531,982.54		133,618,207.56
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配										-25,653,487.56		-25,653,487.56
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-25,653,487.56		-25,653,487.56
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备								1,430,684.47				1,430,684.47

1. 本期提取							1,937,316.00				1,937,316.00
2. 本期使用							506,631.53				506,631.53
(六) 其他											
四、本期期末余额	427,558,126.00				1,000,869,953.10		4,052,302.65	1,598,797.66	304,972,003.57	1,240,803,595.00	2,979,854,777.98

三、公司基本情况

1. 公司注册地、组织形式和总部地址

贵州黔源电力股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“黔源电力”）系经贵州省经济体制改革委员会黔体改股字（1993）92 号文批准，以定向募集设立方式设立。公司于 1993 年 10 月 12 日在贵州省工商行政管理局注册登记，取得企业法人营业执照，统一社会信用代码 91520000214433792D；公司注册资本为人民币 42,755.8126 万元；公司法定代表人：杨焱；公司注册地：贵州省贵阳市南明区都司高架桥路 46 号（黔源大厦）。

2. 公司实际从事的主要经营活动

本公司所属行业为电力、热力生产和供应业；业务性质为：水电开发、经营。

公司主营业务：水电发电、光伏发电。

3. 母公司以及集团最终母公司的名称

本公司的母公司为中国华电集团有限公司，本公司的实际控制人为中国华电集团有限公司。

4. 财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日

本公司财务报告经公司董事会于 2026 年 8 月 20 日批准报出。

5. 营业期限

本公司的营业期限为：1993 年 10 月 12 日至长期。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营

公司自本报告期末起 12 个月的持续经营能力，本公司主营业务符合国家产业政策，生产经营正常，盈利能力稳定。自报告期末起 12 个月本公司持续经营能力不存在重大疑虑。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司下列主要会计政策、会计估计和前期差错更正根据企业会计准则制定，未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的列报和披露要求。

2、会计期间

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

5、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值；本期本公司无计量属性发生变化的报表项目。

6、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的在建工程	金额≥50,000,000.00 元
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	金额≥15,000,000.00 元

期末账龄超过 1 年的重要其他应付款	金额 $\geq$ 15,000,000.00 元
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额 $\geq$ 15,000,000.00 元
重要的非全资子公司	资产总额 $\geq$ 10,000,000,000.00 元
重要的联营企业	投资额 $\geq$ 10,000,000.00 元

7、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

1. 通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

2. 通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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。

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

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，应当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，在合并财务报表中应当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。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中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计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

8、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

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

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

9、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排的认定和分类

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。合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

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

合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

10、现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指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。

11、金融工具

1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- （1）收取金融资产现金流量的权利届满；

(2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且 (a) 实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或 (b) 虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

2. 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

(1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。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，均计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。在初始确认时，为了能够消除或显

著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

3. 金融负债分类和计量

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。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。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，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。

4. 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

5. 金融资产减值

本公司对于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投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“九、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（3）应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即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。

6. 金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

12、应收票据

1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

对于应收票据，无论是否存在重大融资成分，本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收票据预期信用损失进行估计，并采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收票据组合，在组合基础上计算预期信用损失。

组合名称	计提方法
风险组合	预期信用损失
性质组合	不计提坏账准备

本公司将除单项计提坏账准备外的应收商业承兑汇票划分为风险组合，对于划分为风险组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。

本公司将除单项计提坏账准备外的应收银行承兑汇票等无显著回收风险的款项划分为性质组合，不计提坏账准备。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

期末对有客观证据表明其已发生减值的应收票据单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

13、应收账款

1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对上述应收款项预期信用损失进行估计，并采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

预期信用损失的简化模型：始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收款项组合，在组合基础上计算预期信用损失。

组合名称	计提方法
风险组合	预期信用损失
性质组合	不计提坏账准备

本公司将应收款项中代收代扣款项等无显著回收风险的款项划分为性质组合，不计提坏账准备。

本公司将除单项计提坏账准备、无显著回收风险外的应收款项划分为风险组合，对于划分为风险组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。

3. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

14、应收款项融资

1. 应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将持有的应收款项，以贴现或背书等形式转让，且该类业务较为频繁、涉及金额也较大的，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量变动且其变动计入其他综合收益的金融资产。

2. 应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

对于应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对上述应收款项融资预期信用损失进行估计，并采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

预期信用损失的简化模型：始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

3. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收款项组合，在组合基础上计算预期信用损失。

组合名称	计提方法
风险组合	预期信用损失
性质组合	不计提坏账准备

本公司将应收款项融资中无显著回收风险的款项划分为性质组合，不计提坏账准备。

本公司将除单项计提坏账准备、无显著回收风险外的应收款项融资划分为风险组合，对于划分为风险组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型【详见附注三（十）金融工具】进行处理。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分其他应收款组合，在组合基础上计算预期信用损失。

组合名称	计提方法
风险组合	预期信用损失
性质组合	不计提坏账准备

本公司将其他应收款中无显著回收风险的款项划分为性质组合，不计提坏账准备。

本公司将除单项计提坏账准备、无显著回收风险外的其他应收款划分为风险组合，对于划分为风险组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。

3. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

16、合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

2. 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

对于合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对上述合同资产预期信用损失进行估计，并采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

预期信用损失的简化模型：始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

3. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分合同资产组合，在组合基础上计算预期信用损失。

组合名称	计提方法
性质组合	不计提坏账准备
风险组合	预期信用损失

本公司将合同资产中无显著回收风险的款项划分为性质组合，不计提坏账准备。

本公司将除单项计提坏账准备、无显著回收风险外的合同资产划分为风险组合，对于划分为风险组合的合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

期末对有客观证据表明其已发生减值的合同资产单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

17、存货

存货的分类

本公司存货主要包括备品备件、低值易耗品、维护材料、原材料等。

发出存货的计价方法

备品备件、维护材料、低值易耗品、原材料等购进按实际成本计价，发出存货的计价方法为移动加权平均法。

存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

低值易耗品的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销，一次计入成本或费用。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

18、持有待售资产

1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司将同时满足下列条件的集团组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

2. 终止经营的认定标准和列报方法

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

3. 终止经营的定义包含以下三方面含义：

（1）终止经营应当是企业能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够与企业的其他部分清楚区分的。

（2）终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区，或者是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

（3）终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一：该组成部分在资产负债表日之前已经处置，包括已经出售和结束使用（如关停或报废等）；该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

19、长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的除外)。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，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，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司

负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

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

4. 长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权时,应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的,对于处置的股权,应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值,出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额,确认为投资收益(损失);同时,对于剩余股权,应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的,应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资,在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量,采用成本模式进行后续计量,并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日,有迹象表明投资性房地产发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

21、固定资产

(1) 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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法或工作量法计提折旧。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-45	5	2.11-4.75
房屋及建筑物	工作量法	20-45	5	2.11-4.75
机器设备	年限平均法	12-30	5	3.17-7.92
机器设备	工作量法	12-30	5	3.17-7.92
电子设备	年限平均法	5-10	5	9.5-19
运输工具	年限平均法	6	5	15.83

本公司折旧方法如下：（1）水电站：发电直接相关的固定资产采用工作量法计提折旧，与发电无直接关系的固定资产仍采用年限平均法计提折旧；（2）光伏电站：所有固定资产均采用年限平均法计提折旧，根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

其中：发电类资产主要包括：水电站房屋及建筑物（包括大坝、发电厂房等）、发电设备、变电及配电设备、水工机械设备、检修及维护设备、输电及配电线路、通讯线路及设备、自动化控制及仪器仪表、生产管理用工器具。非发电类资产主要包括非生产用房屋及构筑物（包括公司办公楼、各电站营地办公楼和住宿楼、交通道路等）、运输设备、非生产用设备及器具。由于水电厂的设计发电量是理论计算值，而水电厂实际运行中，要综合考虑防洪、电网调度、社会需求等诸多因素。因此，水电厂实际发电量与其设计值存在一定差异。经综合考虑设计发电量与实际发电情况，参照国内水电厂设计发电量与实际发电量的差异，经中国电建集团贵阳勘测设计研究院有限公司分析论证，公司所属各电站多年平均的年度生产能力约为年设计发电量的 90%。工作量法计算公式如下：①折旧额=实际发电量×度电折旧额②度电折旧额=（折旧政策变更日固定资产净值-预计净残值-固定资产减值准备）/资产剩余年限工作量③资产剩余年限工作量=资产剩余使用年限×年度发电资产总体工作量（设计电量 90%）④资产剩余使用年限=资产预计使用年限-折旧政策变更日前已使用年限，2011 年 1 月 1 日公司与发电直接相关的固定资产折旧方法由年限平均法变更为工作量法。

22、在建工程

1. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

23、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

24、无形资产

（1） 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1. 本公司无形资产包括土地使用权、软件等，按成本进行初始计量。

使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50.00
计算机软件权	10.00
车位使用权	25.00

使用寿命不确定的无形资产不摊销，本公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：无法预见无形资产带来经济利益的期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；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。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

（1）研发支出的归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、股权激励费用、材料投入费用、折旧费用与摊销费用、委托外部研究开发费用等。

（2）研发支出相关会计处理方法

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（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。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：（1）本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。（2）在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

25、长期资产减值

1. 企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

2. 存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）企业内

部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

3. 资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据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较高者确定。

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等。

资产预计未来现金流量的现值，应当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。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

26、长期待摊费用

27、合同负债

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

28、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

具体确认原则为：应由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成本；应由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本；除上述以外的其他职工薪酬计入当期损益。

（2）离职后福利的会计处理方法

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例,按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后,当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间,将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

除了社会基本养老保险外,职工参加由本公司设立的退休福利供款计划。职工按照一定基数的一定比例向年金计划供款。本公司按固定的金额向年金计划供款,供款在发生时计入当期损益。

29、预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务,履行该义务很可能导致经济利益流出本公司,且该义务的金额能够可靠的计量时,本公司将该项义务确认为预计负债。

2. 本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量,并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

30、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1. 收入的确认

本公司的收入主要包括售电收入、房租收入等。

本公司在履行了合同中的履约义务,即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”,分别按以下原则进行收入确认。

本公司满足下列条件之一的,属于在某一时段内履行履约义务:

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

③本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：

本公司所生产的电力已经送入客户电网时，确认为收入实现。

本公司按月确定房租收入。

2. 收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

①可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。本公司在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

②重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

③非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

④应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

31、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

1. 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
2. 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

32、政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 政府补助采用总额法：

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、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。

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4. 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。

5. 本公司将与本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；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

6. 本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司选择按照以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用的方法进行会计处理。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

33、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

34、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

1. 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

（1）判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。对于短期租赁，承租人可以按照租赁资产的类别作出采用简化会计处理的选择。如果承租人对某类租赁资产作出了简化会计处理的选择，未来该类资产下所有的短期租赁都应采用简化会计处理。某类租赁资产是指企业运营中具有类似性质和用途的一组租赁资产。

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司作为承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

（2）会计处理方法

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

（1）融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

（2）经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

35、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、6%、5%、3%
城市维护建设税	实际缴纳流转税税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%
教育费附加	实际缴纳流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳流转税税额	2%

2、税收优惠

本公司及所属控股子公司贵州北源电力股份有限公司、贵州北盘江电力股份有限公司、贵州西源发电有限责任公司根据《国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号），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。上述鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60% 以上的企业。本公司符合上述通知规定，享受减按 15% 的税率缴纳企业所得税的税收优惠政策。

根据《关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税〔2008〕46 号）《国家税务总局关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》（国税发〔2009〕80 号），对居民企业经有关部门批准，从事符合《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》规定范围、条件和标准的公共基础设施项目的投资经营所得，自该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。本公司控股子公司

贵州北盘江电力股份有限公司所属董箐光伏分公司、光照光伏分公司、马马崖光伏分公司 2021 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日免征企业所得税，2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日减半征收企业所得税。因此，本年本公司控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司所属董箐光伏分公司、光照光伏分公司、马马崖光伏分公司减半征收企业所得税；本公司全资子公司镇宁黔源新能源有限公司 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日免征企业所得税，2026 年 1 月 1 日至 2028 年 12 月 31 日减半征收企业所得税。因此，本年本公司全资子公司镇宁黔源新能源有限公司减半征收企业所得税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	930.82	
存放财务公司款项	254,667,508.72	304,754,890.22
合计	254,668,439.54	304,754,890.22

其他说明

- 1. 期末不存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项。
- 2. 本公司期末无存放在境外的款项。

2、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	287,469,150.52	70,751,629.27
1 至 2 年	18,338,048.41	18,861,046.69
2 至 3 年	18,861,046.69	26,225,483.03
3 年以上	80,350,195.21	54,124,712.18
3 至 4 年	26,225,483.03	22,768,061.10
4 至 5 年	22,768,061.10	7,954,079.70
5 年以上	31,356,651.08	23,402,571.38
合计	405,018,440.83	169,962,871.17

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项	23,402,571.38	5.78%	23,402,571.38	100.00%		23,402,571.38	13.77%	23,402,571.38	100.00%	

计提坏账准备的应收账款										
其中：										
单项全额计提坏账准备	23,402,571.38	5.78%	23,402,571.38	100.00%		23,402,571.38	13.77%	23,402,571.38	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	381,615,869.45	94.22%	13,826,730.32	3.62%	367,789,139.13	146,560,299.79	86.23%	2,473,488.01	1.69%	144,086,811.78
其中：										
风险组合	276,614,606.23	68.30%	13,826,730.32	5.00%	262,787,875.91	49,596,760.13	29.18%	2,473,488.01	4.99%	47,123,272.12
性质组合	105,001,263.22	25.92%	0.00		105,001,263.22	96,963,539.66	57.05%			96,963,539.66
合计	405,018,440.83	100.00%	37,229,301.70	9.19%	367,789,139.13	169,962,871.17	100.00%	25,876,059.39	15.22%	144,086,811.78

按单项计提坏账准备类别名称：按单项计提坏账准备

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
贵州电网有限责任公司	23,402,571.38	23,402,571.38	23,402,571.38	23,402,571.38	100.00%	收回风险高
合计	23,402,571.38	23,402,571.38	23,402,571.38	23,402,571.38		

按组合计提坏账准备类别名称：风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
风险组合	276,614,606.23	13,826,730.32	5.00%
合计	276,614,606.23	13,826,730.32	

确定该组合依据的说明：

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收款 项组合，在组合基础上计算预期信用损失。

按组合计提坏账准备类别名称：性质组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
性质组合	105,001,263.22		
合计	105,001,263.22		

确定该组合依据的说明：

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收款 项组合，在组合基础上计算预期信用损失。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
风险组合	2,473,488.01	11,353,242.31				13,826,730.32
按单项计提坏账准备的应收账款	23,402,571.38					23,402,571.38
合计	25,876,059.39	11,353,242.31				37,229,301.70

(4) 本期实际核销的应收账款情况

本期公司无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
贵州电网有限责任公司	404,918,941.73		404,918,941.73	99.98%	37,229,301.70
招商积余物业管理有限公司贵阳分公司	80,000.00		80,000.00	0.02%	
北京华滨物业管理有限公司上海分公司	19,499.10		19,499.10	0.00%	
合计	405,018,440.83		405,018,440.83	100.00%	37,229,301.70

3、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
电子债权凭证		89,300,000.00

应收票据		2,590,000.00
合计		91,890,000.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备						91,890,000.00	100.00%			91,890,000.00
其中：										
性质组合						91,890,000.00	100.00%			91,890,000.00
合计						91,890,000.00	100.00%			91,890,000.00

确定该组合依据的说明：

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收款项组合，在组合基础上计算预期信用损失。

(3) 本期实际核销的应收款项融资情况

本公司本期无实际核销的应收款项融资。

(4) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

本公司应收款项融资本期增减变动为在手的银行承兑汇票及电子债权凭证金额的变动，应收款项融资公允价值未发生变动。

4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	18,061,768.95	21,703,151.31
合计	18,061,768.95	21,703,151.31

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
代垫移民款	6,529,800.00	6,529,800.00
代垫保险款	19,824,548.41	22,067,086.44
其他	115,565.80	75,585.80

合计	26,469,914.21	28,672,472.24
----	---------------	---------------

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	13,989,523.40	21,962,748.76
1 至 2 年	5,950,590.81	179,923.48
3 年以上	6,529,800.00	6,529,800.00
4 至 5 年		2,799,500.00
5 年以上	6,529,800.00	3,730,300.00
合计	26,469,914.21	28,672,472.24

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	2,799,500.00	10.58%	2,799,500.00	100.00%		2,799,500.00	9.76%	2,799,500.00	100.00%	
其中：										
代垫移民款	2,799,500.00	10.58%	2,799,500.00	100.00%		2,799,500.00	9.76%	2,799,500.00	100.00%	
按组合计提坏账准备	23,670,414.21	89.42%	5,608,645.26	23.69%	18,061,768.95	25,872,972.24	90.24%	4,169,820.93	16.12%	21,703,151.31
其中：										
风险组合	23,670,414.21	89.42%	5,608,645.26	23.69%	18,061,768.95	25,872,972.24	90.24%	4,169,820.93	16.12%	21,703,151.31
合计	26,469,914.21	100.00%	8,408,145.26	31.76%	18,061,768.95	28,672,472.24	100.00%	6,969,320.93	24.31%	21,703,151.31

按单项计提坏账准备类别名称：按单项计提坏账准备

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
代垫移民款	2,799,500.00	2,799,500.00	2,799,500.00	2,799,500.00	100.00%	预计无法收回
合计	2,799,500.00	2,799,500.00	2,799,500.00	2,799,500.00		

按组合计提坏账准备类别名称：风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
风险组合	23,670,414.21	5,608,645.26	23.69%
合计	23,670,414.21	5,608,645.26	

确定该组合依据的说明：

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分其他应收款组合，在组合基础上计算预期信用损失。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	4,169,820.93		2,799,500.00	6,969,320.93
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1,438,824.33			1,438,824.33
2026 年 6 月 30 日余额	5,608,645.26		2,799,500.00	8,408,145.26

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见“五、重要会计政策及会计估计；11、金融工具 ”。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
风险组合	4,169,820.93	1,438,824.33				5,608,645.26
按单项计提坏账准备的其他应收款	2,799,500.00					2,799,500.00
合计	6,969,320.93	1,438,824.33				8,408,145.26

5）本期实际核销的其他应收款情况

本期公司无实际核销的其他应收款。

6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	------------------	----------

中国人民财产保险股份有限公司	代垫保险款	13,873,957.60	1 年以内	52.41%	688,227.10
中国人民财产保险股份有限公司	代垫保险款	5,950,590.81	1-2 年	22.48%	1,190,118.16
普定县生态移民局	代垫移民款	3,730,300.00	5 年以上	14.09%	3,730,300.00
水城县自然资源局	代垫移民款	2,799,500.00	5 年以上	10.58%	2,799,500.00
中国电建集团贵阳勘测设计研究院有限公司	工程款扣减	75,585.80	1 年以内	0.29%	
合计		26,429,934.21		99.85%	8,408,145.26

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

本公司期末不存在因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	8,355,953.89	94.78%	1,351,644.82	74.56%
1 至 2 年			1,320.00	0.07%
3 年以上	460,000.00	5.22%	460,000.00	25.37%
合计	8,815,953.89		1,812,964.82	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
中国人民财产保险股份有限公司北京市分公司	3,238,295.84	36.73%
贵州黔通智联科技股份有限公司	871,779.13	9.89%
铜仁城投集团绿源林产有限公司	594,859.00	6.75%
贵州省生态移民局	460,000.00	5.22%
贵州电网有限责任公司安顺镇宁供电局	402,686.04	4.57%
合计	5,567,620.01	63.16%

6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	2,483,960.80		2,483,960.80	2,097,353.53		2,097,353.53
合计	2,483,960.80		2,483,960.80	2,097,353.53		2,097,353.53

7、一年内到期的非流动资产

(1) 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴税费	5,157,663.43	8,739,847.05
增值税留抵税额	3,871,067.32	5,623,245.89
合计	9,028,730.75	14,363,092.94

9、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入 其他综合 收益的利 得	本期计入 其他综合 收益的损 失	本期末累 计计入其 他综合收 益的利得	本期末累 计计入其 他综合收 益的损失	本期确认 的股利收 入	期末余额	指定为以 公允价值 计量且其 变动计入 其他综合 收益的原 因
贵州电力 交易中心 有限责任 公司	10,576,150.87	1,125,267.41		5,070,686.57			11,701,418.28	非交易性持有
合计	10,576,150.87	1,125,267.41		5,070,686.57			11,701,418.28	

10、长期股权投资

单位：元

被投	期初	减值	本期增减变动	期末	减值
----	----	----	--------	----	----

资单位	余额 (账 面价 值)	准备 期初 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	余额 (账 面价 值)	准备 期末 余额
一、合营企业												
二、联营企业												
中国 水电 顾问 集团 正安 开发 有限 公司	19,91 5.79				- 19,91 5.79							
中国 水电 顾问 集团 道真 开发 有限 公司	10,44 9,777 .93				428,8 79.09						10,87 8,657 .02	
小计	10,46 9,693 .72				408,9 63.30						10,87 8,657 .02	
合计	10,46 9,693 .72				408,9 63.30						10,87 8,657 .02	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

11、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	49,344,225.50			49,344,225.50
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合				

并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转 出				
4. 期末余额	49,344,225.50			49,344,225.50
二、累计折旧和累计 摊销				
1. 期初余额	27,872,699.70			27,872,699.70
2. 本期增加金额	812,171.67			812,171.67
(1) 计提或 摊销	812,171.67			812,171.67
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转 出				
4. 期末余额	28,684,871.37			28,684,871.37
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转 出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	20,659,354.13			20,659,354.13
2. 期初账面价值	21,471,525.80			21,471,525.80

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	13,898,446,979.73	14,167,098,805.89
固定资产清理	12,121,396.76	11,761,428.72

合计	13,910,568,376.49	14,178,860,234.61
----	-------------------	-------------------

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	专用设备	运输工具	通用设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	17,455,865,461.50	7,465,245,618.26	37,742,462.04	43,883,950.78	25,002,737,492.58
2. 本期增加金额	330,088.50	41,395,975.61		310,055.86	42,036,119.97
(1) 购置				143,526.30	143,526.30
(2) 在建工程转入	330,088.50	41,395,975.61		166,529.56	41,892,593.67
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		4,102,742.01	947,588.00	53,510.31	5,103,840.32
(1) 处置或报废		4,102,742.01	947,588.00	53,510.31	5,103,840.32
4. 期末余额	17,456,195,550.00	7,502,538,851.86	36,794,874.04	44,140,496.33	25,039,669,772.23
二、累计折旧					
1. 期初余额	6,446,639,074.48	4,325,320,512.11	29,221,968.16	34,123,958.06	10,835,305,512.81
2. 本期增加金额	189,677,420.89	117,993,435.22	961,874.65	1,583,018.54	310,215,749.30
(1) 计提	189,677,420.89	117,993,435.22	961,874.65	1,583,018.54	310,215,749.30
3. 本期减少金额		3,581,017.95	900,208.60	50,834.78	4,532,061.33
(1) 处置或报废		3,581,017.95	900,208.60	50,834.78	4,532,061.33
(2) 其他					
4. 期末余额	6,636,316,495.37	4,439,732,929.38	29,283,634.21	35,656,141.82	11,140,989,200.78
三、减值准备					
1. 期初余额		99,582.16	221,262.11	12,329.61	333,173.88
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额		99,582.16			99,582.16

(1) 处置或报废		99,582.16			99,582.16
4. 期末余额			221,262.11	12,329.61	233,591.72
四、账面价值					
1. 期末账面价值	10,819,879,054.63	3,062,805,922.48	7,289,977.72	8,472,024.90	13,898,446,979.73
2. 期初账面价值	11,009,226,387.02	3,139,825,523.99	8,299,231.77	9,747,663.11	14,167,098,805.89

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	4,677,173.28	正在办理中

(3) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
专用设备	12,121,396.76	11,761,428.72
合计	12,121,396.76	11,761,428.72

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	110,853,349.00	111,716,532.19
合计	110,853,349.00	111,716,532.19

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
技改工程	109,274,292.40		109,274,292.40	110,137,475.59		110,137,475.59
其他	19,937,626.63	18,358,570.03	1,579,056.60	19,937,626.63	18,358,570.03	1,579,056.60
合计	129,211,919.03	18,358,570.03	110,853,349.00	130,075,102.22	18,358,570.03	111,716,532.19

(2) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
光马抽蓄项目预可研	18,358,570.03			18,358,570.03	项目暂缓

合计	18,358,570.03			18,358,570.03	--
----	---------------	--	--	---------------	----

(3) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

14、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	183,735,212.73	183,735,212.73
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	183,735,212.73	183,735,212.73
二、累计折旧		
1. 期初余额	32,513,675.70	32,513,675.70
2. 本期增加金额	3,720,553.09	3,720,553.09
(1) 计提	3,720,553.09	3,720,553.09
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	36,234,228.79	36,234,228.79
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	147,500,983.94	147,500,983.94
2. 期初账面价值	151,221,537.03	151,221,537.03

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

15、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	计算机软件权	车位使用权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	2,616,113.34			116,747,397.35	2,651,446.64	122,014,957.33
2. 本期增加金额				1,739,471.70		1,739,471.70
(1) 购置				1,739,471.70		1,739,471.70
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额				454,217.07		454,217.07
(1) 处置				454,217.07		454,217.07
其他						
4. 期末余额	2,616,113.34			118,032,651.98	2,651,446.64	123,300,211.96
二、累计摊销						
1. 期初余额	1,262,126.46			60,703,945.73	388,878.85	62,354,951.04
2. 本期增加金额	26,161.13			4,419,283.72	53,028.93	4,498,473.78
(1) 计提	26,161.13			4,419,283.72	53,028.93	4,498,473.78
3. 本期减少金额				409,144.53		409,144.53
(1) 处置				409,144.53		409,144.53
4. 期末余额	1,288,287.59			64,714,084.92	441,907.78	66,444,280.29
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						

3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,327,825.75			53,318,567.06	2,209,538.86	56,855,931.67
2. 期初账面价值	1,353,986.88			56,043,451.62	2,262,567.79	59,660,006.29

16、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	63,115,262.68	9,268,490.19	51,481,172.82	7,658,497.73
租赁负债	138,682,318.15	20,267,549.97	138,682,318.15	20,267,549.97
已计提未支付的库区基金	36,343,506.66	5,451,526.00	36,343,506.66	5,451,526.00
党组织工作经费	3,395,125.67	403,657.30	2,733,052.11	403,657.30
合计	241,536,213.16	35,391,223.46	229,240,049.74	33,781,231.00

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	5,070,686.57	760,602.98	3,945,419.16	591,812.87
使用权资产折旧	122,732,786.28	17,945,515.48	122,732,786.28	17,945,515.48
所得税前一次性抵扣的 500 万以下的固定资产	15,392,518.46	2,308,877.77	15,392,518.46	2,308,877.77
合计	143,195,991.31	21,014,996.23	142,070,723.90	20,846,206.12

(3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	162,936,270.18	344,787,851.88
可抵扣亏损	63,635,668.76	84,648,996.70
合计	226,571,938.94	429,436,848.58

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	0.00	3,137,590.20	
2027 年	2,301,272.89	20,089,660.75	
2028 年	36,990,301.07	36,990,301.07	
2029 年	12,490,110.79	12,490,110.79	
2030 年	11,853,984.01	11,941,333.89	
合计	63,635,668.76	84,648,996.70	

17、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	3,651,564.61		3,651,564.61	3,182,273.61		3,182,273.61
合计	3,651,564.61		3,651,564.61	3,182,273.61		3,182,273.61

18、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	734,732,972.88	247,962,411.16	担保	抵押借款	1,245,196,054.09	537,323,853.23	担保	抵押借款
应收账款								
合计	734,732,972.88	247,962,411.16			1,245,196,054.09	537,323,853.23		

其他说明：

黔源电力存在使用电费收费权进行质押借款的情况，截至 2026 年 6 月 30 日，长期借款中使用电费收费权质押的借款余额为 2,942,736,900.00 元(含一年内到期的借款)，长期应付款中使用电费收费权质押的融资余额为 48,464,062.88 元(含一年内到期的长期应付款)。

19、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		100,064,722.23
信用借款	1,749,810,000.00	1,260,413,238.56
合计	1,749,810,000.00	1,360,477,960.79

20、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	154,367,142.50	326,301,195.76
1-2 年	126,038,542.93	5,845,109.85
2-3 年	702,865.34	1,090,900.00
3 年以上	183,976,811.69	184,540,169.35
合计	465,085,362.46	517,777,374.96

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
光照暂估工程款	27,767,020.01	未达到付款条件
董箐暂估工程款	19,231,946.02	未达到付款条件
马马崖暂估工程款	32,279,263.08	未达到付款条件
马马崖光伏暂估工程款	45,579,754.07	未达到付款条件
贵州省生态移民局	41,363,899.00	未达到付款条件
合计	166,221,882.18	

21、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	75,580,409.67	78,723,108.55
合计	75,580,409.67	78,723,108.55

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
耕地占补平衡费	62,513,712.90	62,513,712.90
工程质保金	5,668,065.82	9,674,769.66
设备保证金	1,916,878.39	1,643,661.97
其他保证金或押金	1,455,778.37	1,686,152.66
其他	4,025,974.19	3,204,811.36
合计	75,580,409.67	78,723,108.55

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
镇宁自治县国土资源局	62,513,712.90	未达到付款条件
合计	62,513,712.90	

22、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）		154,862.16
合计		154,862.16

23、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,631,717.49	82,568,899.66	84,281,217.36	919,399.79
二、离职后福利-设定提存计划		20,347,324.41	20,347,324.41	
合计	2,631,717.49	102,916,224.07	104,628,541.77	919,399.79

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴		44,848,144.46	44,848,144.46	
2、职工福利费		3,358,830.34	3,358,830.34	
3、社会保险费		7,180,899.37	7,180,899.37	
其中：医疗保险费		6,789,526.39	6,789,526.39	
工伤保险费		391,372.98	391,372.98	
4、住房公积金		9,693,310.16	9,693,310.16	
5、工会经费和职工教育经费	2,631,717.49	1,628,346.19	3,340,663.89	919,399.79
8、其他短期薪酬		15,859,369.14	15,859,369.14	
合计	2,631,717.49	82,568,899.66	84,281,217.36	919,399.79

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		12,576,665.84	12,576,665.84	
2、失业保险费		548,364.80	548,364.80	
3、企业年金缴费		7,222,293.77	7,222,293.77	
合计		20,347,324.41	20,347,324.41	

24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	33,169,893.63	9,579,097.10
企业所得税	41,647,820.82	82,029,744.55
个人所得税	2,285,438.72	8,728,376.97
城市维护建设税	1,276,389.14	222,648.71
库区基金	214,554,384.56	230,355,920.60
水资源税	16,965,132.96	31,010,731.05
教育费附加	1,632,956.25	428,533.71
房产税		8,547.17
耕地占用税		44,069,116.50
其他	232,738.89	554,026.85
合计	311,764,754.97	406,986,743.21

25、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	625,400,474.50	900,103,115.60
一年内到期的长期应付款	22,466,918.70	16,116,587.81
一年内到期的租赁负债	7,463,414.65	10,751,722.60
合计	655,330,807.85	926,971,426.01

26、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额		14,386.79
合计		14,386.79

27、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	2,636,690,100.00	2,569,473,900.00
信用借款	901,719,037.25	1,151,520,774.50
合计	3,538,409,137.25	3,720,994,674.50

其他说明，包括利率区间：

质押借款利率区间为 1.60%-2.95%，信用借款利率区间为 2.20%-2.55%。

28、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	196,240,954.88	197,331,197.77
减：未确认的融资费用	56,088,793.84	58,648,879.62
重分类至一年内到期的非流动负债	7,463,414.65	10,751,722.60
合计	132,688,746.39	127,930,595.55

29、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	107,223,544.24	237,954,648.01
合计	107,223,544.24	237,954,648.01

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
售后租回融资租赁款	107,223,544.24	237,954,648.01

30、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	4,763,008.91	300,000.00	613,958.40	4,449,050.51	
合计	4,763,008.91	300,000.00	613,958.40	4,449,050.51	

31、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	427,558,126.00						427,558,126.00

32、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	996,967,622.04			996,967,622.04
其他资本公积	24,743,821.80			24,743,821.80
合计	1,021,711,443.84			1,021,711,443.84

33、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能 重分类进 损益的其 他综合收 益	3,353,606 .29	1,125,267 .41			168,790.1 1	956,477.3 0		4,310,083 .59
其他 权益工具 投资公允 价值变动	3,353,606 .29	1,125,267 .41			168,790.1 1	956,477.3 0		4,310,083 .59
其他综合 收益合计	3,353,606 .29	1,125,267 .41			168,790.1 1	956,477.3 0		4,310,083 .59

34、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	2,884,339.92	11,089,369.38	2,620,402.06	11,353,307.24
合计	2,884,339.92	11,089,369.38	2,620,402.06	11,353,307.24

35、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	325,526,649.03			325,526,649.03
任意盈余公积	50,000.00			50,000.00
合计	325,576,649.03			325,576,649.03

36、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,659,925,947.43	2,148,811,131.45
调整后期初未分配利润	2,659,925,947.43	2,148,811,131.45
加：本期归属于母公司所有者的净利润	232,876,818.10	600,128,761.60
减：提取法定盈余公积		20,604,645.46
应付普通股股利	166,747,669.14	68,409,300.16
期末未分配利润	2,726,055,096.39	2,659,925,947.43

调整期初未分配利润明细：

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

37、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,110,351,947.00	452,268,222.57	879,883,792.72	401,260,368.07
其他业务	1,883,958.89	1,570,356.82	3,404,831.81	1,315,166.20
合计	1,112,235,905.89	453,838,579.39	883,288,624.53	402,575,534.27

38、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	5,266,501.19	4,006,377.19
教育费附加	6,016,189.00	4,687,285.02
资源税	25,865,902.11	20,065,759.13
房产税	101,476.11	1,986,572.08
土地使用税		226,836.00
印花税	375,466.79	298,035.18
合计	37,625,535.20	31,270,864.60

39、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	36,667,632.55	34,509,779.81
折旧费用	3,717,632.92	4,142,507.98
办公及差旅费	1,882,123.47	1,637,778.88
业务招待费	20,847.80	88,415.10
其他管理费用	5,510,609.43	5,913,944.76
合计	47,798,846.17	46,292,426.53

40、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	77,304,618.66	109,929,480.43
减：利息收入	95,998.02	105,936.54
其他	16,342.79	17,550.60
合计	77,224,963.43	109,841,094.49

41、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
普定电站提效增容改造政府补助	413,333.40	413,333.40
2025 年度新型工业化激励资金	2,950,000.00	
贵州省工业和信息化厅奖励	2,500,000.00	
个税手续费返还	180,238.81	155,997.42
集控预警平台建设补贴	200,625.00	200,625.00
合计	6,244,197.21	769,955.82

42、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	408,963.30	-3,056,649.13
合计	408,963.30	-3,056,649.13

43、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-11,353,242.31	-13,220,049.23
其他应收款坏账损失	-1,438,824.33	-43,420.94
合计	-12,792,066.64	-13,263,470.17

44、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得	168,578.03	436,130.22	168,578.03
违约赔偿利得	38,000.00	28,000.00	38,000.00
保险理赔净收益	287,885.29		287,885.29
其他	49,189.72	1,120.00	49,189.72
合计	543,653.04	465,250.22	543,653.04

45、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
滞纳金及罚款支出	2,102,513.18		2,102,513.18
非流动资产处置损失	74,933.23	22,179.45	74,933.23
其他	70,524.48	48,890.30	70,524.48
合计	2,247,970.89	71,069.75	2,247,970.89

46、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	70,285,525.33	42,237,507.00
递延所得税费用	-1,609,992.46	-1,704,859.00
合计	68,675,532.87	40,532,648.00

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	487,904,757.72
按法定/适用税率计算的所得税费用	73,185,713.66
子公司适用不同税率的影响	188,221.90
调整以前期间所得税的影响	50,486.48
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,138,896.71
本期递延所得税费用	-1,609,992.46
所得税费用	68,675,532.87

47、其他综合收益

详见附注 33、其他综合收益

48、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存款利息收入	95,998.02	105,936.54
租金收入	887,916.00	3,040,363.68
其他	15,901,740.83	5,900,351.82
合计	16,885,654.85	9,046,652.04

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
手续费支出	16,342.79	17,550.60
保证金	232,506.23	343,075.56
费用支出	10,736,056.90	20,735,905.82
其他	3,393,132.36	1,957,937.18
合计	14,378,038.28	23,054,469.16

(2) 与投资活动有关的现金

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的投标保证金及履约保证金		38,000.00
处置固定无形其他长期资产所支付的现金净额		64,456.48
合计		102,456.48

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付镇宁坝草一期光伏电站工程款		33,280,124.90
合计		33,280,124.90

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款	60,000,000.00	
合计	60,000,000.00	

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款	188,471,475.09	9,498,181.29
土地租赁款	1,090,243.00	2,652,370.00
合计	189,561,718.09	12,150,551.29

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,360,477.96 0.79	1,483,990.00 0.00		1,093,840.00 0.00	817,960.79	1,749,810.00 0.00
长期借款（含1年内到期金额）	4,621,097.79 0.10	652,215,779.45		1,106,141.54 6.21	3,362,411.59	4,163,809.61 1.75
租赁负债（含1年内到期金额）	138,682,318.15		2,560,085.89	1,090,243.00		140,152,161.04
长期应付款（含1年内到期金额）	254,071,235.82	60,000,000.00	4,090,702.21	183,194,094.47	5,277,380.62	129,690,462.94
合计	6,374,329.30 4.86	2,196,205.77 9.45	6,650,788.10	2,384,265.88 3.68	9,457,753.00	6,183,462.23 5.73

49、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	419,229,224.85	237,620,073.63
加：资产减值准备		
信用减值准备	12,792,066.64	13,263,470.17
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	311,027,920.99	268,893,070.37
使用权资产折旧	3,720,553.09	3,599,859.47
无形资产摊销	4,498,473.78	4,423,345.26
长期待摊费用摊销		
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）	-93,644.80	-413,950.77
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	77,304,618.66	109,929,480.43
投资损失（收益以“－”号填列）	-408,963.30	3,056,649.13
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,609,992.46	-1,704,859.00
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-386,607.27	-451,773.94
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-147,966,000.70	-175,759,273.52
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-100,426,346.59	32,310,048.03
其他		
经营活动产生的现金流量净额	577,681,302.89	494,766,139.26
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：		
现金的期末余额	254,668,439.54	194,488,455.90
减：现金的期初余额	304,754,890.22	172,611,439.64

加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-50,086,450.68	21,877,016.26

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	254,668,439.54	304,754,890.22
可随时用于支付的银行存款	254,668,439.54	304,754,890.22
三、期末现金及现金等价物余额	254,668,439.54	304,754,890.22

50、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☐适用 ☒不适用

涉及售后租回交易的情况

公司发生的售后租回业务，其标的资产的使用权与管理权没有发生改变，实质为以资产抵押取得融资。公司所销售（租回）的资产，按照《企业会计准则第 14 号—收入》判断，相关标的资产的控制权并没有发生转移，因此不属于销售。

与租赁相关的现金流出总额 1,090,243.00 元(单位：元 币种：人民币)

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋	826,205.72	
出租	19,428.58	
合计	845,634.30	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
贵州北盘江电力股份有限公司	2,922,000,000.00	贵阳市	贵阳市	水电开发、经营	51.00%		投资
贵州北源电力股份有限公司	558,950,000.00	遵义市	遵义	水电开发、经营	58.66%		投资
贵州西源发电有限责任公司	338,000,000.00	六盘水市	六盘水市	水电开发、经营	30.00%		投资
镇宁黔源新能源有限公司	186,772,500.00	安顺市	安顺市	新能源发电、销售	100.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

在子公司的持股比例不同于表决权比例及持有半数以下表决权但仍控制被投资单位的依据说明：公司的关联方贵州乌江水电开发有限责任公司（以下简称“乌江公司”）持有贵州西源发电有限责任公司21.00%的股权，2010年初乌江公司与本公司达成一致行动人协议。乌江公司承诺，在西源公司的股权行使提案权，或在股东大会上行使股东表决权时，均保持与本公司一致的意见行使相关提案权、表决权，本公司可以实际控制的表决权为51.00%。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
贵州北盘江电力股份有限公司	49.00%	162,324,769.54	186,131,400.00	2,981,418,095.30

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

贵州北盘江电力股份有限公司	425,754,563.66	11,141,999,517.85	11,567,754,081.51	2,567,210,632.61	2,916,016,723.79	5,483,227,356.40	388,995,524.64	11,357,715,494.14	11,746,711,018.78	2,506,244,331.08	3,117,730,270.43	5,623,974,601.51
---------------	----------------	-------------------	-------------------	------------------	------------------	------------------	----------------	-------------------	-------------------	------------------	------------------	------------------

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
贵州北盘江电力股份有限公司	833,203,780.59	331,275,039.87	331,275,039.87	470,787,480.56	705,386,469.70	220,789,410.55	220,789,410.55	424,502,676.67

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中国水电顾问集团正安开发有限公司	正安县	正安县	水力发电	15.00%		权益法
中国水电顾问集团道真开发有限公司	道真县	道真县	水力发电	10.90%		权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	中国水电顾问集团正安开发有限公司	中国水电顾问集团道真开发有限公司	中国水电顾问集团正安开发有限公司	中国水电顾问集团道真开发有限公司
流动资产	18,075,533.94	9,369,250.98	12,179,470.38	2,035,621.32
非流动资产	336,036,844.96	463,162,011.61	342,701,992.82	468,828,551.68
资产合计	354,112,378.90	472,531,262.59	354,881,463.20	470,864,173.00
流动负债	264,680,237.77	318,800,207.34	261,807,020.50	321,057,278.27
非流动负债	92,700,000.00	72,613,430.00	97,850,000.00	72,613,430.00
负债合计	357,380,237.77	391,413,637.34	359,657,020.50	393,670,708.27
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	-3,267,858.87	81,117,625.25	-4,775,557.30	77,193,464.73
按持股比例计算的净资产份额	-490,178.83	8,841,821.15	-716,333.60	8,414,087.66
调整事项	-453,390.11	2,036,835.87	-453,390.11	2,035,600.00

—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他	-453,390.11	2,036,835.87	-453,390.11	2,035,600.00
对联营企业权益投资的账面价值		10,878,657.02	19,915.79	10,449,777.93
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	18,347,531.81	14,099,335.21	3,837,870.31	6,470,752.95
净利润	1,107,956.50	3,934,670.57	-15,599,947.22	-5,203,662.37
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	1,107,956.50	3,934,670.57	-15,599,947.22	-5,203,662.37
本年度收到的来自联营企业的股利				

九、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用
未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因
☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	4,763,008.91	300,000.00		613,958.40		4,449,050.51	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
普定电站提效增容改造政府补助	413,333.40	413,333.40
2025 年度新型工业化激励资金	2,950,000.00	
贵州省工业和信息化厅奖励	2,500,000.00	
集控预警平台建设补贴	200,625.00	200,625.00
合计	6,063,958.40	613,958.40

十、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

1.金融工具的分类

(1) 资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2026 年 6 月 30 日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	254,668,439.54			254,668,439.54
应收账款	367,789,139.13			367,789,139.13
应收款项融资				
其他应收款	18,061,768.95			18,061,768.95
其他权益工具投资			11,701,418.28	11,701,418.28

②2025 年 12 月 31 日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	304,754,890.22			304,754,890.22
应收账款	144,086,811.78			144,086,811.78
应收款项融资			91,890,000.00	91,890,000.00
其他应收款	21,703,151.31			21,703,151.31
其他权益工具投资			10,576,150.87	10,576,150.87

(2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2026 年 6 月 30 日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		1,749,810,000.00	1,749,810,000.00
交易性金融负债			-
应付票据			-
应付账款		465,085,362.46	465,085,362.46
其他应付款		75,580,409.67	75,580,409.67
长期借款		3,538,409,137.25	3,538,409,137.25
长期应付款		107,223,544.24	107,223,544.24
一年内到期的非流动负债		655,330,807.85	655,330,807.85
租赁负债		132,688,746.39	132,688,746.39

②2025 年 12 月 31 日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		1,360,477,960.79	1,360,477,960.79

交易性金融负债			-
应付票据			-
应付账款		517,777,374.96	517,777,374.96
其他应付款		78,723,108.55	78,723,108.55
长期借款		3,720,994,674.50	3,720,994,674.50
长期应付款		237,954,648.01	237,954,648.01
一年内到期的非流动负债		926,971,426.01	926,971,426.01
租赁负债		127,930,595.55	127,930,595.55

2 金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

①2026 年 6 月 30 日

项目	2026 年 6 月 30 日				
	3 个月以内	3 个月以上至 1 年	1 年以上至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	596,567,962.35	1,172,107,793.28			1,768,675,755.63
衍生金融负债					
交易性金融负债					
应付票据					
应付账款	11,621,440.14	142,745,702.36	255,512,974.62	55,205,245.34	465,085,362.46
其他应付款		1,791,018.37	7,959,282.30	65,830,109.00	75,580,409.67
长期借款 (含一年内到期的金额)	147,516,346.28	679,578,968.45	2,778,265,031.12	1,369,505,915.66	4,974,866,261.51
长期应付款 (含一年内到期的金额)	4,627,060.49	11,515,563.19	132,604,606.06		148,747,229.74
租赁负债 (含一年内到期的金额)	6,161,197.18	1,090,243.00	33,463,317.71	155,526,196.88	196,240,954.77

②2025 年 12 月 31 日

项目	2025 年 12 月 31 日				
	3 个月以内	3 个月以上至 1 年	1 年以上至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	156,805,948.13	1,218,953,081.01			1,375,759,029.14
衍生金融负债					
交易性金融负债					
应付票据					
应付账款	279,731,284.80	46,569,910.96	136,270,933.86	55,205,245.34	517,777,374.96
其他应付款	3,898,590.83	4,693,542.35	4,693,438.65	65,437,536.72	78,723,108.55

长期借款 (含一年 内到期的 金额)	211,169,123.65	798,241,822.48	2,682,506,292.90	1,366,519,698.42	5,058,436,937.45
长期应付款 (含一年 内到期的 金额)	4,308,935.00	14,141,116.56	252,266,319.83		270,716,371.39
租赁负债 (含一年 内到期的 金额)	1,090,243.00	12,512,311.15	31,793,460.44	151,935,183.18	197,331,197.77

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计 量	第二层次公允价值计 量	第三层次公允价值计 量	合计
一、持续的公允价值 计量	--	--	--	--
（三）其他权益工具 投资			11,701,418.28	11,701,418.28
持续以公允价值计量的 资产总额			11,701,418.28	11,701,418.28
二、非持续的公允价 值计量	--	--	--	--

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

根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》，本公司本期将持有的非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司持有的在市场上无可用的观察输入值及估值技术的其他权益工具投资，以第三层次估值作为公允价值的计量依据。

持续第三层次公允价值计量项目为公司投资的其他权益工具投资，对于无活跃市场报价的其他权益工具投资，公司依据被投资企业提供的估值材料计算得出，估值材料包括被投资企业财务报表等，估值技术为报表分析法。期初期末账面价值间的调节系依据一致的估值方法与取数来源进行测算后调整。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	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
中国华电集团有 限公司	河北省雄安新区 启动区中国华电 总部	电源的开发、投 资、建设、经营 和管理，组织电	370 亿元	15.89%	29.72%

		力（热力）生产和销售			
--	--	------------	--	--	--

本企业的母公司情况的说明
本企业最终控制方是中国华电集团有限公司。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、在其他主体中的权益。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
华电电力科学研究院有限公司	受同一控制人控制
国电南京自动化股份有限公司	受同一控制人控制
中国华电集团有限公司经济技术咨询分公司	受同一控制人控制
南京南自华盾数字技术有限公司	受同一控制人控制
华信保险经纪有限公司	受同一控制人控制
中国华电集团高级培训中心有限公司	受同一控制人控制
中国华电集团有限公司北京传媒分公司	受同一控制人控制
福建华电金湖电力有限公司	受同一控制人控制
贵州乌江清水河水电开发有限公司	受同一控制人控制
贵州华电乌江售电有限公司	受同一控制人控制
北京华滨物业管理有限公司上海分公司	受同一控制人控制
中国华电科工集团有限公司	受同一控制人控制
南京河海南自水电自动化有限公司	受同一控制人控制
南京南自数安技术有限公司	受同一控制人控制
华电和祥工程咨询有限公司	受同一控制人控制
北京华电万方认证有限公司	受同一控制人控制
北京华电信息科技有限公司	受同一控制人控制

5、关联交易情况

（1） 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
华电电力科学研究院有限公司	接受关联方提供的服务	1,038,762.09		否	366,000.00
国电南京自动化股份有限公司	接受关联方提供的服务	2,258,874.93		否	
中国华电集团有限公司经济技术咨询分公司	接受关联方提供的服务			否	168,000.00
南京南自华盾数字技术有限公司	接受关联方提供的服务	82,075.47		否	
华信保险经纪有	接受关联方提供			否	64,456.48

限公司	的服务				
中国华电集团高级培训中心有限公司	接受关联方提供的服务	148,792.44		否	
中国华电集团有限公司北京传媒分公司	采购商品	9,623.89		否	
福建华电金湖电力有限公司	接受关联方提供的服务	4,716.98		否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
贵州乌江清水河水电开发有限公司	向关联方提供的服务	845,034.30	887,916.00
华电电力科学研究院有限公司	向关联方提供的服务		376,706.40
贵州华电乌江售电有限公司	向关联方销售商品	19,237,546.18	18,009,540.41

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
贵州乌江清水河水电开发有限公司	房屋	867,516.00	867,516.00
贵州乌江清水河水电开发有限公司	车位	20,400.00	20,400.00
华电电力科学研究院有限公司	房屋		376,706.40

(3) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
华电融资租赁有限公司	21,205,000.00	2021年09月10日	2027年09月10日	部分已归还
中国华电集团财务有限公司	2,790,000.00	2026年04月30日	2031年04月29日	未归还
中国华电集团财务有限公司	1,570,000.00	2024年12月30日	2027年12月29日	未归还
中国华电集团财务有限公司	70,000,000.00	2025年10月22日	2026年10月21日	未归还
中国华电集团财务有限公司	100,000,000.00	2025年12月26日	2026年12月25日	未归还
中国华电集团财务有限公司	470,000,000.00	2025年05月07日	2028年05月06日	未归还
中国华电集团财务有限公司	120,000,000.00	2025年11月28日	2028年11月27日	未归还
中国华电集团财务有限公司	160,000,000.00	2025年12月18日	2028年11月27日	未归还
中国华电集团财务有	110,000,000.00	2025年12月26日	2027年12月25日	未归还

限公司				
中国华电集团财务有限公司	56,000,000.00	2025 年 05 月 07 日	2028 年 05 月 06 日	未归还
中国华电集团财务有限公司	200,000,000.00	2026 年 05 月 15 日	2027 年 05 月 14 日	未归还
中国华电集团财务有限公司	100,000,000.00	2026 年 06 月 15 日	2027 年 05 月 14 日	未归还
中国华电集团财务有限公司	50,000,000.00	2026 年 06 月 22 日	2027 年 05 月 14 日	未归还
中国华电集团财务有限公司	40,000,000.00	2026 年 01 月 21 日	2026 年 12 月 25 日	未归还
中国华电集团财务有限公司	40,000,000.00	2026 年 05 月 15 日	2027 年 05 月 14 日	未归还
华电融资租赁有限公司	60,000,000.00	2026 年 06 月 26 日	2038 年 06 月 16 日	未归还
拆出				

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,182,233.26	2,213,380.57

(5) 其他关联交易

公司及其下属控股子公司与中国华电集团财务有限公司签订《金融服务协议》，以便在其经营范围内，按公司的要求获得优惠的相关金融服务（主要是存款和结算业务，不包括公司的募集资金）。截至资产负债表日，公司存放于中国华电集团财务有限公司的存款为 254,667,508.72 元。

6、关联方应收应付款项

(1) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	北京华滨物业管理有限公司上海分公司	587,270.08	728,087.72
应付账款	南京南自华盾数字技术有限公司	114,600.00	114,600.00
应付账款	华电电力科学研究院有限公司	2,436,530.12	3,317,981.15
应付账款	国电南京自动化股份有限公司	9,528,621.35	15,145,544.71
应付账款	中国华电科工集团有限公司	1,524,655.14	1,524,655.14
应付账款	南京河海南自水电自动化有限公司	548,688.70	548,688.70
应付账款	南京南自数安技术有限公司	66,000.00	66,000.00
应付账款	中国华电集团有限公司北京传媒分公司	6,700.00	
其他应付款	华电电力科学研究院有限公司		1,628,000.00
其他应付款	国电南京自动化股份有限公	1,046,010.00	1,220,294.00

	司		
其他应付款	华电和祥工程咨询有限公司		79,502.42
其他应付款	南京河海南自水电自动化有限公司		15,747.30
其他应付款	北京华电万方认证有限公司		7,959.00
其他应付款	北京华电信息科技有限公司		100,000.00

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至资产负债表日，本公司无需披露的或有事项。

2、或有事项

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

根据《国家能源局综合司关于公布 2020 年光伏发电项目国家补贴竞价结果的通知》：本公司下属子公司北盘江公司所属光照光伏分公司、马马崖光伏分公司的补贴竞价申报上网电价为 0.4128 元/千瓦时，董箐光伏分公司的补贴竞价申报上网电价为 0.4193 元/千瓦时；对于 2020 年底前未全容量建成并网的，每逾期一个季度并网电价补贴降低 0.01 元/千瓦时；逾期两个季度后仍未建成并网的，取消项目补贴资格。因社会公认不可抗力因素影响，公司所属光伏分公司为分批并网发电，是否扣减补贴电价尚存在不确定性，基于谨慎性考虑，本公司在确认光伏分公司电费收入时，董箐光伏分公司并网电价补贴全部扣减，按照 0.3515 元/千瓦时确认电费收入，马马崖光伏分公司和光照光伏分公司均按并网电价补贴扣减 0.02 元/千瓦时处理，按照 0.3928 元/千瓦时确认电费收入。

十四、资产负债表日后事项

十五、其他重要事项

1、年金计划

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）。本公司按职工上年工资总额的一定比例计提后委托中国华电集团有限公司企业年金理事会进行管理，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	52,982,583.07	3,889,091.11
1 至 2 年		4,300.00
2 至 3 年	4,300.00	
3 年以上	3,344,127.57	3,344,127.57
5 年以上	3,344,127.57	3,344,127.57
合计	56,331,010.64	7,237,518.68

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,344,127.57	5.94%	3,344,127.57	100.00%		3,344,127.57	46.21%	3,344,127.57	100.00%	
其中：										
单项全额计提坏账准备	3,344,127.57	5.94%	3,344,127.57	100.00%		3,344,127.57	46.21%	3,344,127.57	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	52,986,883.07	94.06%	2,649,129.15	5.00%	50,337,753.92	3,893,391.11	53.79%	194,184.56	4.99%	3,699,206.55
其中：										
风险组合	52,982,583.07	94.05%	2,649,129.15	5.00%	50,333,453.92	3,889,091.11	53.73%	194,184.56	5.00%	3,694,906.55
性质组合	4,300.00	0.01%			4,300.00	4,300.00	0.06%			4,300.00
合计	56,331,010.64	100.00%	5,993,256.72	10.64%	50,337,753.92	7,237,518.68	100.00%	3,538,312.13	48.89%	3,699,206.55

按单项计提坏账准备类别名称：按单项计提坏账准备

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
贵州电网有限责任公司	3,344,127.57	3,344,127.57	3,344,127.57	3,344,127.57	100.00%	收回风险较大
合计	3,344,127.57	3,344,127.57	3,344,127.57	3,344,127.57		

按组合计提坏账准备类别名称：风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
风险组合	52,982,583.07	2,649,129.15	5.00%
合计	52,982,583.07	2,649,129.15	

确定该组合依据的说明：

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收款项组合，在组合基础上计算预期信用损失。

按组合计提坏账准备类别名称：性质组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
性质组合	4,300.00		
合计	4,300.00		

确定该组合依据的说明：

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收款项组合，在组合基础上计算预期信用损失。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,344,127.57					3,344,127.57
风险组合	194,184.56	2,454,944.59				2,649,129.15
合计	3,538,312.13	2,454,944.59				5,993,256.72

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
贵州电网有限责任公司	56,326,710.64		56,326,710.64	99.99%	5,993,256.72
北京华滨物业管理有限公司上海分公司	4,300.00		4,300.00	0.01%	
合计	56,331,010.64		56,331,010.64	100.00%	5,993,256.72

2、其他应收款

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
代垫移民款	3,730,300.00	3,730,300.00
合计	3,730,300.00	3,730,300.00

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
3 年以上	3,730,300.00	3,730,300.00
5 年以上	3,730,300.00	3,730,300.00
合计	3,730,300.00	3,730,300.00

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	3,730,300.00	100.00%	3,730,300.00	100.00%		3,730,300.00	100.00%	3,730,300.00	100.00%	
其中：										
风险组合	3,730,300.00	100.00%	3,730,300.00	100.00%		3,730,300.00	100.00%	3,730,300.00	100.00%	
合计	3,730,300.00	100.00%	3,730,300.00	100.00%		3,730,300.00	100.00%	3,730,300.00	100.00%	

按组合计提坏账准备类别名称：风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
风险组合	3,730,300.00	3,730,300.00	100.00%
合计	3,730,300.00	3,730,300.00	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用	整个存续期预期信用	整个存续期预期信用	

	损失	损失（未发生信用减值）	损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	3,730,300.00			3,730,300.00
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				
2026 年 6 月 30 日余额	3,730,300.00			3,730,300.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见“五、重要会计政策及会计估计；11、金融工具 ”。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
风险组合	3,730,300.00					3,730,300.00
合计	3,730,300.00					3,730,300.00

5） 本期实际核销的其他应收款情况

本期公司无实际核销的其他应收款。

6） 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
普定县生态移民局	代垫移民款	3,730,300.00	5 年以上	100.00%	3,730,300.00
合计		3,730,300.00		100.00%	3,730,300.00

7） 因资金集中管理而列报于其他应收款

本公司期末不存在因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,129,893,300.00		2,129,893,300.00	2,021,958,900.00		2,021,958,900.00

合计	2,129,893,30 0.00		2,129,893,30 0.00	2,021,958,90 0.00		2,021,958,90 0.00
----	----------------------	--	----------------------	----------------------	--	----------------------

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
贵州北盘江电力股份有限公司	1,540,498,000.00						1,540,498,000.00	
贵州北源电力股份有限公司	205,060,900.00		107,934,400.00				312,995,300.00	
贵州西源发电有限责任公司	101,400,000.00						101,400,000.00	
镇宁黔源新能源有限公司	175,000,000.00						175,000,000.00	
合计	2,021,958,900.00		107,934,400.00				2,129,893,300.00	

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	126,749,840.68	47,921,986.46	76,453,000.41	39,209,929.49
其他业务	556,095.65	314,855.19	1,607,484.38	388,299.24
合计	127,305,936.33	48,236,841.65	78,060,484.79	39,598,228.73

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	196,746,165.00	119,217,600.00
债权投资在持有期间取得的利息收入	4,113,128.91	4,514,098.50
其他		
合计	200,859,293.91	123,731,698.50

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	77,362.84	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	6,063,958.40	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,781,680.69	
减：所得税影响额	792,522.02	
少数股东权益影响额（税后）	1,978,419.36	
合计	1,588,699.17	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	5.14%	0.5447	0.5447
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.11%	0.5410	0.5410

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

无