

湖南能源集团有限公司

审 计 报 告

2025 年度

目 录

	页次
一、审计报告	1-3
二、合并资产负债表	4-5
三、合并利润表	6
四、合并现金流量表	7
五、合并所有者权益变动表	8-9
六、资产负债表	10-11
七、利润表	12
八、现金流量表	13
九、所有者权益变动表	14-15
十、资产负债表财务报表附注	16-168

委托单位：湖南省国有资产监督管理委员会

审计单位：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

联系电话：（010）85886680

传真号码：（010）85886690

网 址：<http://www.Reanda.com>

审计报告

利安达审字[2026]第 0134 号

湖南能源集团有限公司全体股东：

一、审计意见

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

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于能源集团，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估能源集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算能源集团、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督能源集团的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对能源集团持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致能源集团不能持续经营。

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

（六）就能源集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

(此页无正文，系湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表审计报告的签章页)



中国注册会计师
(项目合伙人)



中国注册会计师



2026 年 4 月 24 日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：湖南能源集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	年末金额	年初金额
流动资产：			
货币资金	八（一）1	11,649,760,670.50	11,867,771,294.32
结算备付金			
拆出资金	八（一）2	260,000,000.00	179,748,314.24
交易性金融资产	八（一）3	835,318,077.54	827,560,561.75
衍生金融资产			
应收票据	八（一）4	407,785,267.00	589,447,901.04
应收账款	八（一）5	3,808,187,495.89	3,665,033,632.25
应收款项融资	八（一）6	239,879,571.62	219,213,454.80
预付款项	八（一）7	2,877,857,342.33	1,944,892,438.71
应收资金集中管理款			
其他应收款	八（一）8	2,886,313,857.77	1,526,511,633.83
其中：应收股利			
买入返售金融资产	八（一）9		278,400,000.00
存货	八（一）10	1,608,621,799.29	1,596,643,129.03
其中：原材料	八（一）10	246,551,169.32	266,698,173.27
库存商品(产成品)	八（一）10	600,590,932.40	688,019,904.41
合同资产	八（一）11	1,277,751,134.36	1,919,221,940.89
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	八（一）12		54,398,881.27
其他流动资产	八（一）13	955,389,680.79	773,142,701.40
流动资产合计		26,806,864,897.09	25,441,985,883.53
非流动资产：			
发放贷款和垫款	八（一）14	17,155,678,799.82	15,714,438,890.21
债权投资	八（一）15	2,796,759,957.84	4,044,288,536.94
其他债权投资	八（一）16	10,848,229,752.21	7,634,528,826.00
长期应收款	八（一）17	5,000,000.00	8,000,000.00
长期股权投资	八（一）18	13,198,651,966.04	11,665,497,496.12
其他权益工具投资	八（一）19	2,536,882,007.80	744,144,786.05
其他非流动金融资产	八（一）20	2,482,151,993.86	2,359,051,996.21
投资性房地产	八（一）21	922,245,008.10	910,604,325.94
固定资产	八（一）22	22,028,433,514.27	19,910,888,873.83
其中：固定资产原价	八（一）22	36,872,620,588.29	33,444,123,968.10
累计折旧	八（一）22	14,650,051,915.01	13,359,092,164.34
固定资产减值准备	八（一）22	194,139,746.82	174,143,392.74
在建工程	八（一）23	8,292,550,168.74	6,118,818,637.35
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	八（一）24	641,826,771.65	599,801,805.72
无形资产	八（一）25	2,988,454,190.29	3,901,051,645.93
开发支出	八（一）26	38,364,655.79	58,127,466.69
商誉	八（一）27	596,815,494.78	602,558,743.03
长期待摊费用	八（一）28	134,133,914.41	182,656,312.27
递延所得税资产	八（一）29	386,112,839.33	401,024,489.27
其他非流动资产	八（一）30	929,193,393.12	1,205,068,076.51
其中：特准储备物资			
非流动资产合计		85,981,484,428.05	76,060,550,908.07
资产总计		112,788,349,325.14	101,502,536,791.60



合并资产负债表(续)

2025年12月31日

编制单位: 湖南能源集团有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	注 释	年末金额	年初金额
流动负债:			
短期借款	八(二) 1	5,453,101,507.26	6,214,704,279.69
向中央银行借款	八(二) 2	2,000,000,000.00	1,100,000,000.00
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	八(二) 4	1,138,538,043.05	1,245,743,340.26
应付账款	八(二) 5	3,602,467,913.22	2,984,441,178.24
预收款项	八(二) 6	23,371,880.79	29,408,839.57
合同负债	八(二) 7	555,024,945.55	759,137,090.12
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放	八(二) 3	30,321,240,084.22	27,547,543,026.02
应付职工薪酬	八(二) 8	1,133,832,477.09	956,760,144.71
其中: 应付工资	八(二) 8	790,796,774.05	688,322,543.08
应付福利费	八(二) 8	494,808.63	272,510.60
应交税费	八(二) 9	364,996,260.09	233,288,981.95
其中: 应交税金	八(二) 9	333,989,035.26	214,204,470.66
其他应付款	八(二) 10	3,670,061,398.10	3,820,593,730.04
其中: 应付股利	八(二) 10	123,726,996.71	9,964,993.38
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	八(二) 11	7,440,109,473.07	4,480,110,521.96
其他流动负债	八(二) 12	288,239,538.23	449,441,870.36
流动负债合计		55,990,983,520.67	49,821,173,002.92
非流动负债:			
长期借款	八(二) 13	18,892,521,079.98	17,336,710,751.02
应付债券	八(二) 14	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债	八(二) 15	40,638,043.54	9,561,391.69
长期应付款	八(二) 16	751,838,343.86	786,577,660.01
长期应付职工薪酬	八(二) 17	54,021,655.56	72,859,294.44
预计负债	八(二) 18	253,004,970.34	253,260,101.72
递延收益	八(二) 19	383,624,074.43	430,117,680.04
递延所得税负债	八(一) 29	1,082,948,511.34	24,533,847.99
其他非流动负债	八(二) 20	6,247,704.83	19,668,296.92
其中: 特准储备基金			
非流动负债合计		24,464,844,383.88	21,933,289,023.83
负 债 合 计		80,455,827,904.55	71,754,462,026.75
所有者权益:			
实收资本	八(二) 21	10,162,446,242.32	9,276,155,820.57
国家资本		8,560,936,242.32	7,674,645,820.57
国有法人资本		1,601,510,000.00	1,601,510,000.00
集体资本			
民营资本			
外商资本			
减: 已归还投资			
实收资本净额	八(二) 21	10,162,446,242.32	9,276,155,820.57
其他权益工具	八(二) 22	1,600,000,000.00	1,000,000,000.00
其中: 优先股			
永续债	八(二) 22	1,600,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积	八(二) 23	5,229,535,835.91	5,301,846,582.50
减: 库存股			
其他综合收益	八(三) 18	109,415,238.24	203,257,465.73
专项储备	八(二) 24	213,266,609.86	185,950,716.43
盈余公积	八(二) 25	440,435,982.98	440,435,982.98
其中: 法定公积金		440,435,982.98	440,435,982.98
任意公积金			
储备基金			
企业发展基金			
利润归还投资			
一般风险准备	八(二) 26	145,156,891.54	135,802,127.70
未分配利润	八(二) 27	804,284,481.32	561,349,912.82
归属于母公司所有者权益合计		18,704,541,282.17	17,104,798,608.73
少数股东权益		13,627,980,138.42	12,643,276,156.12
所有者权益合计		32,332,521,420.59	29,748,074,764.85
负债和所有者权益总计		112,788,349,325.14	101,502,536,791.60

财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署:

单位负责人:

李勇印

主管会计工作负责人:

明石印小

会计机构负责人:

徐利

合并利润表
2025年度

编制单位：湖南能源集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本年金额	上年金额
一、营业总收入		17,510,967,019.60	21,617,700,766.84
其中：营业收入	八（三）1	16,338,763,630.09	20,358,684,630.88
利息收入	八（三）2	1,158,570,437.82	1,246,580,305.90
手续费及佣金收入	八（三）3	13,632,951.69	12,435,830.06
二、营业总成本		18,569,170,452.58	21,273,193,479.24
其中：营业成本	八（三）1	14,507,784,582.92	17,254,017,829.61
利息支出	八（三）2	518,378,700.45	546,944,549.96
手续费及佣金支出	八（三）3	6,487,731.86	8,976,070.21
税金及附加	八（三）4	253,195,161.59	226,339,558.14
销售费用	八（三）5	208,511,677.47	192,279,025.48
管理费用	八（三）6	1,905,871,461.44	1,823,873,353.52
研发费用	八（三）7	446,123,961.31	422,550,175.62
财务费用	八（三）8	722,817,175.54	798,212,916.70
其中：利息费用	八（三）8	759,090,181.80	847,721,755.71
利息收入	八（三）8	65,515,982.46	81,751,226.19
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	八（三）8	1,002,312.44	-2,023,307.78
加：其他收益	八（三）9	115,582,015.11	110,509,116.40
投资收益（损失以“-”号填列）	八（三）10	4,447,870,527.29	717,580,985.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		402,146,058.64	586,689,924.21
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-1,912,743.67	-9,558,360.96
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）	八（三）11	289,201,723.45	-191,656,375.19
信用减值损失（损失以“-”号填列）	八（三）12	-531,120,939.91	-215,676,105.20
资产减值损失（损失以“-”号填列）	八（三）13	-613,868,888.99	-109,498,050.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）	八（三）14	12,800,687.55	23,544,070.92
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,662,261,691.52	679,310,928.93
加：营业外收入	八（三）15	111,914,356.91	319,636,943.53
其中：政府补助	八（三）15	3,430,506.63	18,065,701.43
减：营业外支出	八（三）16	109,735,916.92	80,584,289.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,664,440,131.51	918,363,582.65
减：所得税费用	八（三）17	1,484,708,360.93	221,192,468.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,179,731,770.58	697,171,113.66
（一）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		273,921,678.46	366,526,978.84
少数股东损益		905,810,092.12	330,644,134.82
（二）按经营持续性分类			
持续经营净利润		1,179,731,770.58	697,171,113.66
终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额		-227,783,268.62	306,964,805.68
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-93,842,227.49	129,029,933.63
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-2,475,723.25	10,332,354.56
1. 重新计量设定受益计划变动额		600,525.00	-227,160.00
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-856,180.00	6,127,462.31
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-2,220,068.25	4,440,136.51
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 不能转损益的保险合同金融变动			-8,084.26
6. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-91,366,504.24	118,697,579.07
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-12,351,380.60	-10,156.92
2. 其他债权投资公允价值变动		-79,126,943.00	124,449,816.58
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		1,365,621.44	-3,297,826.28
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币报表折算差额		-10,101.84	6,690.26
7. 其他		-1,243,700.24	-2,450,944.57
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-133,941,041.13	177,934,872.05
七、综合收益总额		951,948,501.96	1,004,135,919.34
归属于母公司所有者的综合收益总额		180,079,450.97	495,556,912.47
归属于少数股东的综合收益总额		771,869,050.99	508,579,006.87

财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

Signature of the accounting institution responsible person.

合并现金流量表

2025年度

编制单位：湖南能源集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		17,512,877,635.46	19,200,965,426.30
客户存款和同业存放款项净增加额		2,807,299,832.22	2,071,418,399.10
向中央银行借款净增加额		900,000,000.00	96,395,863.67
向其他金融机构拆入资金净增加额		198,400,000.00	248,749,791.66
收取利息、手续费及佣金的现金		1,112,760,043.44	1,256,769,645.28
收到的税费返还		174,882,985.79	54,857,187.06
收到其他与经营活动有关的现金		2,287,452,739.72	2,215,943,122.67
经营活动现金流入小计		24,993,673,236.63	25,145,099,435.74
购买商品、接受劳务支付的现金		12,478,452,193.57	13,104,629,897.80
客户贷款及垫款净增加额		1,761,585,286.32	1,320,556,554.70
存放中央银行和同业款项净增加额		-1,526,068,937.03	667,143,211.74
支付利息、手续费及佣金的现金		558,469,206.33	551,028,761.14
支付给职工以及为职工支付的现金		3,214,013,491.36	3,355,564,006.82
支付的各项税费		1,226,076,631.05	1,281,643,416.74
支付其他与经营活动有关的现金		1,809,175,102.71	2,203,252,060.02
经营活动现金流出小计		19,521,702,974.31	22,483,817,908.96
经营活动产生的现金流量净额		5,471,970,262.32	2,661,281,526.78
二、投资活动产生的现金流量：		—	—
收回投资收到的现金		7,816,225,683.74	8,589,296,949.30
取得投资收益收到的现金		394,602,440.02	518,348,014.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		14,670,431.61	17,316,844.08
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额		-72,019,723.12	2,585,500.00
收到其他与投资活动有关的现金		3,923,393,784.03	9,155,278,523.22
投资活动现金流入小计		12,076,872,616.28	18,282,825,831.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		7,765,021,208.86	4,099,893,748.10
投资支付的现金		12,727,464,269.75	10,566,025,775.87
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-18,550,508.55	
支付其他与投资活动有关的现金		4,420,103,543.27	8,999,441,211.48
投资活动现金流出小计		24,894,038,513.33	23,665,360,735.45
投资活动产生的现金流量净额		-12,817,165,897.05	-5,382,534,904.31
三、筹资活动产生的现金流量：		—	—
吸收投资收到的现金		792,652,577.40	3,014,203,284.48
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		542,652,577.40	90,697,742.65
取得借款收到的现金		19,747,380,200.91	15,884,102,053.34
收到其他与筹资活动有关的现金		1,171,189,084.84	608,626,431.79
筹资活动现金流入小计		21,711,221,863.15	19,506,931,769.61
偿还债务所支付的现金		13,792,214,018.51	12,795,329,513.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,010,898,680.31	1,181,285,087.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		212,326,728.88	131,699,454.90
支付其他与筹资活动有关的现金		1,034,437,635.40	1,322,519,381.57
筹资活动现金流出小计		15,837,550,334.22	15,299,133,983.26
筹资活动产生的现金流量净额		5,873,671,528.93	4,207,797,786.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-865.66	1,022,158.67
五、现金及现金等价物净增加额		-1,471,524,971.46	1,487,566,567.49
加：期初现金及现金等价物余额		10,016,382,589.29	8,528,816,021.80
六、期末现金及现金等价物余额		8,544,857,617.83	10,016,382,589.29

财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

Handwritten signature of the accounting institution head.

合并所有者权益变动表
2025年度

编制单位：湖南能源集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本年金额												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	9,276,155,820.57		1,000,000,000.00		5,301,846,582.50		203,257,465.73	185,950,716.43	440,435,982.98	135,802,127.70	561,349,912.82	17,104,798,608.73	12,643,276,156.12	29,748,074,764.85
加：会计政策变更	—	—			—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—			—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年初余额	9,276,155,820.57		1,000,000,000.00		5,301,846,582.50		203,257,465.73	185,950,716.43	440,435,982.98	135,802,127.70	561,349,912.82	17,104,798,608.73	12,643,276,156.12	29,748,074,764.85
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）	886,290,421.75		600,000,000.00		-72,310,746.59		-93,842,227.49	27,315,893.43		9,354,763.84	242,934,568.50	1,599,742,673.44	984,703,982.30	2,584,446,655.74
（一）综合收益总额	—	—			—	—	-93,842,227.49	—	—	—	273,921,678.46	180,079,450.97	771,869,050.99	951,948,501.96
（二）所有者投入和减少资本	886,290,421.75		600,000,000.00		-72,310,746.59						6,632,627.68	1,420,612,302.84	660,605,811.44	2,081,218,114.28
1、所有者投入的普通股	886,290,421.75	—				—	—	—	—	—	—	886,290,421.75	660,605,811.44	1,546,896,233.19
2、其他权益工具持有者投入资本			600,000,000.00			—	—	—	—	—	—	600,000,000.00		600,000,000.00
3、股份支付计入所有者权益的金额		—				—	—	—	—	—	—			
4、其他		—			-72,310,746.59						6,632,627.68	-65,678,118.91		-65,678,118.91
（三）专项储备提取和使用		—						27,315,893.43				27,315,893.43	4,754,004.09	32,069,897.52
1、提取专项储备	—	—			—	—	—	196,147,620.12	—	—	—	196,147,620.12	109,560,636.67	305,708,256.79
2、使用专项储备	—	—			—	—	—	-168,831,726.69	—	—	—	-168,831,726.69	-104,806,632.58	-273,638,359.27
（四）利润分配										9,354,763.84	-37,619,737.64	-28,264,973.80	-452,524,884.22	-480,789,858.02
1、提取盈余公积	—	—			—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：法定公积金	—	—			—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
任意公积金	—	—			—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
储备基金	—	—			—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
企业发展基金	—	—			—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
利润归还投资	—	—			—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2、提取一般风险准备	—	—			—	—	—	—	—	9,354,763.84	-9,354,763.84		—	—
3、对所有者（或股东）的分配	—	—			—	—	—	—	—	—	—		-278,886,616.74	-278,886,616.74
4、其他											-28,264,973.80	-28,264,973.80	-173,638,267.48	-201,903,241.28
（五）所有者权益内部结转														
1、资本公积转增资本（或股本）						—	—	—	—	—	—		—	—
2、盈余公积转增资本（或股本）		—			—	—	—	—	—	—	—		—	—
3、盈余公积弥补亏损	—	—			—	—	—	—	—	—	—		—	—
4、设定受益计划变动额结转留存收益	—	—			—	—	—	—	—	—	—		—	—
5、其他综合收益结转留存收益														
6、其他														
四、本年年末余额	10,162,446,242.32		1,600,000,000.00		5,229,535,835.91		109,415,238.24	213,266,609.86	440,435,982.98	145,156,891.54	804,284,481.32	18,704,541,282.17	13,627,980,138.42	32,332,521,420.59

财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

何利

合并所有者权益变动表（续）

2025年度

编制单位：湖南能源集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	上年金额												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	8,876,155,820.57				5,039,763,699.20		74,227,532.10	182,625,462.67	422,103,863.75	126,000,000.00	306,669,037.78	15,027,545,416.07	10,875,753,132.51	25,903,298,548.58
加：会计政策变更														
前期差错更正											-9,390,362.92	-9,390,362.92	-1,729,843.53	-11,120,206.45
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年初余额	8,876,155,820.57				5,039,763,699.20		74,227,532.10	182,625,462.67	422,103,863.75	126,000,000.00	297,278,674.86	15,018,155,053.15	10,874,023,288.98	25,892,178,342.13
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	400,000,000.00		1,000,000,000.00		262,082,883.30		129,029,933.63	3,325,253.76	18,332,119.23	9,802,127.70	264,071,237.96	2,086,643,555.58	1,769,252,867.14	3,855,896,422.72
（一）综合收益总额	—	—			—		129,029,933.63	—	—	—	366,526,978.84	495,556,912.47	508,579,006.87	1,004,135,919.34
（二）所有者投入和减少资本	400,000,000.00		1,000,000,000.00		262,082,883.30							1,662,082,883.30	1,443,655,691.50	3,105,738,574.80
1.所有者投入的普通股	400,000,000.00	—			3,698,324,343.63	—	—	—	—	—	—	4,098,324,343.63	1,443,655,691.50	5,541,980,035.13
2.其他权益工具持有者投入资本			1,000,000,000.00			—	—	—	—	—	—	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
3.股份支付计入所有者权益的金额		—				—	—	—	—	—	—			
4.其他		—			-3,436,241,460.33							-3,436,241,460.33		-3,436,241,460.33
（三）专项储备提取和使用		—						3,325,253.76				3,325,253.76	-3,306,192.77	19,060.99
1.提取专项储备	—	—			—	—	—	155,386,175.06	—	—	—	155,386,175.06	105,217,628.74	260,603,803.80
2.使用专项储备	—	—			—	—	—	-152,060,921.30	—	—	—	-152,060,921.30	-108,523,821.51	-260,584,742.81
（四）利润分配									18,332,119.23	9,802,127.70	-102,455,740.88	-74,321,493.95	-179,675,638.46	-253,997,132.41
1.提取盈余公积	—	—			—	—	—	—	18,332,119.23	—	-18,332,119.23		—	
其中：法定公积金	—	—			—	—	—	—	18,332,119.23	—	-18,332,119.23		—	
任意公积金	—	—			—	—	—	—	—	—			—	
储备基金	—	—			—	—	—	—	—	—			—	
企业发展基金	—	—			—	—	—	—	—	—			—	
利润归还投资	—	—			—	—	—	—	—	—			—	
2.提取一般风险准备	—	—			—	—	—	—	—	9,802,127.70	-9,802,127.70		—	
3.对所有者（或股东）的分配	—	—			—	—	—	—	—	—	-66,171,800.00	-66,171,800.00	-174,197,356.80	-240,369,156.80
4.其他											-8,149,693.95	-8,149,693.95	-5,478,281.66	-13,627,975.61
（五）所有者权益内部结转														
1.资本公积转增资本（或股本）						—	—	—	—	—	—		—	
2.盈余公积转增资本（或股本）		—			—	—	—	—	—	—	—		—	
3.盈余公积弥补亏损	—	—			—	—	—	—	—	—			—	
4.设定受益计划变动额结转留存收益	—	—			—	—	—	—	—	—			—	
5.其他综合收益结转留存收益														
6.其他														
四、本年年末余额	9,276,155,820.57		1,000,000,000.00		5,301,846,582.50		203,257,465.73	185,950,716.43	440,435,982.98	135,802,127.70	561,349,912.82	17,104,798,608.73	12,643,276,156.12	29,748,074,764.85

财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

资产负债表

2025年12月31日

编制单位：湖南能源集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	年末金额	年初金额
流动资产			
货币资金		2,418,360,285.62	1,624,356,216.04
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	十二、1		
应收款项融资			
预付款项		1,125,504.29	
应收资金集中管理款			
其他应收款	十二、2	1,245,956,771.59	1,624,243,995.45
其中：应收股利	十二、2	119,430,280.00	19,430,280.00
买入返售金融资产			
存货			
其中：原材料			
库存商品(产成品)			
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		2,099,366.36	514,063.96
流动资产合计		3,667,541,927.86	3,249,114,275.45
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资		786,262,000.00	969,646,500.00
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十一、3	24,293,644,463.16	22,848,513,612.88
其他权益工具投资		1,248,851,572.48	612,561,150.73
其他非流动金融资产		1,259,439,360.68	1,320,043,639.68
投资性房地产			
固定资产		212,362,072.62	217,315,663.18
其中：固定资产原价		390,419,162.00	385,763,487.95
累计折旧		172,157,089.38	162,547,824.77
固定资产减值准备		5,900,000.00	5,900,000.00
在建工程		5,407,090.64	10,218,664.14
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		20,587,579.23	13,947,984.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,701,902.19	1,522,444.30
递延所得税资产			
其他非流动资产			
其中：特准储备物资			
非流动资产合计		27,828,256,041.00	25,993,769,658.91
资产总计		31,495,797,968.86	29,242,883,934.36



陈利

资产负债表(续)

2025年12月31日

编制单位:湖南能源集团有限公司

金额单位:人民币元

项 目	注 释	年末金额	年初金额
流动负债:			
短期借款		299,700,000.00	100,070,277.78
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		46,595.00	4,575.00
预收款项			
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
应付职工薪酬		74,472,384.71	55,262,161.26
其中:应付工资		74,472,384.71	55,224,708.80
应付福利费			
应交税费		654,253.53	1,409,316.42
其中:应交税金		648,420.09	1,402,627.35
其他应付款		3,249,733,126.36	2,389,973,362.32
其中:应付股利		17,247,443.12	5,432,859.79
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,556,364,166.59	2,889,246,941.58
其他流动负债			
流动负债合计		7,180,970,526.19	5,435,966,634.36
非流动负债:			
长期借款		4,031,356,455.82	4,736,350,000.00
应付债券		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
其中:特准储备基金			
非流动负债合计		7,031,356,455.82	7,736,350,000.00
负 债 合 计		14,212,326,982.01	13,172,316,634.36
所有者权益:			
实收资本		10,162,446,242.32	9,276,155,820.57
国家资本		8,560,936,242.32	7,674,645,820.57
国有法人资本		1,601,510,000.00	1,601,510,000.00
集体资本			
民营资本			
外商资本			
减:已归还投资			
实收资本净额		10,162,446,242.32	9,276,155,820.57
其他权益工具		1,600,000,000.00	1,000,000,000.00
其中:优先股			
永续债		1,600,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积		4,189,308,225.05	4,189,341,498.70
减:库存股			
其他综合收益		373,365.00	-227,160.00
专项储备			
盈余公积		440,435,982.98	440,435,982.98
其中:法定公积金		440,435,982.98	440,435,982.98
任意公积金			
储备基金			
企业发展基金			
利润归还投资			
一般风险准备			
未分配利润		890,907,171.50	1,164,861,157.75
所有者权益合计		17,283,470,986.85	16,070,567,300.00
负债和所有者权益总计		31,495,797,968.86	29,242,883,934.36

财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署:

单位负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:

Handwritten signature of the accounting institution leader.

利润表

2025年度

编制单位：湖南能源集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本年数	上年数
一、营业总收入		25,618,703.03	32,807,323.80
其中：营业收入	十二、4	25,618,703.03	32,807,323.80
利息收入			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		459,725,630.12	437,336,669.98
其中：营业成本			
利息支出			
手续费及佣金支出			
税金及附加		4,018,005.30	4,281,761.70
销售费用			
管理费用		162,647,483.18	106,391,058.32
研发费用			
财务费用		293,060,141.64	326,663,849.96
其中：利息费用		292,362,811.88	330,061,156.47
利息收入		1,235,494.43	4,424,650.94
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）		544,858.95	-359,228.16
加：其他收益		60,712.71	46,866.13
投资收益（损失以“-”号填列）	十二、5	289,031,484.63	603,354,729.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		17,425,479.60	295,632,239.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-39,130,221.80	26,135,034.93
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-58,801,000.00	-30,000,001.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		6,474.79	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-242,939,476.76	195,007,283.24
加：营业外收入		1,158,894.85	742,368.33
其中：政府补助			
减：营业外支出		6,196,865.85	12,428,459.27
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-247,977,447.76	183,321,192.30
减：所得税费用			
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-247,977,447.76	183,321,192.30
（一）持续经营净利润		-247,977,447.76	183,321,192.30
（二）终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		600,525.00	-227,160.00
1. 重新计量设定受益计划变动额		600,525.00	-227,160.00
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 不能转损益的保险合同金融变动			
6. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额		-247,376,922.76	183,094,032.30

财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

12

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

12

现金流量表

2025年度

编制单位：湖南能源集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		57,551.34	23,660,718.54
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			
收取利息、手续费及佣金的现金			
收到的税费返还		64,355.47	49,370.98
收到其他与经营活动有关的现金		238,934,058.05	190,038,594.12
经营活动现金流入小计		239,055,964.86	213,748,683.64
购买商品、接受劳务支付的现金			
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			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		79,773,045.59	58,576,429.25
支付的各项税费		4,718,245.09	8,461,763.29
支付其他与经营活动有关的现金		278,056,272.24	109,438,237.00
经营活动现金流出小计		362,547,562.92	176,476,429.54
经营活动产生的现金流量净额		-123,491,598.06	37,272,254.10
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		749,631,093.87	597,426,973.82
取得投资收益收到的现金		267,708,415.01	349,179,259.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		12,394.48	11,966.40
收到其他与投资活动有关的现金		1,583,565,886.70	492,255,236.30
投资活动现金流入小计		2,600,917,790.06	1,438,873,436.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		1,585,183,058.80	1,165,000,000.00
投资支付的现金		22,207,630.13	10,867,638.97
支付其他与投资活动有关的现金		807,334,191.22	734,399,849.30
投资活动现金流出小计		2,414,724,880.15	1,910,267,488.27
投资活动产生的现金流量净额		186,192,909.91	-471,394,051.83
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		250,000,000.00	400,000,000.00
取得借款收到的现金		3,809,900,000.00	5,149,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		648,212,166.56	179,550,000.00
筹资活动现金流入小计		4,708,112,166.56	5,728,850,000.00
偿还债务所支付的现金		3,639,100,000.00	4,678,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		312,559,408.83	370,796,009.87
支付其他与筹资活动有关的现金		25,150,000.00	195,000,000.00
筹资活动现金流出小计		3,976,809,408.83	5,244,596,009.87
筹资活动产生的现金流量净额		731,302,757.73	484,253,990.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			359,228.16
五、现金及现金等价物净增加额		794,004,069.58	50,491,420.56
加：期初现金及现金等价物余额		1,623,740,479.79	1,573,249,059.23
六、期末现金及现金等价物余额		2,417,744,549.37	1,623,740,479.79

财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

(Handwritten signature)

所有者权益变动表

2025年度

编制单位：湖南能源集团有限公司

金额单位：人民币元

项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	9,276,155,820.57		1,000,000,000.00		4,189,341,498.70		-227,160.00		440,435,982.98	1,164,861,157.75	16,070,567,300.00
加：会计政策变更	—	—			—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—			—	—	—	—	—	—	—
其他											
二、本年初余额	9,276,155,820.57		1,000,000,000.00		4,189,341,498.70		-227,160.00		440,435,982.98	1,164,861,157.75	16,070,567,300.00
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）	886,290,421.75		600,000,000.00		-33,273.65		600,525.00			-273,953,986.25	1,212,903,686.85
（一）综合收益总额	—	—			—	—	600,525.00	—	—	-247,977,447.76	-247,376,922.76
（二）所有者投入和减少资本	886,290,421.75		600,000,000.00		-33,273.65						1,486,257,148.10
1、所有者投入的普通股	886,290,421.75	—				—	—	—	—	—	886,290,421.75
2、其他权益工具持有者投入资本			600,000,000.00			—	—	—	—	—	600,000,000.00
3、股份支付计入所有者权益的金额		—				—	—	—	—	—	
4、其他		—			-33,273.65						-33,273.65
（三）专项储备提取和使用		—									
1、提取专项储备	—	—			—	—	—		—	—	
2、使用专项储备	—	—			—	—	—		—	—	
（四）利润分配										-25,976,538.49	-25,976,538.49
1、提取盈余公积	—	—			—	—	—	—			
其中：法定公积金	—	—			—	—	—	—			
任意公积金	—	—			—	—	—	—			
储备基金	—	—			—	—	—	—			
企业发展基金	—	—			—	—	—	—			
利润归还投资	—	—			—	—	—	—			
2、提取一般风险准备	—	—			—	—	—	—	—		
2、对所有者的分配	—	—			—	—	—	—	—		
3、其他										-25,976,538.49	-25,976,538.49
（五）所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本						—	—	—	—	—	
2、盈余公积转增资本		—			—	—	—	—	—	—	
3、盈余公积弥补亏损	—	—			—	—	—	—	—		
4、设定受益计划变动额结转留存收益	—	—			—	—	—	—	—		
5、其他综合收益结转留存收益											
6、其他											
四、本年年末余额	10,162,446,242.32		1,600,000,000.00		4,189,308,225.05		373,365.00		440,435,982.98	890,907,171.50	17,283,470,986.85

财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

Handwritten signature of the accounting institution leader.

所有者权益变动表（续）

2025年度

编制单位：湖南能源集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	实收资本	其他权益工具			上年金额						所有者权益合计
		优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	8,876,155,820.57				420,133,023.81				422,103,863.75	1,071,419,579.12	10,789,812,287.25
加：会计政策变更											
前期差错更正											-13,880,000.00
其他											
二、本年初余额	8,876,155,820.57				420,133,023.81				422,103,863.75	1,071,419,579.12	10,789,812,287.25
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	400,000,000.00		1,000,000,000.00		3,769,208,474.89		-227,160.00		18,332,119.23	93,441,578.63	5,280,755,012.75
（一）综合收益总额	—	—			—	—	-227,160.00	—	—	183,321,192.30	183,094,032.30
（二）所有者投入和减少资本	400,000,000.00		1,000,000,000.00		3,769,208,474.89						5,169,208,474.89
1、所有者投入的普通股		—			3,774,122,140.02	—	—	—	—	—	3,774,122,140.02
2、其他权益工具持有者投入资本			1,000,000,000.00			—	—	—	—	—	1,000,000,000.00
3、股份支付计入所有者权益的金额		—				—	—	—	—	—	
4、其他		—			-4,913,665.13						-4,913,665.13
（三）专项储备提取和使用		—									
1、提取专项储备	—	—			—	—	—		—	—	
2、使用专项储备	—	—			—	—	—		—	—	
（四）利润分配									18,332,119.23	-89,879,613.67	-71,547,494.44
1、提取盈余公积	—	—			—	—	—	—	18,332,119.23	-18,332,119.23	
其中：法定公积金	—	—			—	—	—	—	18,332,119.23	-18,332,119.23	
任意公积金	—	—			—	—	—	—			
储备基金	—	—			—	—	—	—			
企业发展基金	—	—			—	—	—	—			
利润归还投资	—	—			—	—	—	—			
2、提取一般风险准备	—	—			—	—	—	—	—		
2、对所有者的分配	—	—			—	—	—	—	—	-66,171,800.00	-66,171,800.00
3、其他										-5,375,694.44	-5,375,694.44
（五）所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本						—	—	—	—	—	
2、盈余公积转增资本		—			—	—	—	—	—	—	
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											
（六）其他											
四、本年年末余额	9,276,155,820.57		1,000,000,000.00		4,189,341,498.70		-227,160.00		440,435,982.98	1,164,861,157.75	16,070,567,300.00

财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

Handwritten signature of the accounting institution head.

财务报表附注

2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

一、公司基本情况

（一）企业历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

湖南能源集团有限公司（曾用名“湖南省能源投资集团有限公司”）（以下简称“本公司”、“公司”或“本集团”）于 2005 年 11 月 23 日由原湖南省经济建设投资公司改制设立。2025 年 1 月，根据湖南省人民政府办公厅《关于印发〈湖南省能源投资集团有限公司和湖南省煤业集团有限公司合并重组方案〉的通知》（湘政办函〔2024〕49 号），公司名称由“湖南省能源投资集团有限公司”变更为“湖南能源集团有限公司”。

注册地址及总部经营地址：湖南省长沙市岳麓区含浦北路 999 号

统一社会信用代码：914300001837668179

注册资本：人民币 300 亿元（大写：叁佰亿元整）

法人代表：李勇

组织形式：有限责任公司（国有控股）

营业期限：1992-07-18 至无固定期限

实收资本：人民币 10,162,446,242.32 元（大写：人民币壹佰零壹亿陆仟贰佰肆拾肆万陆仟贰佰肆拾贰元叁角贰分）

（二）企业的业务性质和主要经营活动

公司所属行业：投资与资产管理。

公司经营范围：许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务；建设工程设计；药物临床试验服务；药品生产（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；工程管理服务；有色金属合金制造；有色金属压延加工；医学研究和试验发展（除人体干细胞、基因诊断与治疗技术开发和应用）；人工智能基础资源与技术平台；工业互联网数据服务；软件开发；集成电路设计；电子元器件制造；私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经

营活动)；创业投资(限投资未上市企业)；日用百货销售；家用电器销售(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。

(三) 本公司最终控制人名称

公司最终控制方为湖南省人民政府国有资产监督管理委员会。

(四) 财务报告的批准报出者

本财务报表系经本公司董事会批准报出。

二、财务报表编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

四、重要会计政策、会计估计

1、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则

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

4、企业合并

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的原账面价值计量。合并对价的账面价值(或发行股

份面值总额)与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积(资本溢价),资本公积(资本溢价)不足冲减的,调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并,合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日,本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉,按成本扣除累计减值准备进行后续计量;对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的,在个别财务报表中,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,购买日对这部分其他综合收益不作处理,在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理;因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的,原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。在合并财务报表中,合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权,按照购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益;购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,其他所有者权益变动应当转为购买日当期收益,由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

非同一控制下的企业合并购买日、出售日的确定方法:公司以取得或丧失被购买方的控制权为基础确定购买日或出售日。

合并日相关交易公允价值的确定方法:公司以(资产评估结果/市价或其他方法)为

主要依据确定合并日相关交易的公允价值。具体确认方法见附注四、31。

5、合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及全部子公司。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表中。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原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，同时冲减商誉；与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

6、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认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：

- A、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；
- B、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；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、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。

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

7、现金及现金等价物

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

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率（或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算）折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表日，本公司对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

以摊余成本计量的金融资产

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

- 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。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 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。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是

两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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

(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：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(5) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注四、31。

(6) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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应收款项和债权投资；

《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣

除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

应收票据、应收款项和合同资产

对于应收票据、应收款项、预付款项和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当信用风险特征显著不同且可以合理成本评估预期信用损失的信息时，按单项金融工具评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，计量预期信用损失。本公司对涉诉、财务状况恶化的票据或款项等，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额单项计提减值准备，对明显不存在坏账准备的应收款项亦可单独计提减值准备。

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对应收票据、应收款项和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A. 应收票据

本公司认为所持有的银行承兑汇票的承兑银行信用评级较高，不存在重大的信用风险，也未计提损失准备。本公司持有的商业承兑汇票的预期信用损失的确定方法及会计处理方法与应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法一致。

B. 应收款项

对于应收款项，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。计提方法如下：

1、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。

2、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，本集团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
账龄组合	本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

组合名称	计提方法
	个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。
无风险组合	本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，预计不会产生坏账的一类应收款项。
关联方组合	应收能源集团及其控制的企业的关联方款项，参考历史信用损失经验结合当前状况以及考虑前瞻性信息，不计提预期信用损失

其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	计提方法
账龄组合	本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。
无风险组合	本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，预计不会产生坏账的一类应收款项。
关联方组合	应收能源集团及其控制的企业的关联方款项，参考历史信用损失经验结合当前状况以及考虑前瞻性信息，不计提预期信用损失
应收政府机关款项	本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以组合的方式对预期信用损失进行估计。
工程完工前的预付工程款	本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以组合的方式对预期信用损失进行估计。
押金及备用金组合	本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以组合的方式对预期信用损失进行估计。

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

长期应收款

本公司的长期应收款包括应收融资租赁款、应收质保金、应收工程款、应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款等款项。

本公司依据信用风险特征将应收融资租赁款、应收质保金、应收工程款、应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

对于应收融资租赁款、应收质保金、应收工程款、应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款，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，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

除应收融资租赁款、应收质保金、应收工程款、应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款之外的划分为组合的其他应收款和长期应收款，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- a. 发行方或债务人发生重大财务困难；
- b. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- c. 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- d. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- e. 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

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。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

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

10、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、自制半成品及在产品、库存商品（产成品）、发出商品、合同履约成本、周转材料（包装物、低值易耗品）、在途物资、委托加工物资、其他等。

(2) 存货发出的计价及摊销

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

(3) 存货跌价准备计提方法

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个类别存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

11、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资账面价值与购买日新增投资成本之和。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(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采用成本法核算；对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资的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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权

益工具投资，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

(3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

(4) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，应当计入损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有

者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

(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，本公司计提资产减值的方法见附注四、20。

12、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司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、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊

销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注四、20。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

13、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限	残值率%	年折旧率%
房屋、建筑物	20-50 年	3.00	1.94-4.85
其中：水电站大坝	50 年	3.00	1.94
办公楼	40 年	3.00	2.43
厂房、仓库	35 年	3.00	2.77
其他房屋	20-40 年	3.00	2.43-4.85
井巷资产	20-50 年	3.00	1.94-4.85
机器设备	8-30 年	3.00	3.23-12.13
其中：一般设备	10-20 年	3.00	4.85-9.70
一般设备—钛产业	10-25 年	3.00	3.88-9.70
一般设备—天然气管网	8-40 年	3.00	3.23-12.13
水轮机、发电机（含风力发电机）	20 年	3.00	4.85
运输工具	5-10 年	3.00	9.70-19.40
电子设备	3-5 年	3.00	19.40-32.33
办公设备	3-5 年	3.00	19.40-32.33
酒店业家具	3-5 年	3.00	19.40-32.33
其他	3-5 年	3.00	19.40-32.33

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注四、20。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

(6) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

14、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注四、20。

15、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

16、使用权资产

(1) 使用权资产确认条件

本公司使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

(2) 使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折

旧。

(3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注四、20。

17、无形资产

本公司无形资产是指拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件、土地使用权、专利权、非专利技术、著作权、采矿权、商标权、线路使用权、特许经营权、数据资源及其他等。

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
软件	3、5、10 年	直线法	
土地使用权	40、50 年	直线法	
专利权	10、20 年	直线法	
非专利技术	10 年	直线法	
商标权	20 年	直线法	
著作权	3 年	直线法	
采矿权	实际使用年限或受益年限	直线法	
线路使用权	20 年	直线法	
特许经营权	实际使用年限或受益年限	直线法	
其他	实际使用年限或受益年限	直线法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日，预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注四、20。

18、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

19、长期待摊费用

本公司长期待摊费用包括：使用权资产的改良支出、固定资产装修改造支出、租赁支出等已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

20、资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额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。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项

资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(2) 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向

独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

（除了基本养老保险之外，本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划（“年金计划”），员工可以自愿参加该年金计划。除此之外，本公司并无其他重大职工社会保障承诺。）

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

(4) 辞退福利

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

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次

性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

22、应付债券

本公司对外发行的债券按照公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并在债券存续期间采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

利息费用除在符合借款费用资本化条件时予以资本化外，直接计入当期损益。

23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

24、优先股、永续债等其他金融工具

本公司发行的金融工具按照金融工具准则进行初始确认和计量；其后，于每个资产负债表日计提利息或分派股利，按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为本公司的利润分配，其回购、注销等作为

权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

本公司发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

25、收入的确认原则

(1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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

满足下列条件之一时，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

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商品。

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

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。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

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本公司已将该商品的实物转移给客户，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客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注四、9、（6））。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

（2）收入确认的具体方法（主要业务）

①电力销售业务

公司电力销售业务属于在某一时段内履行的履约义务，公司生产的电力通过电网直接输出，公司每月根据电力公司的结算单据确认收入。

②矿产销售业务

公司砂石、煤碳销售业务属于在某一时点履行的履约义务，在公司将产品运送至合同约定交货地点并由客户确认接受、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

26、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其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。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“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，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ①本公司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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

27、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

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

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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

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

如存在政策性优惠贷款贴息，将取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

28、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；且初始确认的资产和负债不会导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易；

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

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方

式的所得税影响。

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

29、租赁

(1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

(2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注四、16。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

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除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 5 万元的租赁。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

本公司将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或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(3) 本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

(4) 转租赁

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。原租赁为短期租赁，且本公司对原租赁进行简化处理的，将该转租赁分类为经营租赁。

(5) 售后回租

承租人和出租人按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据本准则对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和

计量》对该金融负债进行会计处理；出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

30、持有待售

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

31、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、投资性房地产、生物资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折价等。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最小层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

32、安全生产费用及维简费

本公司根据有关规定，按《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）的要求提取安全生产费用，按规定提取维简费。

其中电力生产企业按照以下提取标准：

- （1）上一年度营业收入不超过 1000 万元的，按照 3%提取；
- （2）上一年度营业收入超过 1000 万元至 1 亿元的部分，按照 1.5%提取；
- （3）上一年度营业收入超过 1 亿元至 10 亿元的部分，按照 1%提取；
- （4）上一年度营业收入超过 10 亿元至 50 亿元的部分，按照 0.8%提取；
- （5）上一年度营业收入超过 50 亿元至 100 亿元的部分，按照 0.6%提取；
- （6）上一年度营业收入超过 100 亿元的部分，按照 0.2%提取。

其中煤炭生产企业按照以下提取标准：

- （1）煤（岩）与瓦斯（二氧化碳）突出矿井、冲击地压矿井吨煤 50 元；
- （2）高瓦斯矿井，水文地质类型复杂、极复杂矿井，容易自燃煤层矿井吨煤 30 元；
- （3）其他井工矿吨煤 15 元；

（4）矿井瓦斯等级划分执行《煤矿安全规程》（应急管理部令第 8 号）和《煤矿瓦斯等级鉴定办法》（煤安监技装〔2018〕9 号）的规定；矿井冲击地压判定执行《煤矿安全规程》（应急管理部令第 8 号）和《防治煤矿冲击地压细则》（煤安监技装〔2018〕8 号）的规定；矿井水文地质类型划分执行《煤矿安全规程》（应急管理部令第 8 号）和《煤矿防治水细则》（煤安监调查〔2018〕14 号）的规定。多种灾害并存矿井，从高提取企业安全生产费用家矿山安全监察局的政策规定从原煤成本中提取。

井巷资金由原煤单位从原煤成本中提取，提取标准为 2.5 元/吨；

维简费由原煤单位从原煤成本中提取，提取标准为 8 元/吨；

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

安全生产费用、井巷资金及维简费于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

安全生产费用及维简费于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

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

33、重要性标准确定方法和选择依据

本公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据	该事项在本财务报表附注中的披露位置
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程项目金额或预算数超过税前利润 5% 的在建工程项目认定为重要在建工程项目。	八、（一）、23、（2）
账龄超过 1 年的重要应付账款	公司将单项应付账款金额超过税前利润 5% 的认定为重要的账龄超过 1 年的应付账款。	八、（二）、5
账龄超过 1 年的重要预收款项	公司将单项预收款项金额超过税前利润 5% 的认定为重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项。	八、（二）、6
账龄超过 1 年的重要其他应付款	公司将单项其他应付款金额超过税前利润 5% 的认定为重要的账龄超过 1 年的其他应付款。	八、（二）、10、（3）
重要的非全资子公司	以下 3 个指标，符合其中之一的，可确认为重要的非全资子公司： 1、公司将资产总额超过集团总资产 1% 的子公司确定为重要非全资子公司。 2、公司将收入总额超过集团总收入 0.5% 的子公司确定为重要非全资子公司。 3、公司将税前利润总额超过集团利润总额 5% 的子公司确定为重要非全资子公司。	七、（四）
重要的合营、联营企业	以下 3 个指标，符合其中之一的，可确认为重要的合营、联营企业：	八、（一）18、（4） / 十一、3、（1）

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据	该事项在本财务报表附注中的披露位置
	1、公司将资产总额超过集团总资产 1%的子公司确定为重要合营、联营企业。 2、公司将收入总额超过集团总收入 0.5%的子公司确定为重要合营、联营企业。 3、公司将税前利润总额超过集团利润总额 5%的子公司确定为重要合营、联营企业	
重要逾期利息（应收利息）	公司将单项逾期利息金额超过税前利润 5%的认定为重要逾期利息。	八、（一）8、（1）
重要的债权投资	公司将单项债权投资金额超过或接近税前利润 5%、或者超过或接近收入的 0.5%的认定为年末重要的债权投资。	八、（一）15、（2）

34、国有独资或全资企业之间无偿划拨子公司

（1）划入企业的会计处理

本公司在取得被划拨企业的控制权之日，根据国资监管部门批复的有关金额，借记“长期股权投资”科目，贷记“资本公积（资本溢价）”科目（若批复明确作为资本金投入的，记入“实收资本”科目，下同）。

本公司的合并资产负债表以被划拨企业经审计等确定并经国资监管部门批复的资产和负债的账面价值及其在被划拨企业控制权转移之前发生的变动为基础，对被划拨企业的资产负债表进行调整，调整后应享有的被划拨企业资产和负债之间的差额，计入资本公积（资本溢价）。

本公司取得被划拨企业的控制权当期的合并利润表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末发生的净利润。

本公司取得被划拨企业的控制权当期的合并现金流量表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末产生的现金流量。

本公司合并所有者权益变动表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末的所有者权益变动情况。合并所有者权益变动表可以根据合并资产负债表和合并利润表编制。

（2）划出企业的会计处理

本公司在丧失对被划拨企业的控制权之日，按照对被划拨企业的长期股权投资的账

面价值，借记“资本公积（资本溢价）”科目（若批复明确冲减资本金的，应借记“实收资本”科目，下同），贷记“长期股权投资（被划拨企业）”科目；资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

本公司在丧失对被划拨企业的控制权之日，不再将被划拨企业纳入合并财务报表范围，终止确认原在合并财务报表中反映的被划拨企业相关资产、负债、少数股东权益以及其他权益项目，相关差额冲减资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。同时，本公司与被划拨企业之间在控制权转移之前发生的未实现内部损益，应转入资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

五、会计政策、会计估计变更及差错更正

（一）会计政策变更

无。

（二）会计估计变更

无。

（三）前期重大差错更正

1、重要前期差错更正对 2025 年合并财务报表的影响

项目	2024 年 12 月 31 日 余额/2024 年发生额 (调整前)	调整数	2025 年 1 月 1 日余额 /2024 年发生额 (调整后)
资产负债表列报科目:			
应收账款	3,666,165,795.22	-1,132,162.97	3,665,033,632.25
预付款项	1,944,894,479.08	-2,040.37	1,944,892,438.71
其他应收款	1,526,258,081.87	253,551.96	1,526,511,633.83
存货	1,596,821,229.48	-178,100.45	1,596,643,129.03
其他流动资产	772,599,447.50	543,253.90	773,142,701.40
固定资产	19,907,390,690.95	3,498,182.88	19,910,888,873.83
在建工程	6,118,741,658.19	76,979.16	6,118,818,637.35
递延所得税资产	399,102,268.50	1,922,220.77	401,024,489.27
应付账款	2,983,671,833.47	769,344.77	2,984,441,178.24
应付职工薪酬	955,402,003.80	1,358,140.91	956,760,144.71
其他应付款	3,820,589,832.82	3,897.22	3,820,593,730.04

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

项目	2024 年 12 月 31 日 余额/2024 年发生额 (调整前)	调整数	2025 年 1 月 1 日余额 /2024 年发生额 (调整后)
应交税费	217,023,133.41	16,265,848.54	233,288,981.95
一年内到期的非流动负 债	4,478,971,732.24	1,138,789.72	4,480,110,521.96
长期应付职工薪酬	63,520,637.41	9,338,657.03	72,859,294.44
未分配利润	583,473,761.46	-22,123,848.64	561,349,912.82
少数股东权益	12,645,045,100.79	-1,768,944.67	12,643,276,156.12
利润表列报科目:			
营业成本	17,253,714,705.30	303,124.31	17,254,017,829.61
税金及附加	225,287,975.32	1,051,582.82	226,339,558.14
管理费用	1,825,000,256.10	-1,126,902.58	1,823,873,353.52
研发费用	425,885,179.27	-3,335,003.65	422,550,175.62
财务费用	797,998,022.38	214,894.32	798,212,916.70
信用减值损失	-215,398,856.32	-277,248.88	-215,676,105.20
所得税费用	205,804,826.23	15,387,642.76	221,192,468.99

2、重要前期差错更正内容的说明

(1) 子公司湖南能源集团电力投资有限公司下属湖南湘投沅陵高滩发电有限责任公司、湖南新邵筱溪水电开发有限责任公司、湖南湘投清水塘水电开发有限责任公司、湖南湘投铜湾水利水电开发有限责任公司等四家三级子公司 2025 年开始实施资产证券化的前期准备工作，预计 2026 年将划转至集团下属上市公司湖南发展，2025 年按照上市公司湖南发展的会计政策以及处理历史遗留问题调整前期差错，调减应收账款 113.22 万元、预付账款 0.2 万元、存货 17.81 万元、应交税费 40.78 万元、未分配利润 545.02 万元、少数股东权益 176.90 万元、管理费用 112.69 万元、研发费用 333.50 万元、信用减值损失 27.72 万元、所得税费用 23.45 万元；调增其他应收款 25.35 万元、其他流动资产 54.33 万元、固定资产 349.82 万元、在建工程 7.7 万元、递延所得税资产 192.22 万元、应付账款 76.93 万元、应付职工薪酬 135.81 万元、其他应付款 0.39 万元、一年内到期的非流动负债 113.88 万元、长期应付职工薪酬 933.87 万元、营业成本 30.31 万元、财务费用 21.49 万元。

(2) 子公司湖南新化农村商业银行股份有限公司根据企业所得税汇算清缴情况及日常审计检查的要求，补提前期少计提的企业所得税及房产税土地税等其他税费，做前

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

期差错更正调整，调增 2024 年应交税费 1,667.37 万元、税金及附加 105.16 万元、所得税费用 1,562.21 万元，调减未分配利润 1,667.37 万元。

六、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	按应税收入计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	1、3、5、6、9、13
土地增值税	按有偿转让国有土地使用权及地上建筑物和其他附着物产权产生的增值额超率累进税率计算	——
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴。	12、1.2
城市维护建设税	应缴流转税税额	1、5、7
教育费附加	应缴流转税税额	3
地方教育附加	应缴流转税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	5、10、15、25
其他税项	按国家和地方税务部门规定计缴	——

增值税率及附加税说明：

1、子公司湖南湘投资产管理有限公司、子公司湖南湘投国际投资有限公司之子公司镇康湘能水电开发有限公司、镇康湘源水电开发有限公司和子公司湖南湘投能源投资有限公司之子公司湖南湘投和平水电有限责任公司，适用 3% 的增值税征收率。

2、根据《财政部国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》（财税(2016)46 号），自 2016 年 5 月 1 日起，农村信用社、村镇银行、农村资金互助社、由银行业机构全资发起设立的贷款公司、法人机构在县（县级市、区、旗）及县以下地区的农村合作银行和农村商业银行提供金融服务收入，可以选择适用简易计税方法按照 3% 的征收率计算缴纳增值税。子公司湖南新化农村商业银行股份有限公司选择简易计税方法按照 3% 的征收率计算缴纳增值税。

3、根据国家税务总局发布的《纳税人提供不动产经营租赁服务增值税征收管理暂行办法》（国家税务总局公告 2016 年第 16 号）相关规定，本公司及子公司出租不动产选择适用简易计税方法，适用 5% 的增值税税率。

4、本公司及子公司按所在地分别适用 1%、5%、7% 的城市维护建设税率。

（二）税收优惠

1、孙公司湖南普照信息材料有限公司于 2025 年 12 月 8 日取得了《高新技术企业》资质，证书编号：GR202543000602，有效期三年，2025 年度-2028 年减按 15%的优惠税率缴纳企业所得税。

2、孙公司湖南湘投钛金属股份有限公司于 2025 年 12 月 8 日取得了《高新技术企业》资质，证书号为 GR202543001937，有效期间三年，2025 年度-2028 年减按 15%的优惠税率缴纳企业所得税。

3、孙公司湖南湘投金天钛业科技股份有限公司于 2024 年 11 月 1 日取得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号为 GR202443000396，有效期三年，从 2024 年至 2026 年期间享受高新技术企业 15%企业所得税优惠税率。

4、子公司湖南湘投金天新材料有限公司属高新技术属企业，2023 年 10 月 16 日湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局联合颁发高新技术企业证书，证书编号：GR202343003072，有效期间为三年。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203 号），本公司 2023 年度-2025 年度按 15%的优惠税率缴纳企业所得税。

5、子公司湖南湘投轻材科技股份有限公司于 2023 年 10 月 16 日取得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202343003313，有效期三年。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203 号），2023 年度-2025 年度按 15%的优惠税率缴纳企业所得税。

6、孙公司化德县汇德风力发电有限责任公司根据《财政部、税务总局、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）的规定，享受西部大开发税收优惠政策，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日减按 15%征收企业所得税。

7、孙公司化德县汇德风力发电有限责任公司经税务机关认定为增值税一般纳税人，根据《财政部、国家税务总局关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》（财税[2015]78 号），销售利用风力生产的电力实现的增值税实行即征即退 50%的政策，化德县汇德风力发电有限责任公司增值税享受即征即退 50%的优惠政策。

8、孙公司化德县汇德风力发电有限责任公司三期风电于 2019 年开始并网发电，自 2019 年起相应售电业务所得享受三免三减半所得税优惠。

9、孙公司永州市恒能风力发电有限责任公司于 2021 年开始并网发电，自 2021 年起相应售电业务所得享受三免三减半所得税优惠。

10、孙公司香格里拉市民和水电开发有限责任公司根据云南省国家税务局发布的云国税函〔2010〕256 号文件，即云南省国家税务局关于香格里拉县民和水电开发有限责任公司执行西部大开发税收优惠政策的批复，享受西部大开发税收优惠，报告期内按 15%征收企业所得税。

11、子公司湖南中南智能装备有限公司于 2023 年 10 月 16 日，经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局认定为高新技术企业，证书编号为 GR202343000985，从 2023 年-2025 年按 15%的优惠税率计缴企业所得税。

12、孙公司长沙长泰机器人有限公司于 2024 年 12 月 30 日，经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局认定为高新技术企业，从 2024 年-2027 年按 15%的优惠税率计缴企业所得税。

13、孙公司湖南工业智能体创新研究院有限公司于 2023 年 10 月 16 日，经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局认定为高新技术企业，证书编号 GR202343003658，从 2023 年-2026 年按 15%的优惠税率计缴企业所得税。

14、孙公司湖南中南智能激光科技有限公司于 2024 年 12 月 30 日，经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局认定本公司为高新技术企业，从 2024 年-2027 年按 15%的优惠税率计缴企业所得税。

15、子公司湖南省轻纺设计院有限公司于 2023 年 10 月 16 日通过高新技术企业复审，取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202343002070，有效期三年经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局认定本公司为高新技术企业，从 2023 年-2025 年按 15%的优惠税率计缴企业所得税。

序号 16-20 为子公司新化农商行享受的税收优惠：

16、根据财税〔2018〕91 号规定，自 2018 年 9 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对金融机构向小型企业、微型企业和个体工商户发放小额贷款取得的利息收入，免征增值税。据《财政部税务总局关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（2021 年第 6 号），财税〔2018〕91 号执行期限延长至 2023 年 12 月 31 日。金融机构可以选择以

下两种方法之一适用免税：

（1）对金融机构向小型企业、微型企业和个体工商户发放的，利率水平不高于人民银行同期贷款基准利率 150%（含本数）的单笔小额贷款取得的利息收入，免征增值税；高于人民银行同期贷款基准利率 150% 的单笔小额贷款取得的利息收入，按照现行政策规定缴纳增值税。

（2）对金融机构向小型企业、微型企业和个体工商户发放单笔小额贷款取得的利息收入中，不高于该笔贷款按照人民银行同期贷款基准利率 150%（含本数）计算的利息收入部分，免征增值税；超过部分按照现行政策规定缴纳增值税。

其中金融机构、小型企业和个体工商户、小额贷款均应符合财税〔2018〕91 号文中相关规定。

17、根据财政部、国家税务总局《关于金融企业贷款损失准备金企业所得税税前扣除政策的通知》（财税〔2019〕86 号）、《关于金融企业涉农贷款和中小企业贷款损失准备金税前扣除有关问题的通知》（财税〔2019〕85 号）规定,2019 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，涉农贷款和中小企业贷款进行风险分类后,按照关注类 2%、次级类 25%、可疑类 50%、损失类 100%计提的贷款损失专项准备金，准予在计算应纳税所得额时扣除。

18、根据《财政部国家税务总局关于延续支持农村金融发展有关税收政策的通知》（财税〔2017〕44 号）规定，金融机构自 2017 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日取得的农户小额贷款利息收入，在计算应纳税所得额时，继续按 90%计入收入总额。

19、根据《财政部国家税务总局关于建筑服务等营改增试点政策的通知》（财税〔2017〕58 号），自 2018 年 1 月 1 日起，金融机构开展贴现、转贴现业务，以其实际持有票据期间取得的利息收入作为贷款服务销售额计算缴纳增值税。此前贴现机构已就贴现利息收入全额缴纳增值税的票据，转贴现机构转贴现利息收入继续免征增值税。

20、根据财税[2016]36 号文件，自 2016 年 5 月 1 日起，对金融机构同业往来的利息收入，免征增值税。

序号 21-46 为本公司子公司煤业集团及子公司享受的税收优惠：

21、孙公司湖南省煤业集团大岭矿业有限公司根据国家税务总局国税函【2009】203 号文件，于 2023 年 12 月经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局

和湖南省地方税务局认定为高新技术企业，证书编号为 GR202343004444，自 2023 年起至 2025 年减按照 15%税率征收企业所得税。

22、孙公司湖南省湘东矿业有限公司根据国家税务总局国税函【2009】203 号文件，于 2023 年 12 月经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局认定为高新技术企业，证书编号为 GR202343004976，自 2023 年起至 2025 年减按照 15%税率征收企业所得税。

23、孙公司湖南省资兴焦电股份有限公司 2022 年 10 月 18 日取得经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局颁发的编号为 GR202243001639 高新技术企业证书，有效期为三年，按 15%的税率缴纳企业所得税。

24、孙公司湖南第一工业设计研究院有限公司于 2024 年取得经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局颁发的编号为 GR202443001292 高新技术企业证书，有效期为三年，按 15%的税率缴纳企业所得税。

25、孙公司湖南能投售电有限公司根据国家税务总局国税函【2009】203 号文件，于 2023 年经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局认定为高新技术企业，证书编号为 GR202343002597，自 2023 年起至 2025 年减按照 15%税率征收企业所得税。

26、孙公司湖南楚湘建设工程集团 2023 年 10 月 16 日通过湖南省 2023 年高新技术企业认定, 2023 年度并取得编号为 GR202343001127 的《高新技术企业认定证书》。根据企业所得税法的相关规定，2023 至 2026 年度享受企业所得税减按 15%征收的税收优惠政策。

27、孙公司湘能华磊光电股份有限公司经湖南省科学技术厅、湖南省财政局、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局审批认定为高新技术企业，并于 2024 年 12 月 16 日复审取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202443002756），证载有效期三年，减按 15%的税率征收企业所得税。

28、孙公司湖南省日晶照明科技责任有限公司经湖南省科学技术厅、湖南省财政局、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局审批认定为高新技术企业，并于 2023 年 12 月 8 日复审取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202343005468），证载有效期三年，减按 15%的税率征收企业所得税。

29、孙公司湖南省煤业集团黄牛岭矿业有限公司根据国家税务总局国税函

【2009】203 号文件，本单位于 2023 年 12 月经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局认定为高新技术企业，证书编号为 GR202343001800，自 2023 年起至 2025 年减按照 15%税率征收企业所得税。

30、孙公司湖南煤矿机械有限公司于 2023 年 10 月 16 日取得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GR202343000222，有效期 3 年，2024 年适用 15%优惠企业所得税税率。

31、孙公司湖南煤矿安全装备有限公司于 2023 年 10 月 16 日取得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GR202343001720，有效期 3 年，2024 年适用 15%优惠企业所得税税率。

32、孙公司湖南省煤炭大数据中心有限公司于 2023 年 10 月 16 日取得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GR202343003420，有效期 3 年，2024 年适用 15%优惠企业所得税税率。

33、孙公司湖南煤业牛马司矿业有限公司根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局审批认定为高新技术企业，并于 2023 年 12 月 8 日审批取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202343004893），证载有效期三年，减按 15%的税率征收企业所得税。

34、孙公司湖南省煤业集团兴源矿业有限公司根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局审批认定为高新技术企业，并于 2023 年 10 月 16 日审批取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202343002887），证载有效期三年，减按 15%的税率征收企业所得税。

35、孙公司湖南省煤业集团街洞矿业有限公司根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局审批认定为高新技术企业，并于 2023 年 12 月 8 日审批取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202343004545），证载有效期三年，减按 15%的税率征收企业所得税。

36、孙公司湖南省煤业集团红卫矿业有限公司根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局审批认定为高新技术企业，并于 2022 年 10 月 18 日审批取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202243002660），证载有效期三年，

减按 15%的税率征收企业所得税。

37、孙公司湖南省煤业集团湘永矿业有限公司根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局审批认定为高新技术企业，并于 2022 年 12 月 12 日审批取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202243003709），证载有效期三年，减按 15%的税率征收企业所得税。

38、孙公司湖南省煤业集团马田矿业有限公司根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局审批认定为高新技术企业，并于 2022 年 10 月 18 日审批取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202243001923），证载有效期三年，减按 15%的税率征收企业所得税。

39、孙公司湖南省煤业集团宝源矿业有限公司根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局审批认定为高新技术企业，并于 2022 年 10 月 18 日审批取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202243001985），证载有效期三年，减按 15%的税率征收企业所得税。

40、孙公司湖南省煤业集团金竹山矿业有限公司根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局审批认定为高新技术企业，并于 2023 年 12 月 8 日审批取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202343004851），证载有效期三年，减按 15%的税率征收企业所得税。

41、孙公司湖南省煤业集团嘉禾矿业有限公司根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局审批认定为高新技术企业，并于 2022 年 12 月 12 日审批取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202243003428），证载有效期三年，减按 15%的税率征收企业所得税。

42、孙公司湖南煤业牛马司矿业有限公司根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局审批认定为高新技术企业，并于 2023 年 12 月 8 日审批取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202343004893），证载有效期三年，减按 15%的税率征收企业所得税。

43、煤业集团下属各原煤子公司对衰竭期煤矿开采的煤炭，资源税减征 30%，根据财政部、国家税务总局《关于实施煤炭资源税改革的通知》（财税〔2014〕72 号）；2020 年 6 月 24 日，对衰竭期煤矿开采的煤炭，湖南省能源局下发《关于确定省煤业集团公司符合煤炭资源税减税条件煤矿名单的批复》，公司共有 16 个煤矿符合减免煤炭

资源税条件，分别为：宝源公司南平硐煤矿、红卫公司坦家冲煤矿、湘永公司铜角湾煤矿、白山坪公司白山坪煤矿、牛司公司水井头煤矿、金竹山公司一平硐煤矿、街洞矿业公司茶山岭煤矿、周源山矿业分公司、宝源矿业公司北平硐煤矿、兴源矿业公司周家坳煤矿、兴源矿业公司觉光寺煤矿、马田矿业公司高泉塘煤矿、红卫矿业公司龙家山煤矿、红卫矿业公司里王庙煤矿、白山坪矿业公司龙塘煤矿、白山坪矿业公司磨田煤矿。

44、孙公司湖南省白沙光伏发电有限公司根据企业所得税法第二十七条第（二）项企业从事国家重点扶持的公共基础设施项目的投资经营的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

45、孙公司资兴煤矸石发电有限责任公司是以综合利用煤矸石为燃料的电力生产企业，符合《火电厂大气污染物排放标准》（GB13223-2011）和国家发展改革委、环境保护部、工业和信息化部《电力（燃煤发电企业）行业清洁生产评价指标体系》规定的技术要求，符合《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》中“序号 2.5、综合利用资源为煤矸石”所列的退税条件，享受增值税 50%即征即退的优惠政策。

46、根据财税[2018]50 号文件，为减轻企业负担，鼓励投资创业，自 2018 年 5 月 1 日起，对按万分之五税率贴花的资金账簿减半征收印花税，对按件贴花五元的其他账簿免征印花税。

47、根据《财政部国家税务总局关于支持小微企业融资有关税收政策的通知》（财税〔2017〕77 号）规定，自 2018 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，对金融机构与小微企业、微型企业签订的借款合同免征印花税。

48、根据财政部、税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 6 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财税〔2022〕13 号），自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

49、依据财政部、国家税务总局《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财税〔2017〕77号）和《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财政部、税务总局公告2021年第6号），自2018年1月1日起至2023年12月31日止，对金融机构与小型企业、微型企业签订的借款合同免征印花税。

50、根据《财政部国家税务总局关于延续支持农村金融发展有关税收政策的通知》（财税〔2017〕44号）及《财政部国家税务总局关于延续实施普惠金融有关税收优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告2020年第22号），自2017年1月1日至2023年12月31日，对金融机构农户小额贷款的利息收入，免征增值税。根据《财政部税务总局关于支持小微企业融资有关税收政策的通知》（财税〔2017〕77号）及《财政部国家税务总局关于延续实施普惠金融有关税收优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告2020年第22号），从2017年12月1日到2023年12月31日，享受免税的贷款额度上限从单户授信10万元扩大到100万元。

51、根据财政部、国家税务总局财税〔2021〕13号《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》，本公司及子公司符合条件的研究开发费，在按规定实行100%扣除基础上，再按当年实际发生额的100%在企业所得税税前加计扣除。

52、根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（财政部税务总局公告2022年第10号）规定，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在50%的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

53、根据财政部、国家税务总局财税〔2021〕13号《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》，本公司下属部分子公司符合条件的研究开发费，在按规定实行100%扣除基础上，再按当年实际发生额的100%在企业所得税税前加计扣除。

序号55-56为本公司子公司湘投新能源及下属企业享受的税收优惠：

54、2015年6月12日，财政部、国家税务总局联合发布了《关于风力发电增值税政策的通知》（财税〔2015〕74号）。通知强调为鼓励利用风力发电，促进相关产业健康发展，自2015年7月1日起，对纳税人销售自产的利用风力生产的电力产品，实行增值税即征即退50%的政策。子公司及其下属从事风力发电业务的公司适用于上述税收优惠政策。

55、企业所得税项目减免符合《企业所得税法》第 27 条及《公工基础设施项目企业所得税优惠目录（2008 年版）》，根据《企业所得税实施条例》第 87 条、89 条，文件（财税[2008]46 号、财税【2008】116 号）之规定，政府将国家重点公共设施项目实行“三免三减半”的税收优惠。

（1）子公司城步湘电新能源有限责任公司的乌鸡岭风电场从 2019 年起实行“三免三减半”的企业所得税优惠政策。

（2）子公司永州市湘宏能源有限公司的燕子山风电场从 2020 年起实行“三免三减半”的企业所得税优惠政策。

（3）子公司湘潭湘电褒忠山风力发电有限公司风电场从 2021 年起实行“三免三减半”的企业所得税优惠政策。

（4）子公司城步县龙排山风力发电有限公司龙排山风电场、长安营一期风电场从 2021 年起实行“三免三减半”的企业所得税优惠政策。

（5）孙公司交城湘古新能源有限公司交城一期风电场从 2023 年起实行“三免三减半”的企业所得税优惠政策。

56、财政部、税务总局、国家发展改革委三部门发布通知，自 2022 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。《西部地区鼓励类产业目录（2020 年本）》已于 2020 年 11 月 5 日国家发展和改革委员会第 11 次委务会议审议通过，并经国务院同意，予以发布，自 2022 年 1 月 1 日起施行。风力发电目录为《西部地区鼓励类产业目录（2020 年本）》新增，故 2024 年享受 15%的所得税优惠政策。子公司云南湘电中诺新能源有限公司、乌兰察布市蒙湘风电有限公司、云南湘电众佳新能源有限公司均适用此项优惠政策。

七、企业合并及合并财务报表

(一) 本年纳入合并报表范围的子公司基本情况（仅列示二级公司）

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例(%)	享有的表决权(%)	投资额	取得方式
1	湖南湘投国际投资有限公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	热力生产和供应	4,000,000,000.00	50	50	2,000,000,000.00	1
2	湖南能源集团新能源投资有限公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	风力发电	1,680,000,000.00	57.26	63.21	1,238,600,800.00	3
3	湖南能源集团电力投资有限公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	电力、热力生产和供应	2,800,000,000.00	100	100	3,166,444,748.98	1
4	湖南能源集团发展股份有限公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	电力、热力生产和供应业	464,158,282.00	51.53	51.53	1,621,072,704.90	3
5	湖南能源集团宁夏红寺堡发电有限公司	2 级	1	宁夏吴忠市	宁夏吴忠市	太阳能发电	800,000,000.00	100	100	800,000,000.00	1
6	湖南能源集团天然气投资有限公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	投资与资产管理	342,299,560.00	100	100	342,299,560.00	1
7	山西湘投天然气有限公司	2 级	1	山西	山西	天气热行业	100,000,000.00	60	60	60,000,000.00	4
8	湖南湘投金天科技集团有限责任公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	投资与资产管理	2,741,000,000.00	100	100	2,741,000,000.00	1
9	湖南普照信息材料有限公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	电子专用材料制造	969,809,016.00	36.21	38.00	496,062,285.62	1
10	湖南电子信息产业集团有限公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	其他电子设备制造	1,315,760,174.05	100	100	501,358,065.68	1
11	湖南中南智能装备有限公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	工业机器人制造	138,416,666.00	36.85	36.85	51,000,000.00	5
12	湖南湘投轻材科技股份有限公司	2 级	1	湖南泸溪县	湖南泸溪县	金属制品	246,200,000.00	68.07	68.07	131,317,795.91	2
13	湖南新化农村商业银行股份有限公司	2 级	2	湖南新化	湖南新化	货币银行服务	521,482,382.00	40	53	354,800,000.63	3
14	湖南能源集团湘投私募基金管理有限公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	投资与资产管理	100,000,000.00	100	100	100,000,000.00	1

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
15	湖南湘投金冶私募股权投资基金企业（有限合伙）	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	投资与管理	505,000,000.00	99.1	100	500,000,000.00	1
16	湖南湘投高科技创业投资有限公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	投资与资产管理	500,000,000.00	100	100	504,264,662.38	1
17	湖南国企改革发展基金企业（有限合伙）	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	投资与资产管理	10,000,000.00	81.97	81.97	8,196,721.00	1
18	湖南湘投产业投资基金合伙企业（有限合伙）	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	投资	886,700,000.00	99.5	100	882,266,500.00	1
19	湘江产业投资有限责任公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	投资与资产管理	1,000,000,000.00	99.5	100	995,000,000.00	1
20	湖南省国际工程咨询中心有限公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	工程管理服务	348,222,145.00	100	100	348,651,593.02	3
21	湖南省国智云科技有限公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	软件开发	107,273,660.00	100	100	107,273,660.00	1
22	湖南能源集团资产经营管理有限公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	其他未列明服务业	211,300,000.00	100	100	479,064,449.18	1
23	湖南能源集团金宜现代物业管理有限公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	其他未列明服务业	2,000,000.00	100	100	2,000,000.00	1
24	湖南省煤业集团有限公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	煤炭生产	1,943,101,300.00	82.4	82.4	3,774,122,140.02	3
25	湖南能源集团机电工程有限公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	电汽安装	50,000,000.00	100	100	50,000,000.00	1
26	湖南能源集团电力运营有限公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	输电供电	30,000,000.00	100	100	30,000,000.00	1
27	湖南省能源销售有限公司	2 级	1	湖南长沙	湖南长沙	天然气销售	70,000,000.00	100	100	37,156,211.34	3

注 1：企业类型：1. 境内非金融子企业，2. 境内金融子企业，3. 境外子企业，4. 事业单位，5. 基建单位。取得方式：1. 投资设立，2. 同一控制下的企业合并，3. 非同一控制下的企业合并，4. 其他。

注 2：子公司的持股比例不同于表决权比例的，表决权比例及差异原因：

（1）本集团对湖南新化农村商业银行股份有限公司直接持股比例为 40%，与持有湖南新化农村商业银行股份有限公司 13%股权的四个股东签定了《一致行动人协议》，故

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

本公司的表决权比例为 53%。

（2）本集团对湖南湘投产业投资基金合伙企业（有限合伙）直接持股比例为 99.5%，本公司子公司湖南湘投私募基金管理有限公司持股 0.5%，故本公司的表决权比例为 100%。同理，本公司子公司湖南湘投私募基金管理有限公司持股湖南湘投金冶私募股权投资基金企业（有限合伙）股权比例为 0.9%，故本公司的表决权比例为 100%。对湘江产业投资有限责任公司直接持股比例为 99.5%，本公司子公司湖南湘投高科技创业投资有限公司持股 0.5%，故本公司的表决权比例为 100%。

（3）本集团对湖南湘投新能源有限公司直接持股比例 57.26%，本公司全资子公司湘江产业投资有限责任公司对湖南湘投新能源有限公司直接持股比例 5.95%，故本公司的表决权比例为 63.21%。

（4）本公司二级子公司持有湖南电子信息产业集团有限公司（以下简称信产集团）持有湖南普照信息材料有限公司（以下简称普照信材）股权 22.19%，湖南湘投普照创业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称普照合伙）持有普照信材股权 15.81%，以上两个公司均将股东权利委托本集团行使，本集团间接对普照信材享有表决权 38.00%，本集团二级子公司湖南湘投产业投资基金合伙企业（有限合伙）与湖南能源集团湘投私募基金管理有限公司分别持有普照合伙股权比例为 88.5303%、0.1%，穿透股权后，本集团对普照新材的实际持股比例为 36.21%。

(二) 母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

企业名称	持股比例	享有的表决权	注册资本 (万元)	投资额 (万元)	级次	纳入合并范围原因
湖南中南智能装备有限公司	36.85	36.85	13,841.67	5,100.00	2 级	见注释 1
湖南普照信息材料有限公司	36.21	38.00	96,980.90	49,606.23	2 级	见注释 2

注 1：本公司为湖南中南智能装备有限公司第一大股东，湖南中南智能装备有限公司其他股东均为风投机构、政府投资平台和管理层持股平台，湖南中南智能装备有限公司董事会 7 名成员由公司任命其中 4 名，能对被投资单位形成控制。

注 2：本公司二级子公司持有湖南电子信息产业集团有限公司（以下简称信产集团）持有湖南普照信息材料有限公司（以下简称普照信材）股权 22.19%，湖南湘投普照创业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称普照合伙）持有普照信材股权 15.81%，2025 年信产集团和普照合伙均将持有普照信材的全部股东权利无偿、不可撤销、排他且唯一地委托本集团行使，本集团间接对普照信材享有 38.00%的表决权，除此外，普照信材的其他股权非常分散，且根据普照信材的公司章程约定，本集团在普照信材公司董事会席位占据半数以上，重要管理岗位均由集团委派，本集团为普照信材的实际控制人。

(三) 母公司直接或通过其他子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权但未能对其形成控制的原因

序号	企业名称	持股比例	享有的表决权	注册资本 (万元)	投资额 (万元)	级次	未纳入合并范围原因
1	衡阳电缆厂有限公司	100.00	100.00	20,000.00	11,678.35	2 级	见注释 1
2	湘投云储科技有限公司	97.35	97.35	6,609.00	3,000.00	2 级	见注释 1
3	湖南黑金时代长沙矿业有限公司	55.00	55.00	13,000.00	7,150.00	4 级	见注释 2

注 1：衡阳电缆厂有限公司已进入清理整顿程序，湘投云储科技有限公司已工商注销并进行清算。

注 2：湖南黑金时代长沙矿业有限公司为能源集团二级子公司煤业集团之孙公司，该公司于 2009 年 12 月成立，注册资本 13,000.00 万元，煤业集团子公司煤业股份公司持有该公司 55%股权，广东中铁物资有限公司持有 45%股权。根据湖南黑金时代长沙矿业有限公司章程规定，该公司对外投资、融资、捐赠、抵押、担保、关联交易、预决算方案、利润分配方案、基本制度等，必须经全体董事三分之二以上表决通过。该公司董事会成员共 7 名，其中本公司派出 4 名，广东中铁物资有限公司派出 3 名，煤业股份公司在湖南黑金时代长沙矿业有限公司董事会成员不足三分之二。另外，长沙矿业财务总监由广东中铁推荐，董事会聘任，经营班子 4 个人，其中总经理、法人代表由中铁推荐，董事会聘任，其他 3 人由董事会聘任。综上，煤业股份公司不能对其实施控制，故未纳入煤业股份公司

合并范围。

(四) 重要非全资子公司情况

序号	企业名称	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	湖南湘投国际投资有限公司	50.00	1,152,953,616.13	200,000,000.00	4,785,152,612.71
2	湖南新化农村商业银行股份有限公司	60.00	140,321,457.59	25,031,150.56	1,564,880,920.49
3	湖南能源集团发展股份有限公司	48.4684	34,964,045.84	11,248,493.85	1,603,561,938.45
4	湖南能源集团新能源投资有限公司	36.79	-8,395,256.28		731,938,913.72
5	湖南省煤业集团有限公司	17.60	-202,704,053.13		602,187,644.15

主要财务信息：

项目	湖南湘投国际投资有限公司		湖南新化农村商业银行股份有限公司	
	年末数/本年发生额	年初数/上年发生额	年末数/本年发生额	年初数/上年发生额
流动资产	2,004,657,074.80	823,328,556.35	4,313,343,219.87	4,340,587,924.59
非流动资产	12,065,063,791.17	8,729,092,389.60	30,320,851,427.54	26,941,768,937.91
资产合计	14,069,720,865.97	9,552,420,945.95	34,634,194,647.41	31,282,356,862.50
流动负债	1,795,430,497.71	691,775,645.44	32,459,467,628.67	29,084,844,440.86
非流动负债	2,902,577,235.00	1,319,731,723.23	416,900.00	12,905,400.00
负债合计	4,698,007,732.71	2,011,507,368.67	32,459,884,528.67	29,097,749,840.86
营业收入	475,494,499.75	265,876,571.22	1,173,071,122.19	1,260,089,241.18
净利润	2,306,675,394.33	274,586,424.38	233,869,095.98	228,379,505.86
其中归母净利润	2,305,907,232.25	273,277,920.47	233,869,095.98	228,379,505.86
综合收益总额	2,275,820,136.62	280,643,829.91	36,356,541.47	525,013,256.46
经营活动现金流量	87,859,857.22	113,007,816.81	3,981,900,449.57	871,865,072.85

(续)

项目	湖南能源集团发展股份有限公司		湖南能源集团新能源投资有限公司	
	年末数/本年发生额	年初数/上年发生额	年末数/本年发生额	年初数/上年发生额
流动资产	1,541,959,205.38	1,441,889,472.52	1,185,472,808.25	1,376,682,146.97
非流动资产	2,005,861,104.34	1,999,171,275.11	5,965,888,330.15	6,106,586,173.04
资产合计	3,547,820,309.72	3,441,060,747.63	7,151,361,138.40	7,483,268,320.01

项目	湖南能源集团发展股份有限公司		湖南能源集团新能源投资有限公司	
	年末数/本年发生额	年初数/上年发生额	年末数/本年发生额	年初数/上年发生额
流动负债	172,067,114.31	168,822,839.77	2,255,919,521.45	2,328,006,289.78
非流动负债	185,755,567.19	100,731,420.98	2,673,533,477.84	2,924,752,392.57
负债合计	357,822,681.50	269,554,260.75	4,929,452,999.29	5,252,758,682.35
营业收入	349,165,168.51	336,788,863.52	674,520,212.31	666,809,581.41
净利润	66,747,896.81	62,105,826.41	-25,092,997.98	38,301,929.53
其中归母净利润	72,137,817.29	67,801,953.36	-22,819,397.33	33,717,305.45
综合收益总额	66,747,896.81	62,105,826.41	-25,108,979.38	38,312,513.71
经营活动现金流量	246,931,681.41	185,187,778.45	689,918,203.98	258,060,335.43

(续)

项目	湖南省煤业集团有限公司	
	年末数/本年发生额	年初数/上年发生额
流动资产	6,688,058,824.86	7,955,400,685.61
非流动资产	10,936,447,960.59	9,775,141,204.86
资产合计	17,624,506,785.45	17,730,541,890.47
流动负债	8,945,936,913.63	8,857,223,867.44
非流动负债	3,960,038,824.83	2,805,720,696.22
负债合计	12,905,975,738.46	11,662,944,563.66
营业收入	11,934,090,585.70	16,231,920,087.70
净利润	-1,263,561,851.95	377,910,867.39
其中归母净利润	-1,137,929,457.51	344,948,905.68
综合收益总额	-1,263,561,851.95	377,901,056.39
经营活动现金流量	-614,213,468.06	878,135,421.89

(五) 子公司与母公司会计期间不一致的，母公司编制合并财务报表的处理方法无。

(六) 本期不再纳入合并范围的原子公司

1、原子公司的基本情况

企业名称	注册地	业务性质	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	本期不再成为子公司的原因
湖南省天然气管网有限公司	湖南长沙	管道运输业	55.00	55.00	处置

注：2025 年 6 月 30 日，本集团与国家石油天然气管网集团有限公司（以下简称石油天然气）、

国家管网集团湖南省天然气管网有限公司（以下简称国家管网集团）签订三方股权转让协议，本集团与石油天然气将持有湖南省天然气管网有限公司的全部股权转让给国家管网集团，本集团转让对价 411,845,500 元，股权转让的交割日为协议签订日，故确定出售日为 2025 年 6 月 30 日。

2、本期出售的子公司出售日的财务状况

公司名称截止日期	出售日余额	期初余额
流动资产	81,038,279.20	142,571,005.48
非流动资产	3,148,726,527.52	3,160,719,880.79
流动负债	1,022,711,052.19	966,172,313.23
非流动负债	2,092,549,928.80	2,135,182,906.00
所有者权益	114,503,825.73	201,935,667.04

3、本期出售的子公司出售日的经营成果

公司名称截止日期	期初-出售日余额	上期发生额
营业收入	46,321,312.66	78,230,946.09
营业成本	88,254,312.43	159,568,851.07
期间费用	46,401,961.70	90,811,915.00
营业利润	-88,914,687.75	-172,692,982.86
利润总额	-87,535,263.46	-172,550,648.34
净利润	-87,535,263.46	-172,550,648.34

（七）本年新纳入合并范围的主体

公司名称	期末净资产	本年净利润
湖南能源集团机电工程有限公司	49,283,148.54	-716,851.46
湖南能源集团电力运营有限公司	29,925,548.16	-74,451.84
湖南省能源销售有限公司	37,116,146.07	106,143.32

（八）本年发生的同一控制下企业合并情况

无。

（九）本年发生的非同一控制下企业合并情况

无。

(十) 本年发生的吸收合并

无。

(十一) 子公司使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无。

(十二) 纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关信息

无。

(十三) 母公司在子公司的所有者权益份额发生变化的情况

无。

(十四) 子公司向母公司转移资金的能力受到严格限制的情况

无。

八、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目除特别注明之外，金额单位为人民币元；“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年”指 2024 年度，“本年”指 2025 年度。

(一) 合并资产负债表项目

1、货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	129,532,371.77	125,783,989.41
银行存款	10,955,610,097.85	11,187,718,597.75
其他货币资金	564,618,200.88	554,268,707.16
合计	11,649,760,670.50	11,867,771,294.32
其中：存放在境外的款项总额		

受限制的货币资金明细：

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	342,655,316.92	479,706,644.39
信用证保证金	5,197,404.76	19,065,570.78
履约保证金	79,584,387.10	39,973,957.00
用于担保的定期存款或通知存款	816,000.00	-

项目	年末余额	年初余额
存放中央银行法定准备金存款	1,479,983,478.92	394,915,044.86
保函保证金	26,314,769.94	1,884,213.86
复垦保证金	11,976,723.75	11,972,279.64
贷款保证金	2,642,338.60	3,566,946.72
存放联行款项	350,000,000.00	350,000,000.00
限定其他用途的资金	5,769,260.83	-
因诉讼受到限制的款项（法院冻结资金）	37,301,204.10	62,962,299.76
其他	21,388,389.95	487,341,748.08
合计	2,363,629,274.87	1,851,388,705.09

2、拆出资金

项目	年末余额	年初余额
拆放其他银行	-	179,748,314.24
拆放非银行金融机构	260,000,000.00	-
合计	260,000,000.00	179,748,314.24

3、交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	746,557,614.82	827,560,561.75
其中：债务工具投资	95,579,970.00	75,929,110.00
权益工具投资	650,977,644.82	744,499,190.72
其他	-	7,132,261.03
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	88,760,462.72	
其中：权益工具投资	88,760,462.72	
合计	835,318,077.54	827,560,561.75

4、应收票据

（1）应收票据分类

票据种类	年末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	260,262,597.27	-	260,262,597.27

票据种类	年末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
商业承兑汇票	131,886,974.41	1,157,012.17	130,729,962.24
信用证	16,792,707.49	-	16,792,707.49
合计	408,942,279.17	1,157,012.17	407,785,267.00

(续)

票据种类	年初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	303,911,463.17	-	303,911,463.17
商业承兑汇票	298,091,024.39	13,317,253.83	284,773,770.56
信用证	762,667.31	-	762,667.31
合计	602,765,154.87	13,317,253.83	589,447,901.04

(2) 坏账准备计提情况

按坏账准备计提方法分类披露应收票据

类别	年末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	970,000.00	0.24		-	970,000.00
按组合计提坏账准备	407,972,279.17	99.76	1,157,012.17	0.28	406,815,267.00
合计	408,942,279.17	100.00	1,157,012.17	0.28	407,785,267.00

(续)

类别	年初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-		-
按组合计提坏账准备	602,765,154.87	100.00	13,317,253.83	2.21	589,447,901.04
合计	602,765,154.87	100.00	13,317,253.83	2.21	589,447,901.04

按组合计提坏账准备的应收票据：

名称	年末数		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
银行承兑汇票	260,262,597.27		
商业承兑汇票	130,916,974.41	1,157,012.17	0.88
信用证	16,792,707.49		
合计	407,972,279.17	1,157,012.17	0.28

(续)

名称	年初数		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
银行承兑汇票	303,911,463.17		
商业承兑汇票	298,091,024.39	13,317,253.83	4.47
信用证	762,667.31		
合计	602,765,154.87	13,317,253.83	2.21

本期计提、收回或转回的应收票据坏账准备情况

类别	年初余额	本期变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提预期信用损失的应收票据	13,317,253.83	-12,160,241.66				1,157,012.17
合计	13,317,253.83	-12,160,241.66				1,157,012.17

(3) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

票据种类	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	194,400,438.98	41,502,781.45
商业承兑汇票	330,104,152.52	257,014,308.88
合计	524,504,591.50	298,517,090.33

5、应收账款

(1) 按账龄披露应收账款

账龄	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	2,535,329,926.32	37,514,594.46	2,439,797,235.02	35,766,422.77
1 至 2 年	945,508,920.66	76,785,493.08	743,213,857.15	38,269,361.94

账龄	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
2 至 3 年	300,237,061.60	31,024,042.80	386,476,004.32	32,096,896.19
3 年以上	558,971,743.84	386,536,026.19	524,764,589.88	323,085,373.22
合计	4,340,047,652.42	531,860,156.53	4,094,251,686.37	429,218,054.12

(2) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	年末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	280,142,612.80	6.46	211,537,819.02	75.51	68,604,793.78
按组合计提坏账准备	4,059,905,039.62	93.54	320,322,337.51	7.89	3,739,582,702.11
其中：账龄组合	3,324,523,851.94	76.60	320,322,337.51	9.64	3,004,201,514.43
其他组合	735,381,187.68	16.94	-	-	735,381,187.68
合计	4,340,047,652.42	100.00	531,860,156.53	12.25	3,808,187,495.89

(续)

类别	年初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	296,725,043.83	7.25	188,490,729.67	63.52	108,234,314.16
按组合计提坏账准备	3,797,526,642.54	92.75	240,727,324.45	6.34	3,556,799,318.09
其中：账龄组合	2,973,026,866.82	72.61	240,727,324.45	8.10	2,732,299,542.37
其他组合	824,499,775.72	20.14	-	-	824,499,775.72
合计	4,094,251,686.37	100.00	429,218,054.12	10.48	3,665,033,632.25

① 期末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
湖南柳化桂成化工有限公司	26,580,466.91	26,580,466.91	100.00	预计无法收回

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

债务人名称	账面 余额	坏账 准备	预期信用 损失率 (%)	计提 理由
曲靖市马龙区明龙焦化实业有限公司	22,022,570.63	10,935,682.91	50.00	预计部分无法收回
国网湖南省电力有限公司	21,496,362.28	1,074,818.11	5.00	预计部分无法收回
湖南中成化工有限公司	20,801,773.51	20,801,773.51	100.00	预计无法收回
湘潭碱业有限公司	17,303,448.44	17,303,448.44	100.00	预计无法收回
中航天赫（唐山）钛业有限公司	15,581,732.01	15,581,732.01	100.00	预计无法收回
中国能源建设集团新疆电力设计院有限公司	15,300,000.00			预计能够收回
曲靖泽广经贸有限公司	12,334,704.11	6,167,352.05	50.00	预计部分无法收回
南通东泰新能源设备有限公司	11,000,000.00	11,000,000.00	100.00	预计无法收回
广东方大索正光电照明有限公司	10,119,946.26	10,119,946.26	100.00	预计无法收回
富源县龙源经贸有限责任公司	7,677,734.93	3,838,867.46	50.00	预计部分无法收回
鄂尔多斯市经通商贸有限责任公司	7,564,822.08	7,564,822.08	100.00	预计无法收回
惠州市派斯特科技有限公司	6,766,262.99	6,766,262.99	100.00	预计无法收回
泰富输送技术股份有限公司	6,018,660.00	6,018,660.00	100.00	预计无法收回
湖南宜化化工有限责任公司	5,950,712.76	5,950,712.76	100.00	预计无法收回
铁法煤业（集团）有限责任公司物资供应分公司	4,960,611.56	4,960,611.56	100.00	预计无法收回
郴州市寰中实业有限公司	4,806,025.77	4,806,025.77	100.00	预计无法收回
深圳市敢豪科技有限公司	4,640,294.56	4,640,294.56	100.00	预计无法收回
广州市巨亮光电科技股份有限公司	4,366,812.15	4,366,812.15	100.00	预计无法收回
怀化市工伤保险中心	4,334,246.59	4,305,676.59	99.34	预计部分无法收回
辰溪农村合作医疗管理办公室	2,920,095.48	1,806,603.81	61.87	预计部分无法收回
湖南腾发新能源有限公司	2,527,825.00	758,347.50	30.00	预计部分无法收回
怀化市医保	1,822,478.14	1,810,531.92	99.34	预计部分无法收回
通化矿业(集团) 有限责任公司物资供销分公司	1,500,813.80	1,500,813.80	100.00	预计无法收回
深圳市金东科技有限公司	1,435,592.88	1,435,592.88	100.00	预计无法收回
湖南高星物流园开发有限公司	1,312,696.00	656,348.00	50.00	预计部分无法收回

债务人名称	账面 余额	坏账 准备	预期信用 损失率 (%)	计提 理由
辰溪县医疗保险	1,311,717.55	597,903.44	45.58	预计部分无法收回
江苏晶瑞半导体有限公司	1,249,393.76	1,249,393.76	100.00	预计无法收回
山西阳煤泰安煤业有限公司	1,157,500.00	1,157,500.00	100.00	预计无法收回
中山市宏企光电科技有限公司	1,008,374.18	1,008,374.18	100.00	预计无法收回
其他合计	34,268,938.47	26,772,443.61	78.12	预计部分无法收回
合计	280,142,612.80	211,537,819.02	75.51	——

注：期末单项计提坏账准备的应收账款中仅对金额大于 100 万元的债权进行单独列示，金额小于 100 万元的债权明细较多，故汇总至其他合计项列示。

② 按组合计提坏账准备的应收账款

A. 组合计提项目：账龄组合

账龄	年末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	计提比例 (%)	
1 年以内（含 1 年）	2,221,003,715.07	1.29	28,721,084.50
1 至 2 年	679,092,900.88	9.11	61,838,615.90
2 至 3 年	133,298,792.28	17.97	23,950,434.64
3 年以上	291,128,443.71	70.69	205,812,202.47
合计	3,324,523,851.94	9.64	320,322,337.51

（续）

账龄	年初数		
	账面余额		坏账准备
	金额	计提比例 (%)	
1 年以内（含 1 年）	2,167,994,807.28	1.59	34,498,950.03
1 至 2 年	448,379,147.71	7.11	31,876,866.37
2 至 3 年	172,771,093.45	17.19	29,691,810.15
3 年以上	183,881,818.38	78.67	144,659,697.90
合计	2,973,026,866.82	8.10	240,727,324.45

B. 组合计提项目：其他组合

组合名称	年末数
------	-----

	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
无风险组合	735,381,187.68		
合计	735,381,187.68		

(续)

组合名称	年初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
无风险组合	824,499,775.72		
合计	824,499,775.72		

(3) 本年坏账准备变动情况

类别	年初数	本年变动金额				年末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他减少	
单项计提	188,490,729.67	30,496,945.11	7,431,605.76	18,250.00		211,537,819.02
组合计提	240,727,324.45	97,103,868.40	34,540.50	16,381,792.44	1,092,522.40	320,322,337.51
合计	429,218,054.12	127,600,813.51	7,466,146.26	16,400,042.44	1,092,522.40	531,860,156.53

注：其他减少原因为孙公司湖南省煤炭科学研究院有限公司下属控股子公司顶鑫环保科技有限公司以及孙公司湖南第一工业设计研究院有限公司本年不再纳入合并范围导致减少。

收回或转回的坏账准备

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回原因、方式
湖南宜化化工有限责任公司	5,950,712.76	11,901,425.52	协商转回收回
惠州市派斯特科技有限公司	1,468,393.00	1,468,393.00	诉讼追回
长安益阳发电有限公司	32,687.00	32,687.00	收回项目质保金
湖南博云汽车制动材料有限公司	12,500.00	12,500.00	收回项目质保金
湖南德菱驰宇实业有限公司	1,853.50	1,853.50	催收追回
合计	7,466,146.26	13,416,859.02	——

(4) 本年实际核销的应收账款

债务人名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
江华坤昊实业有限公司	货款	11,368,950.60	已破产清算	董事会决议	否
韶关市浩顺工贸有限公司	货款	1,227,285.67	已注销或吊销	董事会决议	否

债务人名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
石拱煤矿	货款	524,391.15	已注销或吊销	董事会决议	否
联协处	货款	504,650.61	无法收回	董事会决议	否
金塑高科管业有限公司	货款	399,413.63	已注销或吊销	董事会决议	否
永州福嘉有色金属有限公司	货款	316,011.61	质量争议尾款，已核实原因	董事会决议	否
资兴市廖江镇五七煤矿	货款	240,860.59	已注销或吊销	董事会决议	否
资兴矿业集团（鲤电）	货款	150,952.70	已注销或吊销	董事会决议	否
云南富源国华经贸有限公司	货款	105,677.50	已注销或吊销	董事会决议	否
汕尾市点金科技有限公司	货款	100,000.00	无法收回	董事会决议	否
其他合计	货款	1,461,848.38	无法收回	董事会决议	否
合计	——	16,400,042.44	——	——	——

注：期末收回的应收账款中仅对金额大于 10 万元的单位进行单独列示，金额小于 10 万元的明细较多，故汇总至其他合计项列示。

（5）按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例（%）	坏账准备
中航特材工业（西安）有限公司	389,695,625.09	8.98	27,763,848.70
国网湖南省电力有限公司	245,050,485.28	5.65	1,074,818.11
内蒙古电力（集团）有限责任公司	140,504,128.43	3.24	
东方电气集团（四川）物产有限公司	79,956,884.68	1.84	469,668.96
西安三航材料科技有限责任公司	78,748,257.40	1.81	7,874,825.74
合计	933,955,380.88	21.52	37,183,161.51

6、应收款项融资

种类	年末余额	年初余额
应收票据	239,879,571.62	219,213,454.80
合计	239,879,571.62	219,213,454.80

7、预付款项

（1）预付款项按账龄列示

账龄	年末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	2,403,711,851.22	79.10	16,934,219.53
1 至 2 年	143,738,022.99	4.73	6,269,637.83
2 至 3 年	270,309,599.85	8.90	11,971,608.61
3 年以上	220,836,349.74	7.27	125,563,015.50
合计	3,038,595,823.80	100.00	160,738,481.47

(续)

账龄	年初数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	1,331,795,534.76	65.29	208,587.63
1 至 2 年	374,419,860.80	18.35	6,085,152.57
2 至 3 年	166,200,330.25	8.15	9,517,847.60
3 年以上	167,507,974.06	8.21	79,219,673.36
合计	2,039,923,699.87	100.00	95,031,261.16

(2) 账龄超过 1 年的大额预付款项

债务单位	年末余额	账龄	未结算的原因
绵阳韵琨科技有限公司	31,586,715.29	3 年以上	历史原因
山西晨裕进出口贸易有限公司	22,740,579.44	2-3 年	对方违约, 正在诉讼中
湖南大通劳务有限公司	14,266,712.00	0-2 年	工程款未结算
山西秦发新能源有限公司	14,194,987.90	3-4 年	对方违约, 正在诉讼中
朔州君盛煤炭销售有限公司	12,400,737.19	1-2 年	对方违约, 正在诉讼中
湖南佰信达贸易有限公司	12,109,628.00	2-3 年	工程项目预付
内蒙古国源投资集团有限公司	10,000,000.00	3 年以上	因政策变动未结算
湖南正志建筑工程有限公司	9,989,856.28	1-2 年	工程项目预付
铜仁市中科环保科技有限公司	9,500,000.00	2-3 年	暂未结算
涟邵东苑公寓	7,619,183.99	3 年以上	暂未结算
宜章县凯远实业有限公司	6,452,388.76	3 年以上	历史原因
富民众佳风电有限公司	5,958,319.60	3 年以上	存在纠纷未结算

债务单位	年末余额	账龄	未结算的原因
乌兰察布市中惠新型采暖技术有限公司	5,854,255.43	3 年以上	暂未结算
娄底市鸿福劳务有限公司	5,401,948.25	1-2 年	工程项目预付
合计	168,075,312.13	——	——

注：以上大额是指超过 1 年部分在 500 万以上的预付款项，低于 500 万的未单独列示。

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的预付款项

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)
上海锅炉厂有限公司	303,200,000.00	9.98
上海电气电站设备有限公司	265,560,000.00	8.74
江华湘水路桥有限公司	202,990,873.68	6.68
湖南省机械设备进出口有限公司	110,066,876.49	3.62
中国电建集团山东电力建设第一工程有限公司	87,146,952.30	2.87
合计	968,964,702.47	31.89

8、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息	6,284,747.19	8,340,478.37
应收股利		
其他应收款项	2,880,029,110.58	1,518,171,155.46
合计	2,886,313,857.77	1,526,511,633.83

(1) 应收利息

项目	年末余额	年初余额
定期存款利息		1,121,816.93
其他利息	6,284,747.19	7,218,661.44
小计	6,284,747.19	8,340,478.37
减：坏账准备		
合计	6,284,747.19	8,340,478.37

注：本年无重要的逾期利息。

(2) 其他应收款

①按账龄披露其他应收款

账龄	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内	2,073,705,424.62	99,344,676.84	585,024,576.96	10,193,606.07
1 至 2 年	153,123,037.51	35,907,151.70	497,194,877.15	25,791,284.76
2 至 3 年	432,013,594.97	34,177,468.16	266,209,157.00	169,893,917.68
3 年以上	1,761,345,508.65	1,370,729,158.47	1,519,516,725.98	1,143,895,373.12
合计	4,420,187,565.75	1,540,158,455.17	2,867,945,337.09	1,349,774,181.63

②按坏账准备计提方法分类披露其他应收款

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	1,961,228,276.57	44.37	1,382,208,155.33	70.48	579,020,121.24
按信用风险组合计提	2,458,959,289.18	55.63	157,950,299.84	6.42	2,301,008,989.34
其中：账龄组合	2,333,554,394.70	52.79	157,950,299.84	6.77	2,175,604,094.86
其他组合	125,404,894.48	2.84	-	-	125,404,894.48
合计	4,420,187,565.75	100.00	1,540,158,455.17	34.84	2,880,029,110.58

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	1,909,771,578.19	66.59	1,215,112,756.56	63.63	694,658,821.63
按信用风险组合计提	958,173,758.90	33.41	134,661,425.07	18.88	823,512,333.83
其中：账龄组合	713,305,230.06	24.87	134,661,425.07	18.88	578,643,804.99
其他组合	244,868,528.84	8.54	-	-	244,868,528.84
合计	2,867,945,337.09	100.00	1,349,774,181.63	47.06	1,518,171,155.46

A. 单项计提坏账准备的其他应收款

债务人名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
贵州湘能实业有限公司	741,789,193.14	741,789,193.14	100.00	预计无法收回

债务人名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率 (%)	计提理由
青海某光伏项目合作方	357,120,000.00	-		预计可以收回
新泽西渔夫能源公司	118,899,351.19	118,899,351.19	100.00	预计无法收回
建安一分公司（吴桂平）	105,091,625.99	105,091,625.99	100.00	预计无法收回
湖南省人民政府国有资产监督管理委员会	200,000,000.00	-		预计可以收回
湖南正佳特种材料有限公司	74,714,463.11	74,714,463.11	100.00	预计无法收回
湖南黑金时代长沙矿业有限公司	75,567,950.40	55,567,950.40	73.53	预计部分无法收回
美国阿尔塔梅萨公司	57,924,219.80	57,924,219.80	100.00	预计无法收回
衡阳金果投资有限责任公司	45,324,606.63	45,324,606.63	100.00	预计无法收回
新化大熊山风力发电有限公司	32,670,400.00	32,670,400.00	100.00	预计无法收回
新疆神宇煤业有限公司	20,673,852.59	20,673,852.59	100.00	预计无法收回
内蒙古辽储燃料有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	100.00	预计无法收回
山西山发实业集团进出口贸易有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	100.00	预计无法收回
中科软件集团有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	100.00	预计无法收回
广州亿思远供应链管理 有限公司	9,670,320.59	9,670,320.59	100.00	预计无法收回
湘电集团置业投资有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00	100.00	预计无法收回
株洲华盛工贸有限公司	5,820,527.81	5,820,527.81	100.00	预计无法收回
其他合计	69,961,765.32	68,061,644.08	97.28	预计无法收回
合计	1,961,228,276.57	1,382,208,155.33	70.48	——

注 1：期末单项计提坏账准备的其他应收款中仅对金额大于 500 万元的债权进行单独列示，金额小于 500 万元的债权明细较多，故汇总至其他项列示。

注2：子公司湖南能源集团发展股份有限公司（以下简称湖南发展）经其第十一届董事会第三次会议审议，湖南发展根据协议约定向湖南省工业设备安装有限公司（以下简称湖南安装公司）支付合作意向金35,712万元。鉴于湖南安装公司已向湖南发展提交由中国建设银行开具、以公司为受益人、不可撤销见索即付的等额履约保函（保函一），2023年末该笔意向金未计提坏账准备。

2024年7月11日，湖南发展与项目公司、项目公司控股股东、受托方、湖南安装公司以及新EPC方深圳建融新能源（注：深圳建融新能源为新EPC联合体牵头人，湖南第四工程公司作为联合体成

员出具知情确认函) 签订《排他性意向合作协议之补充协议》(以下简称《补充协议一》)。根据《补充协议一》相关条款约定, 2024年7月30日, 深圳建融新能源向公司提交了由中国建设银行股份有限公司湖南省分行营业部开具的、以公司为受益人的、不可撤销见索即付的履约保函(独立保函, 金额为35,712 万元, 有效期至2024年10月30日止, 以下简称“履约保函二”), 受托方增补支付600 万元履约保证金。履约保证金金额由原《合作协议》约定的950 万元变更为1,550万元。《补充协议一》正式生效后, 湖南发展退还湖南安装公司开具的履约保函一。

2024年10月22日, 湖南发展第十一届董事会第十九次会议审议通过了《关于签订<排他性意向合作协议之补充协议二>的议案》, 同意湖南发展与项目公司、项目公司控股股东、受托方、湖南安装公司以及深圳建融新能源签订《排他性意向合作协议之补充协议二》(以下简称“《补充协议二》”)。依据《补充协议二》相关条款约定, 深圳建融新能源将履约保函二有效期延期至2025年03月31日, 受托方增补支付540万元履约保证金。履约保证金金额由1,550万元变更为2,090万元。

2025年3月24日, 湖南发展召开第十一届董事会第二十四次会议, 审议通过了《关于签订<排他性意向合作协议之补充协议三>的议案》, 同意湖南发展与项目公司、项目公司控股股东、受托方、湖南安装公司以及深圳建融新能源签订《排他性意向合作协议之补充协议三》(以下简称《补充协议三》)。依据《补充协议三》相关条款约定, 深圳建融新能源将履约保函二有效期延期至2025年12月31日, 受托方增补支付940 万元履约保证金。履约保证金金额由2,090万元变更为3,030万元。

受突发山体滑坡地质灾害影响, 青海项目配套的国网输电线路受损, 区域电力通道中断。受此不可抗力因素影响, 项目收购所依赖的运营数据、收益测算等基础条件暂不成熟, 各方一致同意推延目标项目并购相关工作。鉴于项目并购推延, 且《补充协议三》约定的履约保函二即将到期, 为保障公司已支付的 35,712 万元意向金安全, 合作各方拟签订《排他性意向合作协议之补充协议四》(以下简称《补充协议四》)。依据《补充协议四》相关条款约定, 深圳建融新能源承诺于 2025 年 12 月 31 日前将履约保函二有效期延期至 2026 年 12 月 31 日或出具新的履约保函(有效期至 2026 年 12 月 31 日)。受托方在《补充协议四》生效后, 于 2026 年 06 月 30 日前向湖南发展增补支付履约保证金 1,267.776 万元, 履约保证金金额将由 3,030 万元变更为 4,297.776 万元。

B. 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	计提比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	1,842,049,234.01	0.26	4,821,886.10
1 至 2 年	226,249,592.18	4.02	9,095,419.71

账龄	年末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	计提比例 (%)	
2 至 3 年	78,238,307.28	17.51	13,695,715.71
3 年以上	187,017,261.23	69.69	130,337,278.32
合计	2,333,554,394.70	6.77	157,950,299.84

(续)

账龄	年初数		
	账面余额		坏账准备
	金额	计提比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	406,973,559.97	2.41	9,823,169.45
1 至 2 年	88,376,803.07	6.24	5,518,196.57
2 至 3 年	98,796,953.84	16.18	15,984,307.19
3 年以上	119,157,913.18	86.72	103,335,751.86
合计	713,305,230.06	18.88	134,661,425.07

C. 采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	年末数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
无风险组合	61,268,745.77		
债务人为人民政府或人民政府部门的	222,974.40		
押金及备用金组合	642,816.11		
其他组合	63,270,358.20		
合计	125,404,894.48		

(续)

组合名称	年初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
无风险组合	140,064,553.07		
债务人为人民政府或人民政府部门的	87,718,900.00		
押金及备用金组合	2,265,408.36		
其他组合	14,819,667.41		
合计	244,868,528.84		

③ 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
年初余额	9,823,169.45	124,838,255.62	1,215,112,756.56	1,349,774,181.63
年初余额在本年	-42,332.30	531,725.69	69,004,455.92	69,493,849.31
—转入第二阶段	-64,406.82	64,406.82		
—转入第三阶段	-25,000.00	-100,000.00	125,000.00	
—转回第二阶段	-			
—转回第一阶段	47,074.52	-20,074.52	-27,000.00	-
本年计提	-5,001,283.35	32,009,214.93	174,493,621.19	201,501,552.77
本年转回	-	149,800.95	5,000,000.00	5,149,800.95
本年转销	-	-	-	-
本年核销	-	3,390,536.28	2,318,614.31	5,709,150.59
其他变动	-	-178,719.58	-79,608.11	-258,327.69
年末余额	4,821,886.10	153,128,413.74	1,382,208,155.33	1,540,158,455.17

注：其他变动主要系子公司煤业集团下属湖南第一工业设计研究院有限公司及顶鑫环保科技有限公司本年不再将纳入合并范围导致减少。

收回或转回的坏账准备

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回原因、方式
新化大熊山风力发电有限公司	5,000,000.00	37,670,400.00	收回现金
中央国债登记结算有限责任公司	73,500.00	73,500.00	收回现金
江华坤昊实业有限公司	76,300.95	76,300.95	收回现金
合计	5,149,800.95	37,820,200.95	——

本年实际核销的其他应收款

债务人名称	其他应收款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
湖南金塑高科管业有限公司	工程款及往来款	3,499,750.46	已注销或吊销	董事会决议	否
其他合计	往来款	2,209,400.13	确认无法收回	董事会决议	否

债务人名称	其他应收款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
合计	——	5,709,150.59	——	——	——

注：本年核销的其他应收款中仅对金额大于 10 万元的债权进行单独列示，金额小于 10 万元的债权明细较多，故汇总至其他项列示。

④ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例 (%)	坏账准备
国家电投集团水电股份有限公司	投资款	1,220,916,540.00	1 年以内	27.62	
贵州湘能实业有限公司	往来款及借款	741,789,193.14	3 年以上	16.78	741,789,193.14
青海某光伏项目合作方	投资款	357,120,000.00	3 年以上	8.08	
湖南省机械设备进出口有限公司	往来款	220,887,153.66	1 年以内	5.00	
湖南省人民政府国有资产监督管理委员会	往来款	200,000,000.00	3 年以上	4.52	
合计	——	2,740,712,886.80	——	62.00	741,789,193.14

9、返售金融资产

项目	年末余额	年初余额
证券		278,400,000.00
合计		278,400,000.00

10、存货

(1) 存货分类

项目	年末数		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	259,881,081.93	13,329,912.61	246,551,169.32
自制半成品及在产品	682,919,101.59	98,597,343.07	584,321,758.52
库存商品（产成品）	1,021,181,664.51	420,590,732.11	600,590,932.40
周转材料（包装物、低值易耗品等）	9,112,983.04	-	9,112,983.04
合同履约成本	9,442,743.94	-	9,442,743.94

项目	年末数		
	账面余额	跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
委托加工物资	44,795,173.90	8,375,336.86	36,419,837.04
发出商品	111,596,630.18	5,782,266.65	105,814,363.53
在途物资	115,329.47	-	115,329.47
其他	16,252,682.03	-	16,252,682.03
合计	2,155,297,390.59	546,675,591.30	1,608,621,799.29

(续)

项目	年初数		
	账面余额	跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
原材料	274,605,656.10	7,907,482.83	266,698,173.27
自制半成品及在产品	642,022,367.66	72,317,677.65	569,704,690.01
库存商品（产成品）	1,106,663,798.36	418,643,893.95	688,019,904.41
周转材料（包装物、低值易耗品等）	7,244,456.67	-	7,244,456.67
合同履约成本	4,622,190.07	-	4,622,190.07
委托加工物资	19,362,089.13	1,383,287.80	17,978,801.33
发出商品	21,980,850.43	753,472.98	21,227,377.45
在途物资	16,566.38	-	16,566.38
其他	21,256,961.44	125,992.00	21,130,969.44
合计	2,097,774,936.24	501,131,807.21	1,596,643,129.03

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初数	本年增加	
		计提	其他
原材料	7,907,482.83	8,408,490.54	125,992.00
自制半成品及在产品	72,317,677.65	34,754,238.76	
库存商品（产成品）	418,643,893.95	145,668,094.35	
委托加工物资	1,383,287.80	6,997,440.06	
发出商品	753,472.98	5,885,062.81	
其他	125,992.00		
合计	501,131,807.21	201,713,326.52	125,992.00

(续)

存货种类	本年减少		年末数
	转回或转销	其他	
原材料	3,112,052.76		13,329,912.61
自制半成品及在产品	8,474,573.34		98,597,343.07
库存商品（产成品）	143,721,256.19		420,590,732.11
委托加工物资	5,391.00		8,375,336.86
发出商品	856,269.14		5,782,266.65
其他		125,992.00	
合计	156,169,542.43	125,992.00	546,675,591.30

11、合同资产

（1）合同资产情况

项目	年末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
质保金	94,119,243.25	13,043,235.39	81,076,007.86
应收补贴款	399,859,509.16	68,072,876.40	331,786,632.76
已完工未结算款项	131,425,388.87	91,447.81	131,333,941.06
未完工工程款项	682,000,164.73	9,581,995.81	672,418,168.92
应收与经检验业务相关的货款			
其他	102,724,804.19	41,588,420.43	61,136,383.76
合计	1,410,129,110.20	132,377,975.84	1,277,751,134.36

（续）

项目	年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
质保金	95,666,805.90	33,069,800.13	62,597,005.77
应收补贴款	364,242,569.44	-	364,242,569.44
已完工未结算款项	10,234,755.66	-	10,234,755.66
未完工工程款项	1,188,224,178.51	21,421,521.68	1,166,802,656.83
应收与经检验业务相关的货款	72,792,292.42	727,922.93	72,064,369.49
已发货未安装设备款	78,890,218.03	-	78,890,218.03
其他	182,884,394.76	18,494,029.09	164,390,365.67
合计	1,992,935,214.72	73,713,273.83	1,919,221,940.89

（2）合同资产减值准备

项目	年初数	本年变动金额				年末数
		计提	转回	转销 / 核销	其他变动	
质保金	33,069,800.13	1,279,035.26	21,305,600.00			13,043,235.39
应 收 补 贴 款		68,072,876.40				68,072,876.40
已 完 工 未 结 算 款 项		91,447.81				91,447.81
未 完 工 工 程 款 项	21,421,521.68	-7,606,879.47			4,232,646.40	9,581,995.81
应 收 与 经 检 验 业 务 相 关 的 货 款	727,922.93		727,922.93			
其他	18,494,029.09	23,312,991.34	218,600.00			41,588,420.43
合 计	73,713,273.83	85,149,471.34	22,252,122.93		4,232,646.40	132,377,975.84

注：其他变动为子公司合同资产调整为应收账款，原值和坏账同步结转导致。

12、一年内到期的非流动资产

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的大额存单及利息		54,398,881.27
合 计		54,398,881.27

13、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项增值税	239,097,079.24	241,056,705.33
增值税留抵税额	368,721,544.54	102,434,721.79
预缴税金	47,102,431.57	21,501,654.73
管存天然气	344,153.67	7,245,846.48
大额存单及利息	200,115,068.49	300,213,114.75
其他	100,009,403.28	100,690,658.32
合 计	955,389,680.79	773,142,701.40

14、发放委托贷款及垫款

(1) 按个人和公司的分布情况

项目	年末余额	年初余额
个人贷款和垫款	12,218,404,533.32	11,672,037,855.32
其中：信用卡	118,524,864.90	129,516,001.84
住房抵押	1,517,535,051.49	1,936,055,593.72
其他	10,582,344,616.93	9,606,466,259.76
公司贷款和垫款	5,753,403,400.12	4,838,168,714.69
其中：普通贷款	3,096,570,839.98	2,650,372,638.99
贴现	2,634,824,123.28	2,164,646,775.38
其他	22,008,436.86	23,149,300.32
贷款和垫款总额	17,971,807,933.44	16,510,206,570.01
减：贷款损失准备	816,129,133.62	795,767,679.80
其中：单项计提数	-	-
组合计提数	816,129,133.62	795,767,679.80
贷款和垫款账面价值	17,155,678,799.82	15,714,438,890.21

(2) 贷款和垫款的行业分布情况

行业名称	年末余额	年初余额
农牧业、渔业	4,148,922,599.11	5,004,858,076.40
采掘业	79,948,154.52	71,297,740.78
房地产业	404,842,506.75	383,520,462.41
建筑业	2,531,795,400.87	2,055,795,879.43
其他行业	10,806,299,272.19	8,994,734,410.99
贷款和垫款总额	17,971,807,933.44	16,510,206,570.01
减：贷款损失准备	816,129,133.62	795,767,679.80
其中：单项计提数		
组合计提数	816,129,133.62	795,767,679.80
贷款和垫款账面价值	17,155,678,799.82	15,714,438,890.21

(3) 贷款和垫款的担保方式分布情况

项目	年末余额	年初余额
信用贷款	6,817,395,327.94	6,413,191,080.36
保证贷款	2,297,059,747.64	2,355,421,535.47
附担保物贷款	6,200,520,297.72	5,553,797,878.48
其中：抵押贷款	4,708,581,786.63	4,161,869,572.81

项目	年末余额	年初余额
质押贷款	1,491,938,511.09	1,391,928,305.67
应计利息	22,008,436.86	23,149,300.32
贴现	2,634,824,123.28	2,164,646,775.38
贷款和垫款总额	17,971,807,933.44	16,510,206,570.01
减：贷款损失准备	816,129,133.62	795,767,679.80
其中：单项计提数	-	-
组合计提数	816,129,133.62	795,767,679.80
贷款和垫款账面价值	17,155,678,799.82	15,714,438,890.21

(4) 逾期贷款的担保方式和逾期期限分布情况

项目	年末余额				
	逾期 1 天至 90 天 (含)	逾期 90 天至 360 天 (含)	逾期 360 天至 3 年 (含)	逾期 3 年以上	合计
信用贷款	208,960,968.24	99,818,531.24	37,802,274.64	2,408,949.27	348,990,723.39
保证贷款	106,369,614.09	57,403,171.80	51,999,318.30	12,113,491.35	227,885,595.54
附担保物贷款	187,471,473.14	63,892,425.70	82,195,679.09	31,426,757.81	364,986,335.74
其中：抵押贷款	156,377,690.03	53,371,983.89	60,903,053.79	21,564,676.74	292,217,404.45
质押贷款	31,093,783.11	10,520,441.81	21,292,625.30	9,862,081.07	72,768,931.29
合计	502,802,055.47	221,114,128.74	171,997,272.03	45,949,198.43	941,862,654.67

(续)

项目	年初余额				
	逾期 1 天至 90 天 (含)	逾期 90 天至 360 天 (含)	逾期 360 天至 3 年 (含)	逾期 3 年以上	合计
信用贷款	37,612,816.17	68,344,339.26	23,766,364.95	240,269.93	129,963,790.31
保证贷款	18,045,916.83	39,456,668.86	37,966,136.19	4,474,322.52	99,943,044.40
附担保物贷款	16,750,254.14	34,863,220.65	42,384,481.22	9,663,882.57	103,661,838.58
其中：抵押贷款	12,292,471.72	22,375,833.34	29,005,603.70	4,114,967.99	67,788,876.75
质押贷款	4,457,782.42	12,487,387.31	13,378,877.52	5,548,914.58	35,872,961.83
合计	72,408,987.14	142,664,228.77	104,116,982.36	14,378,475.02	333,568,673.29

(5) 贷款损失准备

项目	本年金额			上年金额		
	单项计提	组合计提	合计	单项计提	组合计提	合计
年初余额		795,767,679.80	795,767,679.80		775,947,211.62	775,947,211.62
本年计提		182,514,361.78	182,514,361.78		163,283,695.80	163,283,695.80
本年核销		270,801,582.16	270,801,582.16		239,835,565.02	239,835,565.02
本年转回		108,648,674.20	108,648,674.20		96,372,337.40	96,372,337.40
— 本年收回原核销贷款和垫款导致的转回		55,338,525.64	55,338,525.64		96,372,337.40	96,372,337.40
— 其他因素导致的转回		53,310,148.56	53,310,148.56			
年末余额		816,129,133.62	816,129,133.62		795,767,679.80	795,767,679.80

15、债权投资

(1) 债权投资情况

项目	年末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
债券投资	2,407,901,631.87	370,258.14	2,407,531,373.73
协议投资	307,576,436.90	9,966,436.90	297,610,000.00
同业存单	49,618,584.11	-	49,618,584.11
委托贷款	1,250,684,890.75	1,208,684,890.75	42,000,000.00
合计	4,015,781,543.63	1,219,021,585.79	2,796,759,957.84

(续)

项目	年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
债券投资	2,612,845,646.95	11,311,928.66	2,601,533,718.29
协议投资	347,576,436.90	9,966,436.90	337,610,000.00
同业存单	1,063,144,818.65	-	1,063,144,818.65
委托贷款	1,263,736,940.00	1,221,736,940.00	42,000,000.00
合计	5,287,303,842.50	1,243,015,305.56	4,044,288,536.94

(2) 期末重要的债权投资

债权项目	面值（万元）	票面利率%	实际利率%	到期日
16 付息国债 19	20,000.00	3.2700%	3.2755%	2046-08-22

债权项目	面值（万元）	票面利率%	实际利率%	到期日
16 国开 05	20,000.00	3.8000%	4.0229%	2036-01-25
16 国开 05	12,000.00	3.8000%	3.9700%	2036-01-25
16 农发 10	10,000.00	3.9500%	3.9800%	2036-02-26
合计	62,000.00	—	—	—

16、其他债权投资

项目	年末余额	年初余额
大额存单及利息	451,729,174.38	342,053,661.24
国债	6,480,165,577.20	3,438,940,257.41
政策性银行债券	3,495,395,947.07	3,626,629,874.58
同业存单	277,535,370.22	49,579,750.00
地方政府债券	143,403,683.34	177,325,282.77
合计	10,848,229,752.21	7,634,528,826.00

17、长期应收款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
泸溪高新技术产业开发区管理委员会	10,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
小计	10,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
减：1 年内到期的长期应收款			
合计	10,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
泸溪高新技术产业开发区管理委员会	10,000,000.00	2,000,000.00	8,000,000.00
小计	10,000,000.00	2,000,000.00	8,000,000.00
减：1 年内到期的长期应收款			
合计	10,000,000.00	2,000,000.00	8,000,000.00

注：该项长期应收款，系子公司湖南湘投轻材科技股份有限公司缴纳泸溪高新技术产业开发区管理委员会土地收购保证金，待土地收购完成后，收回该项保证金；因暂未确定收购时间，故根据账龄计提坏账。

18、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对子公司投资	192,815,735.17			192,815,735.17
对合营企业投资	1,189,266,934.71	26,975,041.90	1,125,810,614.24	90,431,362.37
对联营企业投资	11,023,540,928.46	8,627,444,545.20	5,854,543,374.24	13,796,442,099.42
小计	12,405,623,598.34	8,654,419,587.10	6,980,353,988.48	14,079,689,196.96
减：长期股权投资减值准备	740,126,102.22	162,549,924.65	21,638,795.95	881,037,230.92
合计	11,665,497,496.12	8,491,869,662.43	6,958,715,192.53	13,198,651,966.04

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动		
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
一、子公司					
衡阳电缆厂有限公司	116,783,460.06	116,783,460.06			
湘投云储科技有限公司	30,000,001.00	30,000,001.00			
湖南正佳特种材料有限公司	46,032,274.11	46,032,274.11			
小计	192,815,735.17	192,815,735.17			
二、合营企业					
湖南省华湘天然气有限责任公司	25,000,000.00	24,999,773.64			8,284,080.19
湖南省能源销售有限公司	35,000,000.00	18,539,652.53	18,616,558.80		74,402.91
湖南黑金时代长沙矿业	71,500,000.00	57,147,508.54	-		
湖南城际铁路公司	1,088,580,000.00	1,088,580,000.00	-		
小计	1,220,080,000.00	1,189,266,934.71	18,616,558.80		8,358,483.10
三、联营企业					
中国能源建设集团湖南省电力设计院有限公司	198,013,614.64	334,677,712.82	-	-	48,317,045.99
中央企业贫困地区湖南产业投资私募股权基金企业（有限合伙）	228,671,932.00	271,240,644.51	-	-	10,789,040.17
乐田娱乐（湖南）有限责任公司	50,000,000.00	22,268,059.70	-	-	-
云南峰潮新能源科技有限公司	18,000,000.00	10,004,706.62	-	-	-
五凌电力有限公司	1,505,897,633.04	5,088,208,675.78	-	5,420,390,843.15	304,292,122.31

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动		
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
华能湖南岳阳发电有限责任公司	892,421,469.26	483,224,402.39	-	-	31,893,596.41
国家管网集团湖南省天然气管网有限公司	40,000,000.00	39,570,262.13	411,845,500.00	-	-51,076,720.79
国家能源集团永州发电有限公司	130,958,220.00	166,645,003.49	-	-	9,226,089.98
国投源通网络科技有限公司	15,000,000.00	12,155,753.27	-	-	389,159.22
大唐华银电力股份有限公司	838,830,009.60	839,262,244.79	-	14,850,039.60	5,089,859.43
安徽海螺中南智能机器人有限责任公司	22,000,000.00	33,853,327.28	-	-	1,980,776.77
山河星航实业股份有限公司	29,400,000.00	36,735,912.52	-	-	-2,324,200.26
开元发展（湖南）基金管理有限责任公司	66,960,000.00	13,444,069.85	-	50,960,000.00	-3,751,465.45
怀化国际陆港产业发展基金企业（有限合伙）	25,000,000.00	25,000,000.00	-	-	-85,719.95
怀化高新技术产业投资合伙企业（有限合伙）	55,370,000.00	52,474,311.47	-	-	-327,510.34
成都美奢锐新材料有限公司	8,000,000.00	13,731,690.69	-	7,381,910.15	140,159.19
新疆碳排放权交易中心有限责任公司	1,700,000.00	1,524,478.80	-	-	45,399.95
株洲万融新材料科技有限公司	12,000,000.00	9,031,931.25	-	-	-760,715.96
株洲冶炼集团股份有限公司	573,954,482.92	646,298,615.64	-	68,588,139.00	66,583,873.12
湖南中大思特管理咨询有限公司	752,490.35	540,569.98	-	540,569.98	-
湖南中油湘投燃气有限公司	10,500,000.00	19,265,638.92	-	-	75,804.65
湖南南方通用航空发动机有限公司	150,000,000.00	211,909,431.36	-	-	5,440,819.50
湖南发展春华健康投资有限公司	48,782,133.38	34,453,844.31	-	-	308,435.88
湖南发展琼湖砂石集散中心有限公司	20,000,000.00	14,334,286.40	-	-	-2,066,141.52
湖南奥谱隆科技股份有限公司	37,800,000.00	49,616,114.35	-	-	-229,206.99
湖南春光九汇现代中药有限公司	30,662,623.00	34,818,426.88	-	-	-9,911,180.00
湖南普照智能交通技术有限公司	-	-	-	-	-
湖南机场物流股份有限公司	46,116,835.42	140,765,440.02	-	-	588,019.51

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动		
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
湖南机场股份有限公司	937,459,200.00	607,168,099.21	-	-	-19,226,612.67
湖南湘投军民融合产业投资基金企业(有限合伙)	240,500,000.00	545,493,071.49	-	10,196,070.61	-1,326,415.13
湖南瀚德微创医疗科技有限公司	30,800,000.00	31,347,716.46	-	-	65,535.78
湖南省天心博力科技有限公司	20,748,000.00	21,638,795.95	-	21,638,795.95	-
湖南省天然气有限公司	400,000,000.00	280,667,967.96	-	-	4,842,210.15
湖南省数字认证服务中心有限公司	4,300,000.00	4,168,618.30	-	-	283,243.64
湖南省湘江私募基金管理有限公司	16,000,000.00	19,729,419.40	-	-	913,432.84
湖南空港实业股份有限公司	92,233,670.67	337,917,714.28	-	-	29,406,023.18
湖南立发釉彩科技有限公司	33,750,000.00	45,574,657.39	-	-	-
湖南胜景干黄酒业股份有限公司	24,104,907.65	47,880,308.13	-	-	-
湖南能源大数据中心有限责任公司	20,000,000.00	22,903,082.94	-	-	1,135,504.16
湖南至诚博厚高科技投资有限公司	3,705,304.91	12,099,657.65	-	12,099,657.65	-
湖南英捷高科技有限责任公司	11,000,000.00	16,566,973.32	-	-	169,044.95
湖南金旺铋业股份有限公司	234,700,000.00	303,764,695.60	-	-	-
湖南鑫达银业股份有限公司	18,232,610.59	14,945,757.53	-	-	-
湘西老爹生物有限公司	17,600,000.00	8,547,210.37	-	-	-
遵义钛业股份有限公司	21,628,860.35	21,628,860.35	-	-	-1,270,138.97
郴州国创储能科技有限公司	8,858,280.00	15,196,239.45	-	-	-13,996,239.45
长沙凯瑞重工机械有限公司	9,850,612.95	24,283,627.96	-	-	1,064,841.87
株州洁净煤股份有限公司	120,645,290.50	36,962,899.50	-	-	-1,229,445.87
国家电投集团水电股份有限公司	7,595,343,326.00		7,595,343,326.00		-55,372,665.39
湖南五凌电力新能源有限公司	187,613,557.51		187,613,557.51		33,298,633.32
湖南金硅科技有限公司	50,000,000.00				323,159.21
湖南省新型电力系统联研中心有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00		80,123.09

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动		
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
小计	15,156,865,064.74	11,023,540,928.46	8,195,802,383.51	5,606,646,026.10	393,787,575.54
合计	16,569,760,799.91	12,405,623,598.34	8,214,418,942.31	5,606,646,026.10	402,146,058.64

(续)

被投资单位	本年增减变动					年末余额
	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
一、子公司						
衡阳电缆厂有限公司						116,783,460.06
湘投云储科技有限公司						30,000,001.00
湖南正佳特种材料有限公司						46,032,274.11
小计						192,815,735.17
二、合营企业						
湖南省华湘天然气有限责任公司						33,283,853.83
湖南省能源销售有限公司					-37,230,614.24	
湖南黑金时代长沙矿业						57,147,508.54
湖南城际铁路公司					-1,088,580,000.00	
小计					-1,125,810,614.24	90,431,362.37
三、联营企业						
中国能源建设集团湖南省电力设计院有限公司	600,525.00	300,000.00	18,604,236.35	-	-	364,691,047.46
中央企业贫困地区湖南产业投资私募基金企业(有限合伙)	-	-	-	-	-	282,029,684.68

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

被投 资单位	本年增减变动					年末余额
	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	
乐田娱乐 (湖南) 有限责任 公司	-	-	-	-	-	22,268,059.70
云南峰潮 新能源科 技有限公 司	-	-	-	-	-	10,004,706.62
五凌电力 有限公司	-37,045,875.61	-30,855,257.71	148,000,000.00	-	243,791,178.38	
华能湖南 岳阳发电 有限责任 公司		5,471,806.26				520,589,805.06
国家管网 集团湖南 省天然 气管网有 限公司						400,339,041.34
国家能源 集团永州 发电有限 公司						175,871,093.47
国投源通 网络科技 有限公司						12,544,912.49
大唐华银 电力股份 有限公司						829,502,064.62
安徽海螺 中南智能 机器人有 限责任公 司						35,834,104.05
山河星航 实业股份 有限公司		3,530,651.38	-	17,251,283.48		37,942,363.64
开元发展 (湖南) 基金管理 有限责任 公司					41,267,395.60	
怀化国际 陆港产业 发展基金 企业(有 限合伙)						24,914,280.05
怀化高新 技术产业 投资合伙 企业(有 限合伙)			5,698,771.37			46,448,029.76

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

被投 资单位	本年增减变动					年末余额
	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	
成都美奢 锐新材料 有限公司		-6,489,939.73				
新疆碳排 放权交易 中心有限 责任公司						1,569,878.75
株洲万融 新材科技 有限公司		3,662,464.00		3,878,236.23		11,933,679.29
株洲冶炼 集团股份 有限公司						644,294,349.76
湖南中大 思特管理 咨询有限 公司						-
湖南中油 湘投燃气 有限公司		-33,957.11	55,170.67	-		19,252,315.79
湖南南方 通用航空 发动机有 限公司		135,726.97	6,000,000.00	283,245.37		211,485,977.83
湖南发展 春华健康 投资有限 公司						34,762,280.19
湖南发展 琼湖砂石 集散中心 有限公司						12,268,144.88
湖南奥谱 隆科技股 份有限公 司				24,185,893.68		49,386,907.36
湖南春光 九汇现代 中药有限 公司				16,000,000.00		24,907,246.88
湖南普照 智能交通 技术有限 公司						-
湖南机场 物流股份 有限公司				20,570,813.30		141,353,459.53
湖南机场 股份有限 公司		-3,011,955.17				584,929,531.37

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

被投 资单位	本年增减变动					年末余额
	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	
湖南湘投 军融产业 投资基金 企业（有 限合伙）			51,722,604.49			482,247,981.26
湖南瀚德 微创医疗 科技有限 公司				23,653,623.26		31,413,252.24
湖南省天 心博力科 技有限公 司						-
湖南省天 然气有限 公司						285,510,178.11
湖南省数 字认证服 务中心有 限公司			80,000.00			4,371,861.94
湖南省湘 江私募基 金管理有 限公司						20,642,852.24
湖南空港 实业股份 有限公司			5,613,563.00	49,393,585.16		361,710,174.46
湖南立发 釉彩科技 有限公司						45,574,657.39
湖南胜景 干黄酒业 股份有限 公司						47,880,308.13
湖南能源 大数据中 心有限责 任公司						24,038,587.10
湖南至诚 博厚高科 技投资有 限公司						-
湖南英捷 高科技有 限责任公 司				3,500,000.00		16,736,018.27
湖南金旺 铋业股份 有限公司						303,764,695.60
湖南鑫达 银业股份 有限公司						14,945,757.53

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

被投 资单位	本年增减变动					年末余额
	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	
湘西老爹 生物有限 公司						8,547,210.37
遵义钛业 股份有限 公司						20,358,721.38
郴州国创 储能科技 有限公司			1,200,000.00			-
长沙凯瑞 重工机械 有限公司				3,833,244.17		25,348,469.83
株州洁净 煤股份有 限公司				-		35,733,453.63
国家电投 集团水电 股份有限 公司					-243,791,178.38	7,296,179,482.23
湖南五凌 电力新能 源有限公 司						220,912,190.83
湖南金硅 科技有限 公司					50,000,000.00	50,323,159.21
湖南省新 型电力系 统联研中 心有限公 司						1,080,123.09
小计	-36,445,350.61	-27,890,461.11	236,974,345.88	162,549,924.65	91,267,395.60	13,796,442,099.42
合计	-36,445,350.61	-27,890,461.11	236,974,345.88	162,549,924.65	-1,034,543,218.64	14,079,689,196.96

注：以上年初年末余额为不包括减值准备金额，减值准备在以下单独列示明细余额。

其他变动说明：本集团购买湖南省能源销售有限公司剩余 50%股权后，将湖南省能源销售有限公司纳入合并范围；本集团以前年度合并层面存在对五凌电力有限公司长期股权投资调整，本年子公司湘投国际通过置换股权处置五凌电力全部股权，本集团同步处置并将剩余部分调整对新联营企业国家电投集团水电股份有限公司投资额；湖南城际铁路公司期初为二级子公司湖南省煤业集团有限公司持有的股权，实际为省国资委无偿划转取得，不参与任何经营管理，本年重分类至其他权益工具投资列报；湖南金硅科技有限公司期初为二级子公司湖南湘投产业投资基金合伙企业（有限合伙）持有的普通股权，本年度子公司派遣董事参与湖南金硅科技有限公司日常经营管理，能够实施重大影响，故从其他非流动金融资产重分类至长期股权投资列报；开元发展（湖南）基金管理有限责任公司为二级子公司湖南能源集团发展股份有限公司参股公司，2025 年 9 月参股公司解散清算，

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

公司根据清算结果将以权益法下累计确认的投资收益转出。

期末减值准备包括子公司、合营、联营企业 23 家，具体如下所示：

序号	项目	年末减值准备	年初减值准备	关联方关系
1	衡阳电缆厂有限公司	116,783,460.06	116,783,460.06	子公司
2	湘投云储科技有限公司	30,000,001.00	30,000,001.00	子公司
3	湖南正佳特种材料有限公司	46,032,274.11	46,032,274.11	子公司
4	湖南黑金时代长沙矿业	57,147,508.54	57,147,508.54	合营企业
5	乐田娱乐（湖南）有限责任公司	22,268,059.70	22,268,059.70	联营企业
6	云南峰潮新能源科技有限公司	10,004,706.62	10,004,706.62	联营企业
7	湖南发展春华健康投资有限公司	15,538,667.22	15,538,667.22	联营企业
8	湖南省天心博力科技有限公司		21,638,795.95	联营企业
9	湖南立发釉彩科技有限公司	45,574,657.39	45,574,657.39	联营企业
10	湖南胜景干黄酒业股份有限公司	47,880,308.13	47,880,308.13	联营企业
11	湖南金旺铋业股份有限公司	303,764,695.60	303,764,695.60	联营企业
12	湖南鑫达银业股份有限公司	14,945,757.53	14,945,757.53	联营企业
13	湘西老爹生物有限公司	8,547,210.37	8,547,210.37	联营企业
14	山河星航实业股份有限公司	17,251,283.48		联营企业
15	株洲万融新材科技有限公司	3,878,236.23		联营企业
16	湖南南方通用航空发动机有限公司	283,245.37		联营企业
17	湖南奥谱隆科技股份有限公司	24,185,893.68		联营企业
18	湖南春光九汇现代中药有限公司	16,000,000.00		联营企业
19	湖南机场物流股份有限公司	20,570,813.30		联营企业
20	湖南瀚德微创医疗科技有限公司	23,653,623.26		联营企业
21	湖南空港实业股份有限公司	49,393,585.16		联营企业
22	湖南英捷高科技有限责任公司	3,500,000.00		联营企业
23	长沙凯瑞重工机械有限公司	3,833,244.17		联营企业
——	合计	881,037,230.92	740,126,102.22	——

(3) 重要合营企业的主要财务信息

项目	湖南省华湘天然气有限责任公司	
	年末数	年初数
流动资产	126,992,441.00	111,785,091.88
非流动资产	2,073,846.06	4,715,797.73

项目	湖南省华湘天然气有限责任公司	
	年末数	年初数
资产合计	129,066,287.06	116,500,889.61
流动负债	61,995,672.62	65,551,948.45
非流动负债	502,880.13	949,393.87
负债合计	62,498,552.75	66,501,342.32
净资产	66,567,734.31	49,999,547.29
按持股比例计算的净资产份额	33,283,853.83	24,999,773.64
调整事项		
对合营企业权益投资的账面价值	33,283,853.83	24,999,773.64
营业收入	920,339,946.48	849,181,459.51
财务费用	-505,044.68	-1,031,736.63
所得税费用	5,046,816.78	-154,231.37
净利润	16,568,187.02	-4,610,037.69
其他综合收益		
综合收益总额	16,568,187.02	-4,610,037.69
企业本年收到的来自合营企业的股利		4,000,000.00

注：湖南黑金时代长沙矿业公司 2014 年关井，只有几个留守人员，没有营业收入，目前不属于本公司的重要合营或联营企业。

（4）重要联营企业的主要财务信息

项目	湖南省机场股份有限公司		湖南省天然气有限公司	
	年末数	年初数	年末数	年初数
流动资产	1,466,413,803.90	2,035,489,446.31	322,342,642.19	150,735,447.76
非流动资产	33,647,995,032.10	29,066,358,137.64	2,143,184,611.91	2,501,672,341.00
资产合计	35,114,408,836.00	31,101,847,583.95	2,465,527,254.10	2,652,407,788.76
流动负债	17,578,971,223.74	15,098,219,993.85	276,012,382.20	553,480,125.28
非流动负债	12,592,642,736.84	10,870,552,239.09	1,137,597,412.03	1,093,978,727.54
负债合计	30,171,613,960.58	25,968,772,232.94	1,413,609,794.23	1,647,458,852.82
净资产（归母）	4,942,794,875.42	5,133,075,351.01	703,900,986.41	690,859,231.76
按持股比例计算的净资产份额	579,206,589.09	601,504,035.78	281,560,394.56	276,343,692.70
调整事项	5,722,942.28	5,664,063.43	3,949,783.55	4,324,275.26

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

项目	湖南省机场股份有限公司		湖南省天然气有限公司	
	年末数	年初数	年末数	年初数
对联营企业权益投资的账面价值	584,929,531.37	607,168,099.21	285,510,178.11	280,667,967.96
营业收入	1,555,545,495.64	1,609,283,898.50	1,847,246,539.00	1,690,298,696.99
净利润	-151,996,153.30	-125,618,597.40	67,037,213.10	58,004,381.14
其他综合收益				-
综合收益总额	-151,996,153.30	-125,618,597.40	67,037,213.10	58,004,381.14
企业本年收到的来自联营企业的股利				

(续)

项目	中国能源建设集团湖南省电力设计院有限公司		湖南湘投军民融合产业投资基金企业(有限合伙)	
	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
流动资产	5,723,691,862.62	5,220,667,760.39	860,203,461.65	1,015,653,969.33
非流动资产	1,588,682,644.53	1,271,778,077.60	93,864,351.74	94,326,726.49
资产合计	7,312,374,507.15	6,492,445,837.99	954,067,813.39	1,109,980,695.82
流动负债	4,269,765,546.96	4,048,481,219.36		
非流动负债	723,289,536.73	356,428,929.28		
负债合计	4,993,055,083.69	4,404,910,148.64		
净资产(归母)	2,288,387,808.34	2,071,136,907.29	954,067,813.39	1,109,981,050.20
按持股比例计算的净资产份额	343,258,171.25	310,670,536.09	448,411,872.29	521,691,093.59
调整事项	21,432,876.21	24,007,176.73	33,836,108.96	23,801,977.90
对联营企业权益投资的账面价值	364,691,047.46	334,677,712.82	482,247,981.25	545,493,071.49
营业收入	5,832,336,943.75	5,730,431,364.58		-
净利润	322,161,571.47	302,053,164.70	-5,956,765.54	553,217,978.79
其他综合收益	4,003,500.00	-2,182,010.00		-
综合收益总额	326,165,071.47	299,871,154.70	-5,956,765.54	553,217,978.79
企业本年收到的来自联营企业的股利	18,604,236.35			

(续)

项目	国家能源集团永州发电有限公司		国家管网集团湖南省天然气管网有限公司	
	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
流动资产	659,031,020.02	633,334,211.09	210,101,039.85	91,227,961.64

项目	国家能源集团永州发电有限公司		国家管网集团湖南省天然气管网有限公司	
	本年 发生额	上年 发生额	本年 发生额	上年 发生额
非流动资产	5,688,893,337.21	5,935,158,068.98	3,955,541,635.62	9,288,485.03
资产合计	6,347,924,357.23	6,568,492,280.07	4,165,642,675.47	100,516,446.67
流动负债	2,404,273,703.28	997,321,500.07	1,153,226,736.31	1,590,740.71
非流动负债	444,150,000.00	2,084,150,000.00	2,009,793,485.45	
负债合计	2,848,423,703.28	3,081,471,500.07	3,163,020,221.76	1,590,740.71
净资产（归母）	3,499,500,653.95	3,487,020,780.00	1,000,847,653.98	98,925,705.96
按持股比例计算的净资产 份额	150,128,578.05	149,593,191.46	400,339,041.34	39,570,262.13
调整事项	25,742,515.42	17,051,812.03		
对联营企业权益投资的 账面价值	175,871,093.47	166,645,003.49	400,339,041.34	39,570,262.13
营业收入	3,004,238,770.06	3,169,787,534.51	46,629,384.75	
净利润	215,060,372.54	241,149,882.54	-131,492,794.16	444,597.76
其他综合收益				
综合收益总额	215,060,372.54	241,149,882.54	-131,492,794.16	444,597.76
企业本年收到的来自联 营企业的股利				

(续)

项目	华能湖南岳阳发电有限责任公司		湖南南方通用航空发动机有限公司	
	本年 发生额	上年 发生额	本年 发生额	上年 发生额
流动资产	704,804,061.33	919,740,968.03	654,171,848.04	673,825,842.14
非流动资产	3,055,295,752.12	3,362,955,522.04	409,402,454.88	396,094,311.15
资产合计	3,760,099,813.45	4,282,696,490.07	1,063,574,302.92	1,069,920,153.29
流动负债	2,170,211,403.67	2,827,275,848.98	214,285,680.61	212,082,075.98
非流动负债	54,365,836.44	25,575,458.39	4,477,692.49	11,333,333.33
负债合计	2,224,577,240.11	2,852,851,307.37	218,763,373.10	223,415,409.31
净资产	1,535,522,573.34	1,429,845,182.70	844,810,929.82	846,504,743.98
按持股比例计算的净 资产份额	690,985,158.00	643,430,332.22	211,202,732.46	211,626,186.00
调整事项	-170,395,352.94	-165,385,929.83	283,245.38	283,245.37
对联营企业权益投资的 账面价值	520,589,805.06	478,044,402.39	211,485,977.83	211,909,431.36
营业收入	3,639,627,289.64	3,763,401,801.59	582,373,863.13	538,698,497.12

项目	华能湖南岳阳发电有限责任公司		湖南南方通用航空发动机有限公司	
	本年 发生额	上年 发生额	本年 发生额	上年 发生额
净利润	93,517,820.98	-59,109,812.24	21,763,277.98	26,695,488.04
其他综合收益				
综合收益总额	93,517,820.98	-59,109,812.24	21,763,277.98	26,695,488.04
企业本年收到的来自 联营企业的股利				

注：湖南机场股份有限公司本年净利润-151,996,153.30 元，按持股比例计算应享有的份额为-17,811,213.24 元，本年调整上年净利润份额差异-1,415,399.43 元，合计本年按权益法调整金额为-19,226,612.67 元。

湖南省天然气有限公司本年净利润 67,037,213.10 元，其中归母 12,105,827.28 元，按持股比例计算应享有的份额为 4,842,330.91 元，本年调整上年净利润份额差异-120.76 元，合计本年按权益法调整金额为 4,842,210.15 元。

中国能源建设集团湖南省电力设计院有限公司本年净利润 322,161,571.47 元，其中归母 322,113,639.99 元，按持股比例计算应享有的份额为 48,317,046.00 元，本年调整上年净利润份额差异-0.01 元，合计本年按权益法调整金额为 48,317,045.99 元。

湖南湘投军融产业投资基金企业（有限合伙）本年净利润-5,956,765.54 元，按持股比例计算应享有的份额为-2,799,679.80 元，本年调整上年净利润份额差异及按投资项目拆分损益 1,473,264.67 元，合计本年按权益法调整金额为-1,326,415.13 元。

国家管网集团湖南省天然气管网有限公司本年净利润-131,492,794.16，其中归母-127,691,801.98 元，按持股比例计算应享有的份额为-51,076,720.79 元。

华能湖南岳阳发电有限责任公司本年净利润 93,517,820.98 元，初始投资时存在固定资产评估增值，本年考虑增值额摊销对净利润的影响 22,643,162.30 元，本年按持股比例 45%计算应享有的调整后净利润份额为 31,893,596.41 元。

（5）未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关信息

① 2013 年 3 月，子公司湖南发展公司出资 5,000 万元（分四期缴付）投资深圳市达晨创丰股权投资企业（有限合伙），公司以出资额为限承担有限责任。深圳市达晨财智创业投资管理有限公司作为普通合伙人执行合伙事务并对企业债务承担无限连带责任。截至报告期末，湖南发展公司初始投资已全部回收，按出资比例享有相应权益。

截至 2025 年 12 月 31 日，该未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要从事股权投资、投资管理咨询业务，资产总额为 140,476.43 万元。

② 2021 年 6 月，子公司湖南发展公司出资 5,000 万元（分两期缴付）投资深圳市

达晨创鸿私募股权投资企业（有限合伙），公司以出资额为限承担有限责任。深圳市达晨财智创业投资管理有限公司作为普通合伙人执行合伙事务并对企业债务承担无限连带责任。截至报告期末，公司已累计收回投资 617.50 万元，按出资比例享有相应权益。

截至 2025 年 12 月 31 日，该未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要从事股权投资、投资管理咨询业务，资产总额为 764,849.17 万元。

③ 2022 年 6 月，子公司湖南发展公司出资 5,000 万元投资湖南玖康创业投资合伙企业（有限合伙），公司以出资额为限承担有限责任。湖南玖玥泉私募股权基金管理有限公司作为普通合伙人执行合伙事务并对企业债务承担无限连带责任。截至报告期末，公司已累计收回投资 1,000 万元，按出资比例享有相应权益。

截至 2025 年 12 月 31 日，该未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要从事创业投资（限投资未上市企业），资产总额为 6,338.68 万元。

19、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	年末余额	年初余额
湖南城际铁路有限公司	1,701,141,150.73	612,561,150.73
长沙农村商业银行股份有限公司	52,365,395.75	52,365,395.75
湖南武冈农村商业银行股份有限公司	17,360,100.00	17,493,300.00
湖南省农村信用社联合社	100,000.00	100,000.00
湖南文化旅游创业投资基金企业(有限合伙)	40,000,000.00	40,000,000.00
湖南电力交易中心有限公司	2,392,039.57	2,392,039.57
湖南省娄底市联众置业发展有限公司	19,232,900.00	19,232,900.00
湖南澧水流域水利水电开发有限责任公司	636,290,421.75	
湖南冷水江农村商业银行股份有限公司	68,000,000.00	
合计	2,536,882,007.80	744,144,786.05

(2) 期末其他权益工具投资情况

项目名称	本年确认的股利收入	累计利得	累计损失
长沙农村商业银行股份有限公司	1,710,000.00	11,210,000.00	
湖南武冈农村商业银行股份有限公司	360,000.00	900,000.00	
湖南省农村信用社联合社	100,000.00	194,000.00	

项目名称	本年确认的股利收入	累计利得	累计损失
湖南文化旅游创业投资基金企业(有限合伙)	2,145,000.00	4,965,000.00	
湖南电力交易中心有限公司			484,165.60
合计	4,315,000.00	17,269,000.00	484,165.60

注：本年无其他综合收益转入留存收益的情况。

20、其他非流动金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,637,246,237.30	2,359,051,996.21
其中：债务工具投资		
权益工具投资	2,637,246,237.30	2,359,051,996.21
减：其他非流动金融资产减值准备	155,094,243.44	
合计	2,482,151,993.86	2,359,051,996.21

21、投资性房地产

(1) 以成本模式计量：

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	1,151,336,683.49	45,019,552.47	2,359,395.09	1,193,996,840.87
1、房屋建筑物	1,137,315,367.90	37,350,857.78	2,359,395.09	1,172,306,830.59
2、土地使用权	14,021,315.59	7,668,694.69	-	21,690,010.28
二、累计折旧和累计摊销合计	221,647,215.57	32,252,422.90	1,232,947.68	252,666,690.79
1、房屋建筑物	218,213,932.13	30,911,802.25	1,232,947.68	247,892,786.70
2、土地使用权	3,433,283.44	1,340,620.65	-	4,773,904.09
三、投资性房地产账面净值合计	929,689,467.92	—	—	941,330,150.08
1、房屋建筑物	919,101,435.77	—	—	924,414,043.89
2、土地使用权	10,588,032.15	—	—	16,916,106.19
四、投资性房地产减值准备累计金额合计	19,085,141.98	-	-	19,085,141.98
1、房屋建筑物	19,085,141.98	-	-	19,085,141.98
2、土地使用权	-	-	-	-
五、投资性房地产账面价值合计	910,604,325.94	—	—	922,245,008.10
1、房屋建筑物	900,016,293.79	—	—	905,328,901.91

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
2、土地使用权	10,588,032.15	—	—	16,916,106.19

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产

项目	期末账面价值	原因
湘潭经济技术开发区伏林路 20 号华泰和府 7 栋	11,682,361.00	正在办理中
合计	11,682,361.00	—

注：未办证的房屋建筑物系来源子公司煤业集团之子公司涟邵实业公司下属华泰公司。

22、固定资产

项目	期末账面价值	期初账面价值
固定资产	22,028,428,926.46	19,910,888,411.02
固定资产清理	4,587.81	462.81
合计	22,028,433,514.27	19,910,888,873.83

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	33,444,123,968.10	7,394,607,483.80	3,966,110,863.61	36,872,620,588.29
其中：土地资产	4,035,880.00	-	-	4,035,880.00
房屋建筑物	13,392,109,889.13	3,694,312,337.72	595,584,068.05	16,490,838,158.80
机器设备	15,867,184,265.91	3,049,280,903.83	340,763,739.30	18,575,701,430.44
运输工具	2,326,206,513.68	501,943,244.74	2,504,047,130.45	324,102,627.97
电子设备	452,913,290.01	53,091,223.32	23,659,124.29	482,345,389.04
办公设备	134,150,701.69	6,084,992.21	7,432,023.79	132,803,670.11
酒店业家具	33,311.59			33,311.59
其他	1,267,490,116.09	89,894,781.98	494,624,777.73	862,760,120.34
二、累计折旧合计	13,359,092,164.34	1,920,788,881.34	629,829,130.67	14,650,051,915.01
其中：土地资产	-	-	-	-
房屋建筑物	4,057,208,748.58	973,582,351.35	127,681,451.48	4,903,109,648.45
机器设备	8,193,039,137.32	788,881,788.08	157,043,699.03	8,824,877,226.37
运输工具	413,587,585.88	55,292,439.04	250,520,741.95	218,359,282.97
电子设备	305,360,570.28	45,276,143.37	18,464,992.04	332,171,721.61
办公设备	86,957,233.80	10,025,373.68	3,739,193.44	93,243,414.04

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
酒店业家具	31,923.71	121.14	-	32,044.85
其他	302,906,964.77	47,730,664.68	72,379,052.73	278,258,576.72
三、固定资产账面净值合计	20,085,031,803.76	-	-	22,222,568,673.28
其中：土地资产	4,035,880.00	—	—	4,035,880.00
房屋建筑物	9,334,901,140.55	—	—	11,587,728,510.35
机器设备	7,674,145,128.59	—	—	9,750,824,204.07
运输工具	1,912,618,927.80	—	—	105,743,345.00
电子设备	147,552,719.73	—	—	150,173,667.43
办公设备	47,193,467.89	—	—	39,560,256.07
酒店业家具	1,387.88	—	—	1,266.74
其他	964,583,151.32	—	—	584,501,543.62
四、固定资产减值准备合计	174,143,392.74	22,423,786.92	2,427,432.84	194,139,746.82
其中：土地资产	-	-	-	-
房屋建筑物	26,268,677.99	3,539,839.34	-	29,808,517.33
机器设备	124,584,018.53	18,861,707.30	2,417,381.76	141,028,344.07
运输工具	489,796.24	-	7,595.41	482,200.83
电子设备	97,875.31	20,938.97	1,069.44	117,744.84
办公设备	1,176,188.77	1,301.31	-	1,177,490.08
酒店业家具	-	-	-	-
其他	21,526,835.90		1,386.23	21,525,449.67
五、固定资产账面价值合计	19,910,888,411.02	-	-	22,028,428,926.46
其中：土地资产	4,035,880.00	—	—	4,035,880.00
房屋建筑物	9,308,632,462.56	—	—	11,557,919,993.02
机器设备	7,549,561,110.06	—	—	9,609,795,860.00
运输工具	1,912,129,131.56	—	—	105,261,144.17
电子设备	147,454,844.42	—	—	150,055,922.59
办公设备	46,017,279.12	—	—	38,382,765.99
酒店业家具	1,387.88	—	—	1,266.74
其他	943,056,315.42	—	—	562,976,093.95

注：本年无暂时闲置的固定资产。

②未办妥产权证书的固定资产情况

序号	项目	年末账面价值	未办妥产权证书原因
1	蟒电公司 C 栋宿舍、新食堂、篮球场等房屋建设物	7,550,007.54	正在办理中
2	材料库	91,345.60	历史遗留问题,在土地证范围外无法办理新的权证
3	绞车房	65,938.09	历史遗留问题,在土地证范围外无法办理新的权证
4	办公楼、宿舍及附属	895,935.82	在土地证范围内已办理相关手续
5	食堂综合楼	780,974.44	历史遗留问题,在土地证范围外无法办理新的权证
6	调度室	68,240.51	历史遗留问题,在土地证范围外无法办理新的权证
7	贺家冲商场及公司办公楼	1,633,845.70	历史遗留问题,在土地证范围外无法办理新的权证
8	贺家冲炸药库	701,328.00	历史遗留问题,在土地证范围外无法办理新的权证
9	贺家冲主井绞车房	450,494.02	在土地证范围内已办理相关手续
10	贺家冲站岗室	133,680.00	历史遗留问题,在土地证范围外无法办理新的权证
11	井口材料库房及住宿楼	665,717.00	在土地证范围内已办理相关手续
12	职工澡堂厕所及地面	219,592.00	历史遗留问题,在土地证范围外无法办理新的权证
13	培训楼	1,216,109.01	报建手续不相符,因报建四层,实际只建三层
	合计	14,473,207.73	——

注：上述序号 1 为子公司湖南发展集团未办证资产，序号 2-13 为子公司煤业集团及下属单位未办证资产，在土地证范围外无法办理新的权证的资产全部系子公司煤业集团下属湘东矿业公司，报建手续不相符导致未办证的资产系子公司煤业集团下属煤碳科学研究院。

（2）固定资产清理

项目	年末账面价值	年初账面价值	转入清理的原因
机器设备	3,500.00		已更新改造待处置
电子设备	1,087.81	462.81	待处置
合计	4,587.81	462.81	——

23、在建工程

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	8,340,737,268.04	120,843,983.48	8,219,893,284.56
工程物资	73,156,132.13	499,247.95	72,656,884.18

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
合计	8,413,893,400.17	121,343,231.43	8,292,550,168.74

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	6,167,785,329.49	120,043,139.46	6,047,742,190.03
工程物资	71,575,695.27	499,247.95	71,076,447.32
合计	6,239,361,024.76	120,542,387.41	6,118,818,637.35

(1) 在建工程项目情况

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
湖南能源集团红寺堡新能源基地一期 100 万千瓦光伏项目	1,911,268,151.00	-	1,911,268,151.00
湖南省江华湾水源抽水蓄能电站	962,172,066.73		962,172,066.73
岳州火电项目	885,422,949.62	-	885,422,949.62
岳阳铁水集运煤炭储备基地工程（一期）	739,882,765.56		739,882,765.56
浩吉铁路煤炭集疏运系统岳阳港区铁路专用线工程	632,490,044.44		632,490,044.44
高端装备用先进钛合金产业化项目	377,555,423.35	-	377,555,423.35
北京湖南投资大厦	260,626,534.85		260,626,534.85
山西交城会立、横尖二期风电场	220,622,616.56	-	220,622,616.56
衡阳县杉桥风电场项目	216,608,376.58	-	216,608,376.58
8.5 代及以下高精度掩模基板项目	188,748,005.86		188,748,005.86
桑植县龙鹤风电场项目	150,830,854.46	-	150,830,854.46
安全改造项目（2025）	102,521,580.00		102,521,580.00
西乌珠穆沁旗光伏电站	101,029,350.59		101,029,350.59
空洲岛扩机项目	95,913,446.17	-	95,913,446.17
苏尼特左旗风力发电站	86,659,671.11		86,659,671.11
沅陵项目	84,259,305.69	-	84,259,305.69
湖南邵阳长安营二期风电场	195,333,448.31	112,044,671.93	83,288,776.38
两矿资源联合开发利用项目	68,195,248.70		68,195,248.70
常德项目	60,824,008.98	-	60,824,008.98
湘东矿业公司升级改造	56,482,005.39	-	56,482,005.39

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
苏尼特左旗光伏电站	53,719,868.37		53,719,868.37
新疆库木塔格矿区一号露天矿	47,193,467.19		47,193,467.19
大宁-吉县管道工程项目	40,428,172.31		40,428,172.31
宁湘新能源装备制造产业园项目(宁湘产业园一期)	34,566,594.49		34,566,594.49
湖南邵阳龙排山风电场	32,681,841.02	-	32,681,841.02
双牌县牟江风电场一期工程项目	31,012,337.92		31,012,337.92
衡东燃气电站工程	30,387,743.41	-	30,387,743.41
苏尼特右旗风力发电站	30,301,010.03		30,301,010.03
其他合计	643,000,379.35	8,799,311.55	634,201,067.80
合计	8,340,737,268.04	120,843,983.48	8,219,893,284.56

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
北京湖南投资大厦	713,570,297.58		713,570,297.58
衡东燃气电站工程	676,307,553.06		676,307,553.06
岳阳铁水集运煤炭储备基地工程(一期)	630,688,631.74		630,688,631.74
江华湾水源抽水蓄能电站	552,788,444.17		552,788,444.17
岳阳铁水集运煤炭码头一期工程	358,430,695.00		358,430,695.00
永州-邵阳输气管道工程	343,208,728.43		343,208,728.43
邵阳-洞口-新宁输气管道工程	295,383,799.04		295,383,799.04
浩吉铁路煤炭集疏运系统岳阳港区铁路专用线工程	225,388,000.00		225,388,000.00
山西交城会立、横尖二期风电场	191,118,717.18		191,118,717.18
岳州项目	184,487,529.90		184,487,529.90
益阳市大通湖区金盆镇渔光互补光伏发电项目	154,022,054.71		154,022,054.71
省政府储气调峰项目	153,728,143.96		153,728,143.96
邵东-双峰输气管道工程	148,293,606.65		148,293,606.65
沅陵项目	83,443,066.39		83,443,066.39
湖南邵阳长安营二期风电场	195,320,205.10	113,619,663.26	81,700,541.84
衡阳县杉桥风电场项目	81,202,234.43		81,202,234.43

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
湖南能源集团红寺堡新能源基地一期 100 万千瓦光伏项目	75,959,807.61		75,959,807.61
常德项目	58,759,870.75		58,759,870.75
湘东矿业公司升级改造	56,391,708.09		56,391,708.09
空洲岛扩机项目	54,635,621.81		54,635,621.81
进场公路工程	48,638,706.18		48,638,706.18
国债工程	47,582,637.20		47,582,637.20
湖南邵阳龙排山风电场	44,917,334.98		44,917,334.98
高端装备用先进钛合金产业化项目	44,410,294.44		44,410,294.44
桑植县龙鹤风电场项目	43,007,652.78		43,007,652.78
永州燕子山风电场	41,647,740.46		41,647,740.46
内蒙古大板梁风电场	39,984,414.98		39,984,414.98
大宁-吉县管道工程项目	39,712,106.62		39,712,106.62
其他合计	584,755,726.25	6,423,476.20	578,332,250.05
合计	6,167,785,329.49	120,043,139.46	6,047,742,190.03

注：上述在建项目期末期初余额均低于 3,000 万的，在其他合计中汇总列报。

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数 (万元)	期初 余额	本年 增加	本年转入固 定资产金额	本年其他减 少金额	期末 余额
湖南能源集团红寺堡新能源基地一期 100 万千瓦光伏项目	363,653.64	75,959,807.61	1,835,973,872.77	-	-	1,911,933,680.38
湖南省江华湾水源抽水蓄能电站	896,377.71	552,788,444.17	409,383,622.56			962,172,066.73
岳州火电项目	868,897.00	184,487,529.90	700,935,419.72	-	-	885,422,949.62
岳阳铁水集运煤炭储备基地工程（一期）	42,693.20	630,688,631.74	116,453,803.67	-	7,259,669.85	739,882,765.56

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

项目名称	预算数 (万元)	期初 余额	本年 增加	本年转入固 定资产金额	本年其他减 少金额	期末 余额
浩吉铁路 煤炭集疏 运系统岳 阳港区铁 路专用线 工程	176,854.56	225,388,000.00	407,102,044.44	-	-	632,490,044.44
高端装备 用先进钛 合金产业 化项目	74,459.68	44,410,294.44	333,145,128.91	-	-	377,555,423.35
北京湖南 投资大厦	82,466.24	716,435,564.93	57,746,942.69	511,424,093.94	2,131,878.83	260,626,534.85
山西交城 会立、横 尖二期风 电场	45,000.00	196,039,757.05	74,793,873.57	50,211,014.06	-	220,622,616.56
衡阳县杉 桥风电场 项目	35,951.92	81,202,234.43	135,445,129.44	-	38,987.29	216,608,376.58
湖南邵阳 长安营二 期风电场	39,506.00	196,913,239.64	-	-	4,800.00	196,908,439.64
8.5 代及 以下高精 度掩模基 板项目	79,376.56	5,258,347.39	183,489,658.47			188,748,005.86
桑植县龙 鹤风电场 项目	19,000.00	43,007,652.78	107,823,201.68	-	-	150,830,854.46
安全改造 项目 (2025)	22,000.00		185,703,642.05	68,240,363.33	14,941,698.72	102,521,580.00
西乌珠穆 沁旗光伏 发电站	59,733.88		507,282,760.02		406,253,409.43	101,029,350.59
空洲岛扩 机项目	37,394.70	54,635,621.81	41,277,824.36	-	-	95,913,446.17
苏尼特左 旗明风电 站	98,249.45		129,953,856.74		43,294,185.63	86,659,671.11
合计	2,941,614.54	3,007,215,125.89	5,226,510,781.09	629,875,471.33	473,924,629.75	7,129,925,805.90

(3) 在建工程减值准备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
湖南邵阳长安营 二期风电场	113,619,663.26	-	1,574,991.33	112,044,671.93
其他	6,423,476.20	2,808,998.92	433,163.57	8,799,311.55
合计	120,043,139.46	2,808,998.92	2,008,154.90	120,843,983.48

(4) 工程物资

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
专用设备	50,251,733.23	499,247.95	49,752,485.28
专用材料	15,078,676.31	-	15,078,676.31
其他	7,825,722.59	-	7,825,722.59
合计	73,156,132.13	499,247.95	72,656,884.18

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
专用设备	39,965,701.40	499,247.95	39,466,453.45
专用材料	26,038,495.01	-	26,038,495.01
其他	5,571,498.86	-	5,571,498.86
合计	71,575,695.27	499,247.95	71,076,447.32

24、使用权资产

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	638,602,425.41	88,017,396.71	17,752,837.32	708,866,984.80
其中：土地	594,583,937.69	60,497,334.69	-	655,081,272.38
房屋建筑物	44,018,487.72	27,520,062.02	17,752,837.32	53,785,712.42
二、累计折旧合计	38,800,619.69	38,491,972.87	10,252,379.41	67,040,213.15
其中：土地	12,063,690.95	28,221,988.12	-	40,285,679.07
房屋建筑物	26,736,928.74	10,269,984.75	10,252,379.41	26,754,534.08
三、使用权资产账面净值合计	599,801,805.72	—	—	641,826,771.65
其中：土地	582,520,246.74	—	—	614,795,593.31
房屋建筑物	17,281,558.98	—	—	27,031,178.34
四、减值准备合计				
其中：土地				
房屋建筑物				
五、使用权资产账面价值合计	599,801,805.72	—	—	641,826,771.65
其中：土地	582,520,246.74	—	—	614,795,593.31
房屋建筑物	17,281,558.98	—	—	27,031,178.34

25、无形资产

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
一、原价合计	5,972,330,707.54	319,747,073.86	1,529,505,508.28	4,762,572,273.12
其中：软件	64,722,471.17	21,286,492.00	3,246,714.11	82,762,249.06
土地使用权	3,460,750,245.36	116,177,050.25	1,465,848,478.68	2,111,078,816.93
专利权	857,288,953.85	117,161,739.91	4,728,603.54	969,722,090.22
非专利技术	48,619,580.69	-	1,226,800.00	47,392,780.69
商标权	4,800.00	117,924.53	-	122,724.53
著作权	20,056,408.75	2,951,940.48	-	23,008,349.23
特许经营权	80,935,970.43	59,308,609.26	-	140,244,579.69
采矿权	1,369,151,910.14	-	-	1,369,151,910.14
数据资源	-	84,905.66	-	84,905.66
其他	70,800,367.15	2,658,411.77	54,454,911.95	19,003,866.97
二、累计摊销合计	2,052,988,243.39	223,360,943.40	522,971,000.16	1,753,378,186.63
其中：软件	30,436,385.56	7,729,884.94	1,409,172.29	36,757,098.21
土地使用权	722,908,311.87	83,565,242.54	466,654,048.97	339,819,505.44
专利权	241,704,390.50	61,038,558.80	-	302,742,949.30
非专利技术	27,163,774.14	3,921,973.48	452,866.95	30,632,880.67
商标权	4,800.00	11,792.40	-	16,592.40
著作权	18,935,178.50	120,040.29	-	19,055,218.79
特许经营权	10,793,090.43	6,064,164.62	-	16,857,255.05
采矿权	946,583,508.52	60,279,540.53	-	1,006,863,049.05
数据资源	-	77,830.17	-	77,830.17
其他	54,458,803.87	551,915.63	54,454,911.95	555,807.55
三、无形资产减值准备合计	18,290,818.22	3,228,789.26	779,711.28	20,739,896.20
其中：软件	-	-	-	-
土地使用权	17,516,885.17	2,178,992.12	5,778.23	19,690,099.06
专利权	-	1,049,797.14	-	1,049,797.14
非专利技术	773,933.05	-	773,933.05	-
商标权				
著作权				
特许经营权				
采矿权				
数据资源				

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
其他				
四、账面价值合计	3,901,051,645.93	—	—	2,988,454,190.29
其中：软件	34,286,085.61	—	—	46,005,150.85
土地使用权	2,720,325,048.32	—	—	1,751,569,212.43
专利权	615,584,563.35	—	—	665,929,343.78
非专利技术	20,681,873.50	—	—	16,759,900.02
商标权	-	—	—	106,132.13
著作权	1,121,230.25	—	—	3,953,130.44
特许经营权	70,142,880.00	—	—	123,387,324.64
采矿权	422,568,401.62	—	—	362,288,861.09
数据资源	-	—	—	7,075.49
其他	16,341,563.28	—	—	18,448,059.42

注：无未办证的无形资产。

26、开发支出

项目	年初余额	本年增加	
		内部开发支出	其他
粉末冶金轻合金复合材料及特种零部件开发	2,344,673.33	126,163.60	-
新能源汽车铝基复合材料制动盘中试线工程化技术开发	2,692,553.02	-	-
蔚来汽车铝基复合材料制动盘产品开发	1,951,383.80	-4,549.48	-
铝基复合材料再利用技术开发	1,953,945.70	7,548.47	-
新能源汽车铝基复合材料制动盘摩擦片匹配技术开发	2,502,279.14	4,678.88	-
A 司汽车 SiCp/Al 制动盘开发	2,263,917.71	361,669.89	-
JY 轻量化高性能铝基复合材料复杂结构件开发	2,300,519.69	-	-
HKHT 用高强韧高模量铝基复合材料结构件制备技术开发	2,146,349.91	-	-
应用系统（一）期	7,639,571.74	756,828.84	1,214,150.91
防爆锂电池单轨吊机车研发	2,305,231.42	-	-
其他	30,027,041.23	185,976,136.89	1,528.30
合计	58,127,466.69	187,228,477.09	1,215,679.21

（续）

项目	本年减少			年末余额
	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
粉末冶金轻合金复合材料及特种零部件开发	2,470,836.93			
新能源汽车铝基复合材料制动盘中试线工程化技术开发	2,692,553.02	-	-	-
蔚来汽车铝基复合材料制动盘产品开发	1,946,834.32	-	-	-
铝基复合材料再利用技术开发	1,961,494.17	-	-	-
新能源汽车铝基复合材料制动盘摩擦片匹配技术开发	2,506,958.02	-	-	-
A 司汽车 SiCp/Al 制动盘开发	-	-	-	2,625,587.60
JY 轻量化高性能铝基复合材料复杂结构件开发	-	2,300,519.69	-	-
HKHT 用高强韧高模量铝基复合材料结构件制备技术开发	-	2,146,349.91	-	-
应用系统（一）期	8,094,339.40	1,516,212.09	-	-
防爆锂电池单轨吊机车研发	-	-	-	2,305,231.42
其他	109,309,261.25	73,261,608.40		33,433,836.77
合计	128,982,277.11	79,224,690.09		38,364,655.79

注：上述研发项目期末期初余额均低于 100 万的，在其他合计中汇总列报。

27、商誉

（1）商誉原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
香格里拉市民和水电开发有限责任公司	108,000.00	-	-	108,000.00
化德县汇德风力发电有限责任公司	6,939,112.57	-	-	6,939,112.57
长沙长泰机器人有限公司	3,153,349.22			3,153,349.22
湖南新化农村商业银行股份有限公司	107,828,984.03	-	-	107,828,984.03
湖南能源集团新能源投资有限公司	408,035,758.81	-	-	408,035,758.81
湘投售电（湘潭）有限公司	910,270.26	-	-	910,270.26
湖南千万间房地产有限公司	72,993,369.11	-	-	72,993,369.11
顶鑫环保科技有限公司	2,589,899.03	-	2,589,899.03	-

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
合计	602,558,743.03	-	2,589,899.03	599,968,844.00

(2) 商誉减值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初数	本年增加	本年减少	年末数
长沙长泰机器人有限公司		3,153,349.22		3,153,349.22
合计		3,153,349.22		3,153,349.22

28、长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末余额
其他装修、改造工程等待摊费用	137,716,112.83	41,191,007.90	84,320,205.71	5,229,457.04	89,361,457.98
租赁费	714,830.83	-	109,391.52	-	605,439.31
信息系统服务费	1,369,009.00	-	131,204.36	-	1,237,804.64
资质升级	1,076,485.01	2,978,136.10	2,648,661.60	-	1,405,959.51
其他合计	41,779,874.60	-	256,621.63	-	41,523,252.97
合计	182,656,312.27	44,169,144.00	87,462,084.82	5,229,457.04	134,133,914.41

注：其他减少的原因为子公司煤业集团合并范围变化减少 4,916,437.50 元，子公司工程咨询公司重分类调整至固定资产 125,397.03 元，子公司能源电投公司重分类调整在建工程 187,622.51 元。

29、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
一、递延所得税资产				
资产减值准备	528,514,326.45	88,314,681.27	394,788,871.37	66,907,898.91
可抵扣亏损	218,115,772.13	32,717,365.82	286,653,644.84	53,819,629.97
信用减值损失	1,013,575,404.69	241,176,747.28	1,093,710,411.91	260,492,228.73
递延收益	97,123,249.99	14,568,487.50	68,897,527.90	10,334,629.19
内部未实现利润	16,377,001.45	3,471,770.94	12,505,372.94	2,328,759.56
租赁负债	1,427,595.52	218,769.07	1,873,746.14	281,061.92
固定资产转投资性房地产	11,636,377.41	1,745,456.61	31,968,014.41	4,795,202.16

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
其他	15,598,243.34	3,899,560.84	12,114,782.89	2,065,078.83
小计	1,902,367,970.98	386,112,839.33	1,902,512,372.40	401,024,489.27
二、递延所得税负债				
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	191,359,109.55	47,839,777.40	44,748,661.69	11,187,165.40
非同一控制企业合并资产评估增值	7,430,809.93	1,114,621.49	7,430,809.93	1,114,621.49
使用权资产	1,688,708.82	253,306.32	2,340,782.15	351,117.32
固定资产转为投资性房地产	1,653,937.56	413,484.39	1,653,937.56	413,484.39
其他	4,146,761,378.75	1,033,327,321.74	70,351,344.57	11,467,459.39
小计	4,348,893,944.61	1,082,948,511.34	126,525,535.90	24,533,847.99

30、其他非流动资产

项目	年末余额	年初余额
预付长期资产购置款	23,954,711.31	66,629,887.83
合同结算	-	6,261,437.35
待抵扣进项税	394,142,425.10	386,259,779.37
大额存单及利息	164,280,898.29	105,340,631.94
预付工程款、设备款	67,684,719.32	246,437,057.00
衡东天然气发电项目	24,344,386.64	84,016,294.58
农商行抵债资产	18,023,311.96	34,501,098.09
olimpia生产线（意大利线）	18,717,713.37	29,843,998.89
沅陵抽水蓄能项目	-	14,038,897.32
金洞项目	4,228,456.30	3,393,261.06
安仁光伏发电项目	1,922,886.84	1,754,855.77
地质勘探投入	136,236,183.22	136,500,779.88
环境治理备用金基金	56,188,519.25	59,478,510.25
其他合计	19,469,181.52	30,611,587.18
合计	929,193,393.12	1,205,068,076.51

(二) 合并资产负债表（续）项目

1、短期借款

借款类别	年末余额	年初余额
质押借款	21,000,000.00	19,000,000.00
抵押借款	152,024,400.00	168,628,000.00
保证借款	583,191,623.65	1,487,930,064.31
信用借款	4,696,885,483.61	4,539,146,215.38
合计	5,453,101,507.26	6,214,704,279.69

注：本年无已逾期未偿还的短期借款情况。

2、向中央银行借款

借款条件	年末余额	年初余额
支农再贷款	2,000,000,000.00	1,100,000,000.00
合计	2,000,000,000.00	1,100,000,000.00

3、吸收存款及同业存放

借款条件	年末余额	年初余额
活期存款	5,216,024,158.26	4,870,444,738.63
其中：公司客户	711,731,269.40	807,809,517.85
个人客户	4,504,292,888.86	4,062,635,220.78
定期存款（含通知存款）	23,841,200,533.26	21,525,547,226.89
其中：公司客户	163,691,372.70	60,687,472.70
个人客户	23,677,509,160.56	21,464,859,754.19
应计利息	746,474,122.95	780,076,896.97
其他存款（含汇出汇款、应解汇款等）	517,541,269.75	371,474,163.53
合计	30,321,240,084.22	27,547,543,026.02

4、应付票据

类别	年末余额	年初余额
商业承兑汇票	81,267,091.50	62,694,119.70
银行承兑汇票	1,054,795,951.55	1,155,286,082.63
国内信用证	2,475,000.00	27,763,137.93
合计	1,138,538,043.05	1,245,743,340.26

5、应付账款

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	2,720,893,701.01	2,121,908,054.54
1 至 2 年	562,808,968.02	380,263,972.32
2 至 3 年	142,334,645.62	179,093,429.58
3 年以上	176,430,598.57	303,175,721.80
合计	3,602,467,913.22	2,984,441,178.24

注：本期无符合“四、33”所规定标准的账龄超过 1 年的重要应付账款。

6、预收款项

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	13,850,328.63	4,507,944.67
1 年以上	9,521,552.16	24,900,894.90
合计	23,371,880.79	29,408,839.57

注：本期无符合“四、33”所规定标准的账龄超过 1 年的重要预收款项。

7、合同负债

项目	年末余额	年初余额
预收商品款、货款	301,953,282.88	317,669,242.19
预收工程款	249,150,282.21	440,875,047.26
预收服务费用	1,619,493.67	592,800.67
其他	2,301,886.79	-
合计	555,024,945.55	759,137,090.12

8、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	919,555,885.22	3,069,510,055.63	2,944,412,448.61	1,044,653,492.24
离职后福利-设定提存计划	30,634,285.58	417,831,661.88	400,068,419.99	48,397,527.47
辞退福利	6,569,973.91	66,660,472.56	32,448,989.09	40,781,457.38
其他	-	1,466,648.41	1,466,648.41	-
合计	956,760,144.71	3,555,468,838.48	3,378,396,506.10	1,133,832,477.09

（2）短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	688,322,543.08	2,424,789,926.24	2,322,315,695.27	790,796,774.05
职工福利费	272,510.60	114,735,277.18	114,512,979.15	494,808.63
社会保险费	12,072,555.46	235,574,578.84	233,596,990.24	14,050,144.06
其中：医疗保险费及生育保险费	9,255,318.06	165,261,123.93	163,784,592.74	10,731,849.25
工伤保险费	2,817,237.40	70,048,005.09	69,546,947.68	3,318,294.81
其他	-	265,449.82	265,449.82	-
住房公积金	124,242,185.57	139,380,757.70	123,445,590.98	140,177,352.29
工会经费和职工教育经费	88,531,210.58	91,016,531.08	86,531,854.38	93,015,887.28
其他短期薪酬	6,114,879.93	64,012,984.59	64,009,338.59	6,118,525.93
其中：劳务派遣	1,240,911.19	14,032,818.40	14,771,520.46	502,209.13
大病医疗	-	2,081,000.60	2,081,000.60	-
其他	4,873,968.74	47,899,165.59	47,156,817.53	5,616,316.80
合计	919,555,885.22	3,069,510,055.63	2,944,412,448.61	1,044,653,492.24

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	19,285,723.91	359,419,732.62	344,907,063.49	33,798,393.04
失业保险费	1,848,867.75	15,087,027.61	14,681,970.27	2,253,925.09
企业年金缴费	8,141,553.01	41,701,296.24	38,697,325.07	11,145,524.18
其他	1,358,140.91	1,623,605.41	1,782,061.16	1,199,685.16
合计	30,634,285.58	417,831,661.88	400,068,419.99	48,397,527.47

9、应交税费

项目	年初余额	本年应交	本年已交	年末余额
增值税	67,960,442.91	649,313,470.49	648,104,703.77	69,169,209.63
资源税	5,457,557.46	79,668,100.64	77,820,767.42	7,304,890.68
企业所得税	114,476,929.91	410,394,480.45	299,484,237.28	225,387,173.08
城市维护建设税	8,911,406.17	37,605,148.20	36,373,077.21	10,143,477.16
房产税	1,483,743.01	39,085,879.96	39,513,695.69	1,055,927.28
土地使用税	189,129.02	32,342,148.41	30,667,041.12	1,864,236.31
个人所得税	13,326,956.46	83,843,503.81	80,176,577.70	16,993,882.57

项目	年初余额	本年应交	本年已交	年末余额
教育费附加(包含地方教育附加)	6,539,697.36	32,768,204.45	31,665,124.40	7,642,777.41
印花税	1,933,143.83	7,111,246.94	7,223,973.53	1,820,417.24
土地增值税		6,198,196.31	6,198,196.31	
地方水利建设基金	301,132.26	2,272,259.54	2,189,547.59	383,844.21
其他税费	12,708,843.56	77,483,557.28	66,961,976.32	23,230,424.52
合计	233,288,981.95	1,458,086,196.48	1,326,378,918.34	364,996,260.09

10、其他应付款

类别	年末余额	年初余额
应付利息	282,622.65	37,418.89
应付股利	123,726,996.71	9,964,993.38
其他应付款项	3,546,051,778.74	3,810,591,317.77
合计	3,670,061,398.10	3,820,593,730.04

(1) 应付利息

项目	年末余额	年初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	282,622.65	
短期借款应付利息		37,418.89
合计	282,622.65	37,418.89

注：本年无重要的已逾期未支付的利息情况。

(2) 应付股利

项目	年末余额	年初余额
普通股股利	106,479,553.59	4,532,133.59
划分为权益工具的优先股\永续债股利	17,190,277.77	5,375,694.44
其他	57,165.35	57,165.35
合计	123,726,996.71	9,964,993.38

(3) 其他应付款项

项目	年末余额	年初余额
应付往来款(不含关联方)	993,830,688.65	662,814,088.19
应付保证金及押金	266,905,557.79	241,490,029.71

项目	年末余额	年初余额
代持股权资本金	660,992,800.00	660,992,800.00
投资款	-	249,999,998.64
应付未付的项目成本	57,285,112.73	56,620,990.24
工程款及货款	344,880,739.52	325,039,486.36
应付采矿权款	21,011,059.90	20,981,211.90
代收代付款项	327,595,930.86	231,269,659.05
社会化移交	533,440,885.48	586,999,928.59
其他	340,109,003.81	774,383,125.09
合计	3,546,051,778.74	3,810,591,317.77

账龄超过 1 年的重要其他应付款项

债权单位名称	年末余额	未偿还原因
湖南省交通水利建设集团有限公司	660,992,800.00	代持湖南省平益高速公路建设开发有限公司 10%股权
合计	660,992,800.00	——

11、一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	6,287,143,961.04	3,978,859,418.49
一年内到期的长期借款应计利息	3,259,159.31	9,991,175.64
一年内到期的应付债券	1,000,000,000.00	400,000,000.00
一年内到期的应付债券应计利息	55,264,166.59	62,254,166.59
一年内到期的长期应付款	89,109,959.80	19,243,686.15
一年内到期的租赁负债	5,332,226.33	9,762,075.09
合计	7,440,109,473.07	4,480,110,521.96

12、其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
短期应付债券	200,000,000.00	-
待转销项税	31,599,348.61	38,600,594.68
预收款项税金	2,282,082.76	799,249.77
已背书未到期未终止确认应收票据	38,546,668.28	108,154,197.09
再贴现负债	-	298,843,059.43
其他	15,811,438.58	3,044,769.39

项目	年末余额	年初余额
合计	288,239,538.23	449,441,870.36

13、长期借款

借款类别	年末余额	年初余额
质押借款	854,507,351.00	881,950,845.50
抵押借款	1,087,680,522.64	1,202,864,560.38
保证借款	2,397,350,989.65	2,794,538,082.08
信用借款	12,419,735,565.45	10,910,301,067.62
保证、质押借款	875,472,779.25	522,539,830.00
质押、抵押、保证借款	1,257,773,871.99	1,024,516,365.44
合计	18,892,521,079.98	17,336,710,751.02

14、应付债券

(1) 应付债券

项目	年末余额	年初余额
24 湘投 MTN001	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
24 湘投 MTN003	500,000,000.00	500,000,000.00
24 湘投 MTN004	500,000,000.00	500,000,000.00
24 湘投 MTN005A	600,000,000.00	600,000,000.00
24 湘投 MTN005B	400,000,000.00	400,000,000.00
小计	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
减：一年内到期的应付债券		
合计	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额
24 湘投 MTN001	500,000,000.00	2024 年	3 年	500,000,000.00	500,000,000.00
24 湘投 MTN003	500,000,000.00	2024 年	3 年	500,000,000.00	500,000,000.00
24 湘投 MTN004	600,000,000.00	2024 年	3 年	600,000,000.00	600,000,000.00
24 湘投 MTN005A	400,000,000.00	2024 年	5 年	400,000,000.00	400,000,000.00
24 湘投 MTN005B	1,000,000,000.00	2024 年	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
合计	3,000,000,000.00	——	——	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00

(续)

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	减：一年内到期	年末余额
24 湘投 MTN001		27,999,999.96		27,999,999.96		1,000,000,000.00
24 湘投 MTN003		12,600,000.00		12,600,000.00		500,000,000.00
24 湘投 MTN004		11,349,999.96		11,349,999.96		500,000,000.00
24 湘投 MTN005A		13,500,000.00		13,500,000.00		600,000,000.00
24 湘投 MTN005B		9,519,999.96		9,519,999.96		400,000,000.00
合计		74,969,999.88		74,969,999.88		3,000,000,000.00

15、租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	60,522,871.43	20,038,159.71
减：未确认的融资费用	14,552,601.56	714,692.93
重分类至一年内到期的非流动负债	5,332,226.33	9,762,075.09
租赁负债净额	40,638,043.54	9,561,391.69

16、长期应付款

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
长期应付款	36,731,928.83	80,913,470.15	38,818,058.68	78,827,340.30
专项应付款	749,845,731.18	22,844,841.93	99,679,569.55	673,011,003.56
合计	786,577,660.01	103,758,312.08	138,497,628.23	751,838,343.86

(1) 长期应付款项年末余额明细

项目	年末余额	年初余额
省级拨改贷	-	13,079,796.76
长沙高新技术产业开发区总公司	8,823,870.00	8,823,870.00
湖南万安达集团万世达机械有限公司	-	4,956,866.40
拨改贷(省厅多经借款)	2,890,000.00	2,890,000.00
己内酰胺厂内片区(改制企业)征迁	-	2,267,925.67
其他	67,113,470.30	4,713,470.00
合计	78,827,340.30	36,731,928.83

(2) 专项应付款年末余额明细

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
镇康县水利局专项拨款（营盘电站农村电气化资金）	21,362,400.00	-	1,186,800.00	20,175,600.00
政府补助资金	68,222,365.01	5,761,449.73	-	73,983,814.74
储备基地一期工程中央基建投资拨款	80,000,000.00	-	-	80,000,000.00
三供一业专项资金	98,969,534.44	-	2,458,500.00	96,511,034.44
白沙物业管理移交专项资金	132,543,727.70		5,761,135.22	126,782,592.48
股份供气分离改造专项资金	70,367,000.00			70,367,000.00
其他合计	278,380,704.03	17,083,392.20	90,273,134.33	205,190,961.90
合计	749,845,731.18	22,844,841.93	99,679,569.55	673,011,003.56

注：上述单项余额少于 1000 万的在其他汇总列示。

17、长期应付职工薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
离职后福利-设定受益计划净负债	46,731,157.86	-	18,337,151.66	28,394,006.20
辞退福利	26,128,136.58	-	500,487.22	25,627,649.36
合计	72,859,294.44	-	18,837,638.88	54,021,655.56

注 1：上述长期应付职工薪酬期末余额 20,125,901.34 元为湖南煤业股份有限公司形成，主要由离退休、内退、老工伤等人员统筹外费用构成。按照财政部《关于企业重组有关职工安置费用财务管理问题的通知》（财企【2009】117 号）和《关于中央企业重组中退休人员统筹外费用财务管理问题的通知》（财企【2010】84 号），以及湖南省相关文件的规定，本公司对离退休人员、内退人员、提前退休人员、因工伤残人员、下岗人员及遗属等人员的预计统筹外支出进行了测算，计入长期应付职工薪酬；同时，因湘煤集团在以其所持股权和净资产评估后对煤业股份公司出资时，未扣除上述人员截至 2009 年 6 月 30 日的费用，依据出资人协议，截至 2009 年 6 月 30 日离退休人员、内退人员、提前退休人员、因工伤残人员、下岗人员及遗属等人员在 2009 年 12 月 31 日的预计统筹外支出根据湖南省国资委湘国资预算函【2011】61 号批复，已由湘煤集团支付给煤业股份公司。

注 2：上述长期应付职工薪酬期末余额 25,627,649.36 元为孙公司湖南煤矿机械有限公司形成，主要为本期新增为公司以前年度因破产改制需要，按照省政府的有关文件精神及企业的实际情况，成立了留守机构，负责原湖南省煤矿机械厂特殊工种人员、老工伤人员、企业办社会职能尚未移交等的管理，预留该费用用于特种工种人员办理提前退休需补交的社会保险费、老工伤人员的一次性就业补助金和医疗补助金、费等。因留守机构未移交，作为一个部门由重组企业（湖南煤矿机械有限

公司）实施统一管理，公司将以上预留费用存入账户并挂账。

注 3：上述长期应付职工薪酬期末余额 882,883.17 元为孙公司湖南湘投清水塘水电开发有限责任公司形成，主要由内退人员统筹外费用构成。按照财政部《关于企业重组有关职工安置费用财务管理问题的通知》（财企【2009】117 号）和《关于中央企业重组中退休人员统筹外费用财务管理问题的通知》（财企【2010】84 号），以及湖南省相关文件的规定，对内退人员人员的预计统筹外支出进行了测算，计入长期应付职工薪酬。该名内退人员在 2022 年 12 月份根据公司与员工签订协议开始发放内退工资，在 2025 年审计中要求对未来应付内退人员工资进行计提，每月发放工资及缴纳五险一金是冲销已计提长期应付职工薪酬。

注 4：上述长期应付职工薪酬期末余额 1,171,272.56 元为孙公司湖南湘投铜湾水利水电开发有限责任公司根据能源集团批复的《湖南湘投能源投资有限公司三定方案》和《水电企业组织机构及人员整合方案》要求，我司进行了人员整合，确定了 3 名内退人员。按照财政部《关于企业重组有关职工安置费用财务管理问题的通知》（财企【2009】117 号）和《关于中央企业重组中退休人员统筹外费用财务管理问题的通知》（财企【2010】84 号），以及湖南省相关文件的规定，本公司内退人员的预计统筹外支出进行了测算，计入长期应付职工薪酬。

注 5：上述长期应付职工薪酬期末余额 2,054,384.46 元为孙公司湖南新邵筱溪水电开发有限责任公司系 2023 年改制新增 6 名内退人员所致。依据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》，公司将内退人员自停职至退休期间应付工资按折现值一次性确认为辞退福利，2023 年初始确认金额为 459.98 万元（基于精算假设测算的未来应付工资现值）。截至 2025 年 12 月 31 日，该辞退福利账面余额为 250.63 万元；经审计调整，将 1 年内到期部分重分类至应付职工薪酬，调整后长期应付职工薪酬期末余额为 2,054,384.46 元。

注 6：上述长期应付职工薪酬期末余额 4,159,564.67 元为孙公司湖南湘投沅陵高滩发电有限责任公司根据湖南湘投能源投资有限公司下发的《关于水电企业岗位体系和编制设置指导意见》，结合公司实际，2022 年制定了《高电公司岗位体系与编制方案》、《高电公司中层管理人员竞聘方案》及《高电公司员工双向选择工作方案》三定方案。公司有 9 位员工按照三定方案选择了内退。按照财政部《关于企业重组有关职工安置费用财务管理问题的通知》（财企【2009】117 号）和《关于中央企业重组中退休人员统筹外费用财务管理问题的通知》（财企【2010】84 号），以及湖南省相关文件的规定，本公司对 9 位内退人员工资从 2023 年 1 月至正式退休日预计支出进行了测算，计入长期应付职工薪酬。

18、预计负债

项目	年末余额	年初余额
未决诉讼	5,485,127.50	5,485,127.50

项目	年末余额	年初余额
弃置费用	232,921,039.61	238,118,777.09
其他	14,598,803.23	9,656,197.13
合计	253,004,970.34	253,260,101.72

注：上述预计负债中弃置费用为子公司煤业集团矿山恢复治理基金。

19、递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
政府补助	430,117,680.04	49,114,660.55	95,608,266.16	383,624,074.43
合计	430,117,680.04	49,114,660.55	95,608,266.16	383,624,074.43

补助项目明细

补助项目	年初余额	本年新增补助 金额	本期摊销计 入营业外收 入金额	本期摊销计入 其他收益金额
湖南省政府三天应急储气设施 建设项目	212,515,013.08			5,903,194.80
高性能钛及钛合金加工材项目 建设扶持资金	11,729,783.10			6,959,906.77
收管委会工业 4.0 补贴费（包含 2019 年服务业发展专项资金）	10,634,809.75			2,407,881.48
工业和信息化部产业发展促进 中心-国家重点研发计划“智能 机器人”重点专项款	6,720,000.00			
发展专项 2024 年第三批中央预 算内补助	42,820,000.00	33,380,000.00		
安全补贴资金	47,934,714.81			1503287.43
应急救援工程装备资金	18,411,270.00	3,884,462.84		1551809.58
娄底煤炭储备基地改造项目中央 预算内投资补助	8,604,000.00			
军民融资产业发展补助资金	4,531,636.43			126,759.08
国债资金	9,210,000.00			
其他	57,006,452.87	11,850,197.71	1,592,966.72	4,150,490.39
合计	430,117,680.04	49,114,660.55	1,592,966.72	22,603,329.53

（续）

补助项目	本年返还的金 额	其他变动	年末余额
湖南省政府三天应急储气设施建设项 目			206,611,818.28
高性能钛及钛合金加工材项目建设扶 持资金			4,769,876.33

补助项目	本年返还的金 额	其他变动	年末余额
收管委会工业 4.0 补贴费（包含 2019 年服务业发展专项资金）			8,226,928.27
工业和信息化部产业发展促进中心-国家重点研发计划“智能机器人”重点专项款		5,076,000.00	1,644,000.00
发展专项 2024 年第三批中央预算内补助			76,200,000.00
安全补贴资金		30,427,391.43	16,004,035.95
应急救援工程装备资金		15,357,278.89	5,386,644.37
娄底煤炭储备基地改造项目中央预算内投资补助			8,604,000.00
军民融资产业发展补助资金			4,404,877.35
国债资金		9,210,000.00	
其他		11,341,299.59	51,771,893.88
合计		71,411,969.91	383,624,074.43

其他变动说明：其中 60,048,969.91 元为子公司煤业集团直接冲减资产成本或费用金额；其中 6,037,000.00 元为子公司湘投轻材直接冲减研发费用；其中 5,326,000.00 元为子公司中南智能向联合单位、研究院拨付经费。

20、其他非流动负债

项目	年末余额	年初余额
国债基金递延收益	6,247,704.83	19,668,296.92
合计	6,247,704.83	19,668,296.92

21、实收资本

投资者名称	年初余额		本年增加	本年减少	年末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
湖南省人民政府国有资产监督管理委员会	7,674,645,820.57	82.73	886,290,421.75		8,560,936,242.32	84.24
湖南省国有投资经营有限公司	758,610,000.00	8.18			758,610,000.00	7.46
湖南兴湘投资控股集团有限公司	842,900,000.00	9.09			842,900,000.00	8.30

投资者名称	年初余额		本年增加	本年减少	年末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
合计	9,276,155,820.57	100.00	886,290,421.75		10,162,446,242.32	100.00

注：本年增加系根据《湖南省能源集团有限公司组建方案》（湘政办函[2024]9号）、《湖南省能源集团有限公司组建财政支持方案》的要求进行增资 250,000,000.00 元。根据湘国资产权函【2024】30 号，湖南省国资委将湖南省港航水利集团有限公司持有的湖南澧水流域水利水电开发有限责任公司 13.5%股权无偿划转至本集团，本集团收到股权，作为湖南省国资委对本集团的出资，2025 年增加实收资本 636,290,421.75 元。

22、其他权益工具

发行在外的金融工具	期初		本年增加	
	数量	账面价值	数量	账面价值
24 湖南能源 MTN006	10,000,000.00	1,000,000,000.00		
25 湖南能源 MTN001			6,000,000.00	600,000,000.00
合计	10,000,000.00	1,000,000,000.00	6,000,000.00	600,000,000.00

（续）

发行在外的金融工具	本年减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值
24 湖南能源 MTN006			10,000,000.00	1,000,000,000.00
25 湖南能源 MTN001			6,000,000.00	600,000,000.00
合计			16,000,000.00	1,600,000,000.00

注：本年增加系本公司发行的永续债，按照企业会计准则的要求判断计入其他权益工具。

23、资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	2,021,769,762.17	-	-	2,021,769,762.17
其他资本公积	3,280,076,820.33	3,574,805.75	75,885,552.34	3,207,766,073.74
合计	5,301,846,582.50	3,574,805.75	75,885,552.34	5,229,535,835.91
其中：国有独享资本公积	5,301,846,582.50	3,574,805.75	75,885,552.34	5,229,535,835.91

本年资本公积共增加 3,574,805.75 元，具体增加原因如下：

本集团二级子公司湖南南方通用航空发动机有限公司之联营企业湖南南方通用航空发动机有限公司其他权益变动，增加资本公积 135,726.97 元。

本集团二级子公司湖南湘投高科技创业投资有限公司之联营企业山河星航实业股份有限公司其他权益变动,增加资本公积 3,530,651.38 元;联营企业成都美奢锐新材料有限公司其他权益变动,减少资本公积 6,489,939.73 元,联营企业株洲万融新材科技有限公司其他权益变动,增加资本公积 3,662,464.00 元,以上三项合计增加资本公积 703,175.65 元。

本集团二级子公司湖南湘投国际投资有限公司联营企业华能湖南岳阳发电有限责任公司其他权益变动,按持股比例增加资本公积 2,735,903.13 元。

本年资本公积共减少 75,885,552.34 元,具体减少原因如下:

本集团二级子公司湖南湘投国际投资有限公司之联营企业五凌电力有限公司其他权益变动,按持股比例减少资本公积 30,442,959.79 元。

本集团二级子公司湖南能源集团天然气投资有限公司之联营企业湖南中油湘投燃气有限公司其他权益变动,减少资本公积 33,957.11 元。

本集团二级子公司湖南国企改革发展基金企业(有限合伙)本年在办理注销清算手续,将以前年度合并层面持续计算的资本公积结转,减少资本公积 509,349.90 元。

本集团联营企业中国能源建设集团湖南省电力设计院有限公司其他权益变动,减少资本公积 300,000.00 元。

本集团二级子公司湖南省煤业集团有限公司资本公积变动,本集团按持股比例享有资本公积减少额 44,599,285.54 元。

24、专项储备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	147,587,015.86	172,668,182.26	141,682,596.84	178,572,601.28
维简费	27,262,215.64	23,479,437.86	27,149,129.85	23,592,523.65
其他	11,101,484.93	-	-	11,101,484.93
合计	185,950,716.43	196,147,620.12	168,831,726.69	213,266,609.86

25、盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积金	440,435,982.98			440,435,982.98
合计	440,435,982.98			440,435,982.98

26、一般风险准备金

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	135,802,127.70	9,354,763.84	-	145,156,891.54
合计	135,802,127.70	9,354,763.84	-	145,156,891.54

27、未分配利润

项目	本年金额	上年金额
上年年末余额	561,349,912.82	306,669,037.78
年初调整金额	-	-9,390,362.92
本年年初余额	561,349,912.82	297,278,674.86
本年增加额	280,554,306.14	366,626,302.78
其中：本年净利润转入	273,921,678.46	366,526,978.84
其他调整因素	6,632,627.68	
本年减少额	37,619,737.64	102,555,064.82
其中：本年提取盈余公积数		18,332,119.23
本年提取一般风险准备	9,354,763.84	9,802,127.70
本年分配现金股利数		66,171,800.00
转增资本		-
其他减少	28,264,973.80	8,249,017.89
本年年末余额	804,284,481.32	561,349,912.82

注：年初调整金额包括-9,390,362.92 元为前期差错更正影响导致，详见本附注五、（三）。

其他增加原因如下：

孙公司煤炭进出口公司 2022 年吸收合并兴旺湘煤、电煤储备、湘煤贸易三家公司，因三家公司吸收合并入账的账面数与 2022 年度合并试算平衡工作表中未分配利润存在差异，导致进出口公司账面数与审计报告数存在差异，为保持账面数与报表数一致，调增未分配利润 311,865.40 元；子公司湖南湘投国际投资有限公司处置对联营企业五凌新能源长期股权投资，前期权益法核算行成的不能转损益部分的其他综合收益 6,152,496.51 元本期调增未分配利润；本期湖南湘投国际投资有限公司新合并子公司锡林郭勒盟恒阳新能源有限公司增加未分配利润 766.60 元；子公司新化农商行本期合并新化星龙村镇银行导致未分配利润增加 167,407.22 元。

其他减少原因如下：

本集团其他权益工具永续债本年计提应付股利减少未分配利润 22,964,583.33 元；本集团本年处置子公司湖南管网股权导致合并层面未分配利润减少 1,360,989.62 元；本集团联营企业湖南省机场股份有限公司调整期初未分配利润，本集团按照持股比例同步减少 3,011,955.16 元。

孙公司湖南煤炭科学研究院下级控股子公司顶鑫环保科技有限公司公司本期退出长投账面价值与被合并单位自合并日持续计算净资产份额的差额调减未分配利润 927,445.69 元。

（三）合并利润表项目

1、营业收入与营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	15,734,088,772.91	14,033,691,985.46	19,927,561,027.29	17,023,398,783.18
其中：能源产业业务	13,980,989,690.59	12,711,148,680.26	18,055,877,790.23	15,717,294,415.68
战略性新兴产业业务	1,442,626,886.69	1,092,170,960.77	1,621,472,585.44	1,148,266,899.68
金融与投资管理产业业务	310,472,195.63	230,452,502.93	250,210,651.62	157,837,467.82
其他业务	604,674,857.18	474,092,597.46	431,123,603.59	230,619,046.43
其中：租赁业务	12,671,789.23	4,532,053.51	12,920,281.10	1,161,775.33
其他	592,003,067.95	469,480,385.45	418,203,322.49	229,457,271.10
合计	16,338,763,630.09	14,507,784,582.92	20,358,684,630.88	17,254,017,829.61

2、利息收入和利息支出

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	1,158,570,437.82	1,246,580,305.90
—存放同业	20,473,586.34	21,753,313.72
—存放中央银行	24,387,017.03	21,823,013.61
—拆出资金	3,350,686.45	2,371,484.76
—发放贷款及垫款	771,429,692.23	857,751,963.94
其中：个人贷款和垫款	484,246,215.07	550,498,404.72
公司贷款和垫款	249,728,129.11	263,298,047.81
票据贴现	37,455,348.05	43,955,511.41
—买入返售金融资产	12,720,391.91	10,057,670.43
—其他	326,209,063.86	332,822,859.44
利息支出	518,378,700.45	546,944,549.96
—向中央银行借款	16,476,388.89	15,301,805.55
—吸收存款	499,008,954.00	518,557,580.51
—卖出回购金融资产	1,736,416.99	9,961,071.86
—其他	1,156,940.57	3,124,092.04
利息净收入	640,191,737.37	699,635,755.94

3、手续费及佣金收入和支出

项目	本年发生额	上年发生额
手续费及佣金收入	13,632,951.69	12,435,830.06

项目	本年发生额	上年发生额
—结算与清算手续费	40,957.63	58,079.11
—代理业务手续费	1,366,297.16	1,269,123.26
—银行卡手续费	7,912,576.18	8,903,517.78
—其他	4,248,740.30	2,140,372.72
-网银业务手续费收入	63,564.86	63,910.84
-账户管理费收入	815.56	826.35
手续费及佣金支出	6,487,731.86	8,976,070.21
—手续费支出	3,141,488.76	7,368,572.68
—佣金支出	3,346,243.10	1,607,497.53
手续费及佣金净收入	7,145,219.83	3,459,759.85

4、税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	36,550,907.24	41,666,752.26
教育费附加（含地方教育附加）	32,749,125.30	35,066,865.09
房产税	38,972,864.94	37,059,974.16
土地使用税	30,531,825.13	27,847,533.21
车船税	74,019.05	85,630.95
印花税	5,936,290.21	5,430,197.73
地方水利建设基金	2,272,259.54	2,078,980.45
土地增值税	6,198,196.31	-
其他	99,909,673.87	77,103,624.29
合计	253,195,161.59	226,339,558.14

5、销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	125,203,347.02	119,516,675.96
销售服务费	15,446,103.69	19,946,930.88
运输费	3,989,299.83	1,815,663.25
差旅费	9,980,034.26	10,416,845.68
劳务费	3,424,994.87	157,544.37
折旧费	6,257,149.82	7,340,094.05
业务招待费（业务经费）	12,533,864.54	12,158,043.27

项目	本年发生额	上年发生额
装卸费	134,908.62	50,954.95
保险费	272,235.04	329,695.76
样品及产品损耗	676,063.41	1,575,934.41
车杂费	383,869.19	133,811.84
修理费	752,466.13	730,125.55
租赁费	1,702,962.93	942,191.76
办公及水电费	189,513.02	1,815,957.37
包装费	182,124.09	223,367.65
仓储保管费	89,078.29	42,264.15
展览费	1,177,304.29	829,416.87
广告费	3,268,093.04	3,229,767.03
其他合计	22,848,265.39	11,023,740.68
合计	208,511,677.47	192,279,025.48

6、管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	1,169,648,750.33	1,150,621,000.75
修理费	11,675,122.93	14,838,497.26
租赁费	24,580,096.98	10,027,245.00
劳务费	15,761,984.56	3,341,546.94
折旧费	139,256,425.62	129,339,243.71
会议费	3,541,320.03	5,525,087.15
业务招待费	16,546,561.21	25,118,358.32
差旅费	32,266,104.60	32,933,509.40
诉讼费	3,465,012.73	1,112,719.06
排污费	771,024.83	1,046,544.88
绿化费	438,048.84	62,390.50
车杂费（包含运输费、车辆使用费）	12,847,683.96	12,243,029.33
无形资产摊销	143,065,676.15	111,437,562.81
低值易耗品摊销	2,159,796.26	2,290,717.54
长期待摊费用摊销	20,111,027.89	24,044,922.92
物业管理费	25,299,068.55	24,211,961.55

项目	本年发生额	上年发生额
办公费	23,656,849.06	20,815,135.60
劳动保护费	1,121,735.47	803,131.86
通讯费	1,144,091.73	949,169.56
网络通讯费	836,892.27	78,310.72
聘请中介机构费	27,696,765.47	19,885,431.97
保险费	13,704,482.71	15,717,008.98
党建工作经费	1,514,232.85	467,167.11
咨询费	34,002,707.09	38,491,881.26
董事会费	2,206,088.10	-1,302,601.90
其他合计	178,553,911.22	179,774,381.24
合计	1,905,871,461.44	1,823,873,353.52

7、研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	166,926,906.35	166,818,182.22
折旧及摊销	35,106,304.37	40,294,995.88
材料费用	139,931,947.90	139,318,710.98
燃料及动力	9,912,078.45	11,943,048.77
委托外部研发费用	19,949,530.27	22,616,806.42
其他合计	74,297,193.97	41,558,431.35
合计	446,123,961.31	422,550,175.62

8、财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	759,090,181.80	847,721,755.71
减：利息收入	65,515,982.46	81,751,226.19
手续费	8,851,995.31	7,459,705.17
汇兑损益	1,002,312.44	-2,023,307.78
其他	19,388,668.45	26,805,989.79
合计	722,817,175.54	798,212,916.70

9、其他收益

项目	本年发生额	上年发生额
一、计入其他收益的政府补助	71,210,211.91	64,136,032.97
其中：与递延收益相关的政府补助	22,603,329.53	30,032,226.49
直接计入当期损益的政府补助	48,606,882.38	34,103,806.48
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	44,371,803.20	46,373,083.43
其中：个税手续费返还	1,019,209.94	935,928.65
增值税加计抵减	12,756,363.06	14,940,662.22
增值税即征即退	24,861,581.36	21,971,568.46
小微企业增值税减免	-	16,388.52
其他合计	5,734,648.84	8,508,535.58
合计	115,582,015.11	110,509,116.40

10、投资收益

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	402,146,058.64	586,689,924.21
处置长期股权投资产生的投资收益	3,782,851,163.44	-25,101,483.23
交易性金融资产持有期间的投资收益	3,568,373.20	6,106,702.73
处置交易性金融资产的投资收益	176,938,543.47	61,177,420.87
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	46,069,612.60	14,074,992.82
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	13,394,216.42	56,026,145.14
债权投资持有期间的利息收益	3,294,939.93	5,474,019.25
其他债权投资持有期间的利息收益	16,276,880.11	11,493,371.92
其他权益工具投资持有期间的投资收益	4,315,000.00	4,922,000.00
票据贴息	-1,912,743.67	-9,558,360.96
债务重组产生的投资收益	-4,950,000.00	-
其他	5,878,483.15	6,276,252.43
合计	4,447,870,527.29	717,580,985.18

注：投资收益汇回无重大限制。

11、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	289,201,723.45	-191,071,520.05
其他非流动金融资产	-	-584,855.14
合计	289,201,723.45	-191,656,375.19

12、信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	-369,798,123.87	-78,458,903.22
债权投资信用减值损失	23,993,719.77	23,104,994.12
其他债权投资信用减值损失	-3,414,053.59	8,007,919.07
发放贷款和垫款信用减值损失	-182,514,361.78	-163,283,695.80
拆出资金信用减值损失	757,588.54	-5,246.88
存放同业款项减值损失	-12,470.13	-5,288,312.88
其他	-133,238.85	247,140.39
合计	-531,120,939.91	-215,676,105.20

13、资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-200,050,933.35	-57,972,120.75
合同资产减值损失	-62,897,348.41	-26,471,561.82
长期股权投资减值损失	-162,549,924.65	-2,855,608.78
固定资产减值损失	-22,016,204.85	-
在建工程减值损失	-2,808,998.92	-
无形资产减值损失	-3,228,789.26	-
商誉减值损失	-3,153,349.22	-
其他非流动金融资产减值损失	-155,094,243.44	-
抵债资产损失	-3,036,452.57	-21,820,279.72
其他资产减值损失	967,355.68	-378,479.71
合计	-613,868,888.99	-109,498,050.78

14、资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置收益	12,800,687.55	23,544,070.92	12,800,687.55

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
合计	12,800,687.55	23,544,070.92	12,800,687.55

15、营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	287,631.78	192,168.13	287,631.78
与企业日常活动无关的政府补助	3,430,506.63	18,065,701.43	3,430,506.63
保险赔偿款	5,386,883.83	2,242,875.31	5,386,883.83
债务重组利得	-	10,717,806.19	-
抵债资产处置收入	3,208,661.20	12,200,464.03	3,208,661.20
补偿款	15,601,864.79	27,105,089.99	15,601,864.79
罚款收入	2,198,208.07	1,207,367.01	2,198,208.07
资产清理收益	1,528,073.35	1,441.00	1,528,073.35
违约赔偿收入	6,938,954.04	1,746,548.85	6,938,954.04
核销往来款	41,791,394.93	43,469,658.28	41,791,394.93
煤业亏损补贴	-	173,030,000.00	-
其他	31,542,178.29	29,657,823.31	31,542,178.29
合计	111,914,356.91	319,636,943.53	111,914,356.91

16、营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	5,627,374.44	2,492,569.37	5,627,374.44
对外捐赠支出	7,731,389.37	21,582,950.91	7,731,389.37
行政性罚款、滞纳金	-	1,375,470.00	-
非常损失	48,155,696.63	24,910,311.22	48,155,696.63
其他	48,221,456.48	30,222,988.31	48,221,456.48
合计	109,735,916.92	80,584,289.81	109,735,916.92

17、所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	411,382,047.64	314,313,544.73
递延所得税调整	1,073,326,313.29	-93,121,075.74

项目	本年发生额	上年发生额
合计	1,484,708,360.93	221,192,468.99

18、归属于母公司所有者的其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本年发生额			上年发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-2,475,723.25		-2,475,723.25	10,332,354.56		10,332,354.56
1、重新计量设定受益计划变动额	600,525.00		600,525.00	-227,160.00		-227,160.00
2、权益法下不能转损益的其他综合收益	-856,180.00		-856,180.00	6,127,462.31		6,127,462.31
3、其他权益工具投资公允价值变动	-2,220,068.25		-2,220,068.25	4,440,136.51		4,440,136.51
4、企业自身信用风险公允价值变动						
5、其他				-8,084.26		-8,084.26
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-91,366,504.24	-	-91,366,504.24	118,697,579.07	-	118,697,579.07
1、权益法下可转损益的其他综合收益	-12,351,380.60	-	-12,351,380.60	-10,156.92	-	-10,156.92
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计	-12,351,380.60	-	-12,351,380.60	-10,156.92	-	-10,156.92
2、其他债权投资公允价值变动	-79,126,943.00	-	-79,126,943.00	124,449,816.58	-	124,449,816.58
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计	-79,126,943.00	-	-79,126,943.00	124,449,816.58	-	124,449,816.58
3、其他债权投资信用减值准备	1,365,621.44	-	1,365,621.44	-3,297,826.28	-	-3,297,826.28
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-

项目	本年发生额			上年发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
小计	1,365,621.44	-	1,365,621.44	-3,297,826.28	-	-3,297,826.28
4、外币财务报表折算差额	-10,101.84	-	-10,101.84	6,690.26	-	6,690.26
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-10,101.84	-	-10,101.84	6,690.26	-	6,690.26
5、其他	-1,243,700.24	-	-1,243,700.24	-2,450,944.57	-	-2,450,944.57
减：前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-	-	-	-	-
小计	-1,243,700.24	-	-1,243,700.24	-2,450,944.57	-	-2,450,944.57
三、其他综合收益合计	-93,842,227.49	-	-93,842,227.49	129,029,933.63	-	129,029,933.63

（四）合并现金流量表项目

1、现金流量表补充资料

项目	本年发生额	上年发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,179,731,770.58	697,171,113.66
加：资产减值损失	613,868,888.99	109,498,050.78
信用减值损失	531,120,939.91	215,676,105.20
固定资产折旧、投资性房地产累计折旧	1,425,168,499.28	1,343,276,903.55
使用权资产折旧	37,981,639.11	19,616,426.00
无形资产摊销	223,360,943.40	190,192,703.69
长期待摊费用摊销	87,462,084.82	54,444,151.25
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）	-12,800,687.55	-23,544,070.92
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	5,339,742.66	2,318,349.91
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-289,201,723.45	191,656,375.19
财务费用（收益以“－”号填列）	735,120,937.79	825,606,868.11
投资损失（收益以“－”号填列）	-4,447,870,527.29	-717,580,985.18
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	14,911,649.94	-57,540,196.77
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	1,058,414,663.35	-41,933,304.36

项目	本年发生额	上年发生额
存货的减少（增加以“－”号填列）	-57,522,454.35	-84,542,838.13
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-4,791,151.10	-898,400,139.86
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	4,351,404,776.66	851,110,609.10
其他	20,270,269.57	-15,744,594.44
经营活动产生的现金流量净额	5,471,970,262.32	2,661,281,526.78
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		42,360,000.00
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		567,351,026.55
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	8,544,857,617.83	9,187,979,339.29
减：现金的年初余额	9,187,979,339.29	7,458,816,021.80
加：现金等价物的年末余额		828,403,250.00
减：现金等价物的年初余额	828,403,250.00	1,070,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	-1,471,524,971.46	1,487,566,567.49

2、本期取得子公司和收到处置子公司的现金净额

项目	金额
一、本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物：	18,616,558.80
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	37,167,067.35
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	-18,550,508.55
二、本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	500,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	72,519,723.12
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	-72,019,723.12

3、现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	8,544,857,617.83	9,187,979,339.29
其中：库存现金	129,532,371.77	125,783,989.41
可随时用于支付的银行存款	6,352,250,545.19	8,584,498,808.38

项目	年末余额	年初余额
可随时用于支付的其他货币资金	114,422,272.99	19,226,116.79
可用于支付的存放中央银行款项	1,487,929,465.17	-
存放同业款项	460,722,962.71	328,470,424.71
拆放同业款项	-	130,000,000.00
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资	-	278,400,000.00
三个月内到期的理财产品		550,003,250.00
三、期末现金及现金等价物余额	8,544,857,617.83	10,016,382,589.29
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

（五）其他项目

1、外币折算

（1）计入当期损益的汇兑差额

本期计入财务费用-汇兑收益的金额为 1,002,312.44 元。

（2）处置境外经营对外币财务报表折算差额的影响。

无。

2、分部信息

项目	能源业务		战略新兴业务	
	本年	上年	本年	上年
一、营业收入	14,638,698,118.35	18,440,895,241.69	1,563,497,093.29	1,687,970,817.55
其中：对外交易收入	14,472,131,161.73	18,426,277,859.59	1,535,472,493.43	1,664,698,254.65
分部间交易收入	166,566,956.62	14,617,382.10	28,024,599.86	23,272,562.90
二、对联营和合营企业的投资收益	293,498,034.84	211,558,178.99	710,637.80	1,103,744.20
三、资产减值损失	-254,788,013.13	-36,368,675.50	-39,402,721.88	-50,216,599.60
四、信用减值损失	-284,848,022.25	-66,400,154.20	-20,992,207.73	1,980,473.95
五、折旧费和摊销费	1,472,398,239.81	1,291,693,078.12	212,759,370.17	205,567,169.01
六、利润总额	2,301,134,575.02	783,463,737.28	-105,154,883.96	13,192,870.25
七、所得税费用	1,344,727,066.04	164,450,474.17	-42,115.25	20,925,678.59
八、净利润	956,407,508.98	621,116,428.75	-105,112,768.71	-7,732,808.34
九、资产总额	56,059,089,967.27	49,779,407,032.64	10,190,355,070.14	9,154,663,699.67

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

项目	能源业务		战略新兴业务	
	本年	上年	本年	上年
十、负债总额	32,399,484,913.08	27,318,424,293.25	4,049,963,032.50	4,049,535,204.30

(续)

项目	金融与投资管理		其他	
	本年	上年	本年	上年
一、营业收入	1,214,792,091.89	1,301,354,975.63	498,673,738.65	329,919,634.27
其中：对外交易收入	1,194,651,767.79	1,275,633,243.77	308,711,596.57	251,091,408.83
分部间交易收入	20,140,324.10	25,721,731.86	189,962,142.08	78,828,225.44
二、对联营和合营企业的投资收益	90,321,560.67	78,611,910.81	17,708,723.24	295,511,567.95
三、资产减值损失	-260,877,153.98	-22,912,775.68	-58,801,000.00	-30,000,001.00
四、信用减值损失	-191,885,784.64	-169,440,311.38	-35,535,070.95	28,534,275.98
五、折旧费和摊销费	29,789,688.62	29,360,507.54	37,896,891.48	31,008,739.65
六、利润总额	492,168,022.17	181,772,513.87	-242,759,630.14	215,487,407.11
七、所得税费用	135,893,833.57	32,596,299.27	4,129,576.57	3,220,016.96
八、净利润	356,274,188.60	147,073,048.96	-246,889,206.71	212,267,390.15
九、资产总额	39,146,142,701.70	35,649,492,474.30	33,041,967,262.17	30,558,535,505.35
十、负债总额	33,223,663,782.01	30,456,660,646.95	15,087,997,426.11	13,825,016,058.94

(续)

项目	抵消		合计	
	本年	上年	本年	上年
一、营业收入	-404,694,022.66	-142,439,902.30	17,510,967,019.60	21,617,700,766.84
其中：对外交易收入			17,510,967,019.60	21,617,700,766.84
分部间交易收入	-404,694,022.66	-142,439,902.30		
二、对联营和合营企业的投资收益	-92,897.91	-95,477.74	402,146,058.64	586,689,924.21
三、资产减值损失		30,000,001.00	-613,868,888.99	-109,498,050.78
四、信用减值损失	2,140,145.66	-10,350,389.55	-531,120,939.91	-215,676,105.20
五、折旧费和摊销费	6,330,139.14		1,759,174,329.22	1,557,629,494.32
六、利润总额	219,052,048.42	-275,552,945.86	2,664,440,131.51	918,363,582.65
七、所得税费用			1,484,708,360.93	221,192,468.99
八、净利润	219,052,048.42	-275,552,945.86	1,179,731,770.58	697,171,113.66
九、资产总额	-25,649,205,676.14	-23,639,561,920.36	112,788,349,325.14	101,502,536,791.60
十、负债总额	-4,305,281,249.15 9	-3,895,174,176.69	80,455,827,904.55	71,754,462,026.75

注：上述金融与投资管理的营业收入包括子公司新化农商行的利息收入和手续费及佣金收入。

3、外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	5,513,046.88	7.0288	38,750,103.91
欧元	12,904.86	8.2355	106,277.97
日元	164,000.00	0.0448	7,347.20
应收账款			
其中：美元	5,352,490.09	7.0288	37,621,582.34

4、所有权和使用权受到限制的资产

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	2,363,629,274.87	见货币资金
应收票据	8,073,678.88	借款质押
应收账款	657,525,720.19	借款质押
固定资产	3,277,699,133.42	借款抵押
无形资产	118,218,781.54	借款抵押
在建工程	560,767,909.16	借款抵押
合同资产	331,786,632.76	借款质押
投资性房地产	57,673,947.05	借款抵押
合计	7,375,375,077.87	——

九、或有事项

1、或有负债

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司为下列单位贷款提供保证：

被担保单位名称	担保余额 (万元)	担保起始日	担保终止日	担保方式
湖南湘投和平水电有限责任公司	1,600.00	2008-2-29	2028-12-31	一般担保
湖南湘投和平水电有限责任公司	800.00	2007-1-16	2028-6-25	一般担保
湖南湘投和平水电有限责任公司	352.00	2017-9-20	2027-9-19	连带责任保证
湖南新邵筱溪水电开发有限责任公司	1,800.00	2009-3-31	2027-10-11	一般担保

被担保单位名称	担保余额 (万元)	担保起始日	担保终止日	担保方式
湖南新邵筱溪水电开发 有限责任公司	1,500.00	2006-4-26	2027-10-11	一般担保
湖南新邵筱溪水电开发 有限责任公司	4,700.00	2006-12-8	2027-10-11	一般担保
湖南湘投清水塘水电开 发有限责任公司	23,940.00	2022-6-14	2032-5-17	一般担保
湖南湘投金天钛金属股 份有限公司	5,000.00	2024-12-6	2026-12-6	连带责任 保证
湖南湘投金天钛金属股 份有限公司	2,000.00	2024-12-6	2025-12-6	连带责任 保证
湖南湘投金天钛金属股 份有限公司	2,000.00	2024-12-10	2025-6-10	连带责任 保证
湖南湘投金天钛金属股 份有限公司	4,000.00	2024-11-29	2025-11-29	连带责任 保证
湖南湘投金天钛金属股 份有限公司	19,900.00	2024-4-16	2027-4-15	连带责任 保证
湖南湘投金天钛金属股 份有限公司	15,000.00	2024-5-21	2025-5-21	连带责任 保证
湖南湘投金天钛金属股 份有限公司	15,000.00	2024-9-12	2025-9-12	连带责任 保证
湖南湘投金天钛金属股 份有限公司	4,950.00	2024-5-11	2027-5-10	连带责任 保证
湖南湘投金天钛金属股 份有限公司	4,800.00	2024-12-11	2025-12-11	连带责任 保证
湖南湘投金天钛金属股 份有限公司	5,000.00	2024-12-11	2025-12-11	连带责任 保证
湖南湘投金天钛金属股 份有限公司	9,300.00	2024-11-29	2025-11-28	连带责任 保证
湖南湘投金天钛金属股 份有限公司	5,000.00	2024-5-11	2028-5-11	连带责任 保证
湖南湘投金天钛金属股 份有限公司	5,000.00	2024-11-30	2028-11-30	连带责任 保证
湖南湘投金天钛金属股 份有限公司	5,000.00	2024-6-21	2025-6-20	连带责任 保证
湖南湘投金天钛金属股 份有限公司	4,000.00	2024-11-21	2027-11-21	连带责任 保证
湖南湘投金天钛金属股 份有限公司	6,359.00	2024-11-21	2029-1-31	连带责任 保证
湖南湘投金天新材料有 限公司	3,000.00	2024-12-16	2025-12-11	连带责任 保证

被担保单位名称	担保余额 (万元)	担保起始日	担保终止日	担保方式
湖南湘投金天新材料有限公司	3,000.00	2024-1-23	2025-1-23	连带责任保证
湖南湘投金天新材料有限公司	3,000.00	2024-11-29	2025-11-29	连带责任保证
湖南湘投金天新材料有限公司	4,900.00	2024-7-2	2027-6-11	连带责任保证
湖南湘投金天新材料有限公司	2,950.00	2024-6-13	2027-6-11	连带责任保证
湖南湘投金天新材料有限公司	1,970.00	2024-1-24	2027-1-23	连带责任保证
湖南湘投金天新材料有限公司	2,000.00	2024-9-11	2027-9-10	连带责任保证
湖南湘投金天新材料有限公司	5,050.00	2024-12-25	2027-12-24	连带责任保证
湖南湘投金天新材料有限公司	2,830.00	2024-12-4	2027-12-3	连带责任保证
湖南湘投金天新材料有限公司	3,000.00	2024-12-3	2025-12-2	连带责任保证
湖南湘投金天新材料有限公司	897.00	2024-4-30	2028-12-2	连带责任保证
湖南湘投金天新材料有限公司	10,000.00	2024-3-10	2028-11-7	连带责任保证
湖南湘投高科技创业投资有限公司	900.00	2015-12-29	2025-12-28	连带责任保证
湖南湘投金天钛业科技股份有限公司	29,800.00	2021-8-27	2030-8-26	连带责任保证
合计	220,298.00	——	——	——

注：上述单位均为本集团子公司及孙公司，无对集团外部单位担保情况；截至本合并财务报表批准报出日，本集团无需披露的重要其他或有负债。

2、或有资产

无。

十、资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后事项说明

2025 年 4 月 1 日，子公司湖南发展第十一届董事会第二十五次会议审议通过了《关于<湖南发展集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交

易预案》及其摘要的议案》等相关议案。湖南发展拟以发行股份及支付现金的方式购买湖南能源集团电力投资有限公司持有的湖南湘投沅陵高滩发电有限责任公司 85%股权、湖南湘投铜湾水利水电开发有限责任公司 90%股权、湖南湘投清水塘水电开发有限责任公司 90%股权、湖南新邵筱溪水电开发有限责任公司 95%股权，同时向不超过 35 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金（以下简称“本次交易”）。2026 年 2 月 6 日深圳交易所并购重组审核委员会审议通过本次交易，本次交易尚需取得中国证券监督管理委员会同意注册的批复。

2026 年 1 月 7 日，子公司湖南发展发布关于筹划转让控股孙公司 40%股权的提示性公告。湖南发展全资子公司湖南发展益沅拟通过湖南省联合产权交易所公开挂牌转让其持有的控股子公司湖南发展琼湖建材 40%股权。本次股权转让事项尚需经湖南发展公司董事会审议通过，再按照国有资产处置程序在湖南省联合产权交易所进行公开挂牌转让。该事项能否通过董事会审议及公开挂牌转让能否顺利成交均存在不确定性。

2、资产负债表日后利润分配情况说明

2026 年 4 月 3 日，子公司湖南发展公司第十一届董事会第二十六次会议审议通过的 2025 年度利润分配预案，每 10 股派发现金红利 0.50 元(含税)，不送红股，不以公积金转增股本，总计派发现金红利 23,207,914.10 元(含税)，占合并报表中归属于上市公司股东净利润的 32.17%，剩余未分配利润结转以后年度分配。上述利润分配预案尚待公司股东大会审议批准。该项股利分配事项属于资产负债表日后非调整事项，不调整本集团报告年度资产负债表的货币资金及应收股利等科目，但将在收到款项时确认为当期的投资收益。

截至财务报告批准报出日，本集团不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十一、关联方关系及其交易

1、本公司的母公司情况

本公司的最终控制方为湖南省人民政府国有资产监督管理委员会。

2、本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注七、（一）。

3、本公司的合营企业、联营企业情况

(1) 重要的合营企业、联营企业基本信息

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(%)		表决权比例(%)
				直接	间接	
一、合营企业						
湖南省华湘天然气有限责任公司	湖南长沙	湖南长沙	天然气销售	50.00		50.00
二、联营企业						
湖南机场股份有限公司	湖南长沙	湖南长沙	机场运营	11.7182		11.7182
湖南省天然气有限公司	湖南长沙	湖南长沙	天然气销售	40.00		40.00
中国能源建设集团湖南省电力设计院有限公司	湖南长沙	湖南长沙	咨询服务	15.00		15.00
湖南湘投军融产业投资基金企业（有限合伙）	湖南长沙	湖南长沙	股权投资	47.00		47.00
国家能源集团永州发电有限公司	湖南长沙	湖南长沙	电力生产与销售	4.29		4.29
国家管网集团湖南省天然气管网有限公司	湖南长沙	湖南长沙	管道运输	40.00		40.00
华能湖南岳阳发电有限责任公司	湖南岳阳	湖南岳阳	电力生产与销售	45.00		45.00
湖南南方通用航空发动机有限公司	湖南株洲	湖南株洲	航空发动机制造	25.00		25.00

注：本集团虽仅持有湖南机场股份有限公司、中国能源建设集团湖南省电力设计院有限公司、国家能源集团永州发电有限公司等公司 20%以下股权及表决权但具有重大影响，系集团派遣董事或监事参与被投资单位的经营决策和财务决策，能够对被投资单位日常经营活动产生重大影响。

（2）重要的合营企业、联营企业财务信息详见附注八、（一）18。

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系	统一社会信用代码
湖南省招标有限责任公司	本公司少数股东的子公司	9143000071705257XA
湘电集团有限公司	本公司子公司的少数股东	91430300184686763Y
湖南省建筑设计院集团股份有限公司	本公司少数股东的子公司	91430100444877137A
湘潭电机股份有限公司	本公司子公司少数股东的子公司	914303007170467196
湖南智慧公物仓运营管理有限公司	本公司少数股东的子公司	91430124083556409D
湖南省国有资产管理集团有限公司	本公司的少数股东	91430000338552101F

关联方名称	与本公司关系	统一社会信用代码
湘诚现代城市运营服务股份有限公司	本公司少数股东的子公司	91430100183807631X
湖南华聚鑫成清洁能源有限公司	本公司子公司的少数股东	91430100MA4L3J2H3Y
中科软件集团有限公司	本公司的参股企业	91430100726342202F
遵义钛业股份有限公司	本公司子公司的参股企业	9152000073095894XU
湖南金旺铋业股份有限公司	本公司子公司的参股企业	91431000727952125R
湖南中油湘投燃气有限公司	本公司子公司的参股企业	91430121680338047L
美亚电力有限公司	本公司子公司的少数股东	91320118MA1MW6PH8Q

5、关联方交易情况

(1) 关联方采购情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	本年发生额	上年发生额
中国能源建设集团湖南省电力设计院有限公司	咨询服务	市场公允价	62,708,458.72	167,847,835.64
遵义钛业股份有限公司	海绵钛	市场公允价	39,931,024.77	20,111,061.95
美亚电力有限公司	咨询服务	市场公允价	3,000,000.00	3,000,000.00
湖南发展琼湖砂石集散中心有限公司	其他服务	市场公允价	3,245,315.67	1,450,485.61
湘潭电机股份有限公司	采购货物	市场公允价	491,150.44	
合计	——	——	109,375,949.60	192,409,383.20

(2) 关联方销售情况

无。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	年末数		年初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	湘电集团有限公司	21,743.40		21,743.40	
预付款项	湖南发展琼湖砂石集散中心有限公司	672,760.82			
预付款项	中国能源建设集团湖南省电力设计院有限公司	535,569.21		20,280,504.95	

项目名称	关联方	年末数		年初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	湘潭电机股份有限公司			221,925.00	
其他应收款	湖南发展琼湖砂石集散中心有限公司	267,740.13	19,862.10	129,501.81	6,475.09
其他应收款	湘潭电机股份有限公司	30,692.77		30,692.77	
其他应收款	湖南华聚鑫成清洁能源有限公司			5,624,162.25	
其他应收款	湖南省人民政府国有资产监督管理委员会	200,000,000.00		200,000,000.00	
其他应收款	中科软件集团有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他应收款	湖南金旺铋业股份有限公司	211,092.22	211,092.22	211,092.22	211,092.22
其他应收款	湖南中油湘投燃气有限公司			231,973.05	
合计		211,739,598.55	10,230,954.32	236,751,595.45	10,217,567.31

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
其他应付款	中国能源建设集团湖南省电力设计院有限公司	170,000.00	170,000.00
其他应付款	湖南中油湘投燃气有限公司		231,973.05
其他应付款	美亚电力有限公司	3,033.14	3,033.14
应付账款	湖南省建筑设计院集团股份有限公司		402,534.54
应付账款	湖南发展琼湖砂石集散中心有限公司		281,923.51
应付账款	湘潭电机股份有限公司	1,276,300.00	4,039,600.00
应付账款	遵义钛业股份有限公司	24,393,928.94	5,391,250.00
应付票据	遵义钛业股份有限公司	9,290,000.00	20,942,000.00
合计		35,133,262.08	31,462,314.24

十二、母公司财务报表的主要项目附注

1、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收股利	119,430,280.00	19,430,280.00
其他应收款项	1,171,851,098.22	1,604,813,715.45
合计	1,245,956,771.59	1,624,243,995.45

(1) 应收股利

项目	年末余额	年初余额
账龄一年以内的应收股利	100,000,000.00	
其中：湖南湘投高科技创业投资有限公司	100,000,000.00	
账龄一年以上的应收股利	19,430,280.00	19,430,280.00
其中：湖南湘投高科技创业投资有限公司	13,268,200.00	13,268,200.00
湖南电子信息产业集团有限公司	6,162,080.00	6,162,080.00
合计	119,430,280.00	19,430,280.00

(2) 其他应收款项

1) 按账龄披露其他应收款项

账龄	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	378,555,795.51		1,309,476,060.39	
1 至 2 年	687,279,662.08	65,664.69	105,716,155.02	129,849.25
2 至 3 年	5,008,397.41	237,861.58	8,389,684.86	213,310.31
3 年以上	102,010,457.36	46,024,294.50	182,028,197.15	453,222.41
合计	1,172,854,312.36	46,327,820.77	1,605,610,097.42	796,381.97

2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用 损失率/计 提比例 (%)	
单项计提坏账准备 的其他应收款项	45,324,606.63	3.86	45,324,606.63	100.00	
按信用风险特征组 合计提坏账准备的 其他应收款项	1,127,529,705.73	96.14	1,003,214.14	0.09	1,126,526,491.59
合计	1,172,854,312.36	100.00	46,327,820.77	3.95	1,126,526,491.59

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用 损失率/ 计提比例 (%)	
单项计提坏账准备 的其他应收款项	45,324,606.63	2.82		-	45,324,606.63
按信用风险特征组 合计提坏账准备的 其他应收款项	1,560,285,490.79	97.18	796,381.97	20.71	1,559,489,108.82
合计	1,605,610,097.42	100.00	796,381.97	0.05	1,604,813,715.45

①单项计提坏账准备的其他应收款情况

债务人名称	年末余额			
	年初余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
衡阳金果投资有限责任公司	45,324,606.63	45,324,606.63	100.00	预计无法收回
合计	45,324,606.63	45,324,606.63	100.00	——

(续)

债务人名称	年初余额			
	年初余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
衡阳金果投资有限责任公司	45,324,606.63			
合计	45,324,606.63			

②采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款项

账龄	年末余额		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	9,060,393.51	-	-
1 至 2 年 (含 2 年)	656,646.95	10.00	65,664.69
2 至 3 年 (含 3 年)	1,189,307.88	20.00	237,861.58
3 年以上	1,446,273.93	48.38	699,687.87
合计	12,352,622.27	8.12	1,003,214.14

(续)

账龄	年初余额		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	1,027,348.28	-	-

账龄	年初余额		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 至 2 年 (含 2 年)	1,298,492.53	10.00	129,849.25
2 至 3 年 (含 3 年)	1,066,551.52	20.00	213,310.31
3 年以上	453,222.41	100.00	453,222.41
合计	3,845,614.74	20.71	796,381.97

其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
年初余额		343,159.56	453,222.41	796,381.97
年初余额在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提		280,332.17	45,324,606.63	45,604,938.80
本年转回			73,500.00	73,500.00
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额		623,491.73	45,704,329.04	46,327,820.77

按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款年末余额的比例 (%)	坏账准备余额
湖南湘投高科技创业投资有限公司	其他	500,000,000.00	1-2 年	42.63	
湘江产业投资有限责任公司	往来款	185,900,000.00	1-2 年	15.85	
湖南省煤业集团有限公司	往来款	172,000,000.00	1 年以内	14.67	
湖南省国际工程咨询集团有限公司	其他	102,000,000.00	1 年以内	8.70	
湖南能源集团资产经营管理有限公司	往来款	67,492,182.00	1 年以内	5.75	

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款年末余额的比例(%)	坏账准备余额
合计	——	1,027,392,182.00	——	87.60	

3、长期股权投资

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对子公司投资	19,757,644,385.76	1,638,723,928.34	477,565,621.00	20,918,802,693.10
对合营企业投资	43,539,426.17	26,975,041.90	37,230,614.24	33,283,853.83
对联营企业投资	3,194,113,262.01	451,201,066.33	156,972,951.05	3,488,341,377.29
小计	22,995,297,073.94	2,116,900,036.57	671,769,186.29	24,440,427,924.22
减：长期股权投资减值准备	146,783,461.06	-	-	146,783,461.06
合计	22,848,513,612.88	2,116,900,036.57	671,769,186.29	24,293,644,463.16

(1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
衡阳电缆厂有限公司	116,783,460.06			116,783,460.06
湘投云储科技有限公司	30,000,001.00			30,000,001.00
湖南能源集团湘投私募基金管理有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00
山西湘投天然气有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00
湘江产业投资有限责任公司	995,000,000.00			995,000,000.00
湖南能源集团新能源投资有限公司	1,238,600,800.00			1,238,600,800.00
湖南能源集团金天科技有限公司	2,741,000,000.00			2,741,000,000.00
湖南能源集团发展股份有限公司	1,621,072,704.90			1,621,072,704.90
湖南湘投国际投资有限公司	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00
湖南湘投轻材科技股份有限公司	131,317,795.91			131,317,795.91
湖南电子信息产业集团有限公司	501,358,065.68			501,358,065.68
湖南湘投产业投资基金合伙企业（有限合伙）	258,700,000.00	623,566,500.00		882,266,500.00

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
湖南能源集团电力投资有限公司	2,866,444,748.98	300,000,000.00		3,166,444,748.98
湖南新化农村商业银行股份有限公司	354,800,000.63			354,800,000.63
湖南能源集团宁夏红寺堡发电有限公司	310,000,000.00	490,000,000.00		800,000,000.00
湖南省天然气管网有限公司	469,368,900.00		469,368,900.00	
湖南能源集团金宜现代物业管理有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00
湖南国企改革发展基金企业（有限合伙）	8,196,721.00		8,196,721.00	
湖南省国际工程咨询集团有限公司	348,651,593.02			348,651,593.02
湖南能源集团天然气投资有限公司	302,299,560.00	40,000,000.00		342,299,560.00
湖南湘投金冶私募股权投资基金企业（有限合伙）	500,000,000.00			500,000,000.00
湖南中南智能装备有限公司	51,000,000.00			51,000,000.00
湖南能源集团资产经营管理有限公司	472,663,232.18	6,401,217.00		479,064,449.18
湖南湘投高科技创业投资有限公司	504,264,662.38			504,264,662.38
湖南省煤业集团有限公司	3,774,122,140.02			3,774,122,140.02
湖南能源集团机电工程有限公司		50,000,000.00		50,000,000.00
湖南能源集团电力运营有限公司		30,000,000.00		30,000,000.00
湖南省能源销售有限公司		37,156,211.34		37,156,211.34
湖南省国智云科技有限公司		61,600,000.00		61,600,000.00
合计	19,757,644,385.76	1,638,723,928.34	477,565,621.00	20,918,802,693.10

注：衡阳电缆厂有限公司期初已经全额计提准备；湘投云储科技有限公司本年进入破产清算阶段，全额计提减值准备；湖南国企改革发展基金企业（有限合伙）本年准备注销，截止年末注销手续未完成。

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动								年末余额
		追加/新增投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
一、合营企业										
湖南省华湘天然气有限责任公司	24,999,773.64			8,284,080.19						33,283,853.83
湖南省能源销售有限公司	18,539,652.53	18,616,558.80		74,402.91					-37,230,614.24	-
小计	43,539,426.17	18,616,558.80		8,358,483.10					-37,230,614.24	33,283,853.83
二、联营企业										
中国能源建设集团湖南省电力设计院有限公司	334,677,712.82			48,317,045.99	600,525.00	-300,000.00	18,604,236.35			364,691,047.46
中央企业贫困地区湖南产业投资私募股权基金企业(有限合伙)	271,240,644.51			10,789,040.17						282,029,684.68
国家管网集团湖南省天然气管网有限公司	39,570,262.13	411,845,500.00		-51,076,720.79						400,339,041.34
国家能源集团永州发电有限公司	166,645,003.49			9,226,089.98						175,871,093.47
国投源通网络科技有限公司	12,155,753.27			389,159.22						12,544,912.49

湖南能源集团有限公司 2025 年度财务报表附注

被投资单位	年初余额	本年增减变动								年末余额
		追加/新增投资	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	
大唐华银电力股份有限公司	839,262,244.79		14,850,039.60	5,089,859.43						829,502,064.62
怀化国际陆港产业发展基金企业（有限合伙）	25,000,000.00			-85,719.95						24,914,280.05
湖南机场股份有限公司	607,168,099.21			-19,226,612.67		-3,011,955.17				584,929,531.37
湖南湘投军民融合产业投资基金企业（有限合伙）	545,493,071.49		10,196,070.61	-1,326,415.12			51,722,604.49			482,247,981.27
湖南省天然气有限公司	280,667,967.96			4,842,210.15						285,510,178.11
湖南省湘江私募基金管理有限公司	19,729,419.40			913,432.84						20,642,852.24
湖南能源大数据中心有限责任公司	22,903,082.94			1,135,504.16						24,038,587.10
湖南省国智云科技有限公司	29,600,000.00	32,000,000.00							-61,600,000.00	
湖南省新型电力系统联研中心有限公司		1,000,000.00		80,123.09						1,080,123.09
小计	3,194,113,262.01	444,845,500.00	25,046,110.21	9,066,996.50	600,525.00	-3,311,955.17	70,326,840.84	-	-61,600,000.00	3,488,341,377.29

注：本年未有新增对合营企业、联营企业减值情况。

4、营业收入与营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
1、主营业务小计				
金融与投资管理 产业业务				
2、其他业务小计	25,618,703.03	-	32,807,323.80	
租赁收入	1,792,164.79		2,546,819.56	
贷款、担保等业务	21,845,406.17		30,260,504.24	
其他	1,981,132.07			
合计	25,618,703.03	-	32,807,323.80	

5、投资收益

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	278,646,860.25	132,818,720.25
权益法核算的长期股权投资收益	17,425,479.60	295,632,239.48
处置长期股权投资产生的投资收益	-51,201,334.27	164,079,800.00
持有其他非流动金融资产期间取得的投资收益	44,160,479.05	10,823,969.63
合 计	289,031,484.63	603,354,729.36

注：投资收益汇回未有重大限制。

6、现金流量表补充资料

项目	本年发生额	上年发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-247,977,447.76	183,321,192.30
加：资产减值损失	58,801,000.00	30,000,001.00
信用减值损失	39,130,221.80	-26,135,034.93
固定资产折旧、油气资产折耗、投资性房地产折旧	9,609,264.61	9,509,513.00
使用权资产折旧	-	
无形资产摊销	2,005,467.38	1,899,146.04
长期待摊费用摊销	946,883.89	1,161,547.36
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）	-6,474.79	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	67,866.71

项目	本年发生额	上年发生额
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	
财务费用（收益以“-”号填列）	292,362,811.88	330,061,156.47
投资损失（收益以“-”号填列）	-289,031,484.63	-603,354,729.36
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-	
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）	-	
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	431,630,280.77	256,536,717.24
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-420,962,121.21	-145,795,121.73
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-123,491,598.06	37,272,254.10
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	2,417,744,549.37	1,623,740,479.79
减：现金的年初余额	1,623,740,479.79	1,573,249,059.23
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	794,004,069.58	50,491,420.56

十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

（一）湖南煤业精煤有限公司失控发票事件

2018 年 10 月 24 日本公司子公司湖南煤业精煤有限公司收到长沙市天心区国家税务局通知，将收到上游国粮祥润（湛江）公司 80 份发票（金额 7,915.50 万元），进项税额 1,091.79 万元作进项税转出。系由于上游公司国粮祥润（湛江）公司主管税局认为该公司的 13 户上游企业中已有 9 户走逃（失联）业务真实性无法核实，且该公司欠税金额巨大，湛江税务局将其移交稽查局进行检查，并将其销项税发票暂作为失控发票处理。湖南煤业精煤有限公司应付国粮祥润（湛江）公司的采购款和应收货款的钱都已经结清。

天心区税政和市稽查局共派 4 人，于 2020 年 7 月 8 日-7 月 10 日至湛江税务局就此事进行核查，暂未反馈意见。2025 年度湖南煤业精煤有限公司也与湛江税务局多次沟通，但双方税务局一直没有出具明确结论。

（二）湖南省煤业集团金竹山矿业有限公司塘冲煤矿安全事故

2024 年 4 月 5 日本公司子公司湖南省煤业集团金竹山矿业有限公司塘冲煤矿发生一起煤与瓦斯突出事故，造成 4 人遇难，导致直接经济损失 488.8 万元，国家矿山安全监察局对塘冲煤矿罚款 110 万元。塘冲煤矿于事故发生后停止原煤开采，截至 2025 年财务报表批准报出日暂未恢复生产运营。

2025 年 10 月 9 日本公司子公司湖南煤业南阳矿业有限公司淝江煤矿 2188 工作面一号上山发生一起瓦斯（窒息）事故，造成 3 人遇难，直接经济损失 553.53 万元，截至 2025 年财务报表批准报出日暂未恢复生产运营。

2026 年 1 月 17 日本公司子公司湖南省煤业集团马田矿业有限公司新星煤矿发生一起顶板事故，造成 2 人遇难，直接经济损失 240.84 万元。截至 2025 年财务报表批准报出日暂未恢复生产运营。

2026 年 1 月 31 日本公司子公司湖南省煤业集团宝源矿业有限公司出现安全事故，导致 3 人死亡，截至 2025 年财务报表批准报出日暂未恢复生产运营。

（三）贵州湘能实业有限公司破产，湖南煤业股份有限公司破产债权申报。

2019 年 7 月本公司子公司贵州湘能实业有限公司进入破产程序，本公司于第一次债权人会议，申报普通破产债权 74,246.27 万元。根据 2020 年 1 月 19 日《债权初审征求意见稿》，破产管理人初审确认湖南煤业公司的普通破产债权 50,401.44 万元。

2020 年 1 月 25 日，湖南煤业公司对剩余债权继续进行了申报，截止 2021 年 12 月 31 日，破产管理人共确认湖南煤业公司的普通破产债权 68,419.99 万元。

2022 年 12 月 28 日收到破产管理人第一次财产分配 1,765,856.44 元。

截止 2025 年 12 月 31 日，破产管理人共确认本公司的普通破产债权 68,243.41 万元。

（四）子公司重要承诺事项

经子公司湖南发展第十一届董事会第三次会议审议通过，2023 年 08 月 17 日，公司（协议中的甲方）就青海某光伏项目与青海某项目公司（以下简称项目公司，协议中的丙方）、项目公司控股股东（协议中的乙方）、项目公司股权交易受托方（以下简称受托方，协议中的丁方）、湖南省工业设备安装有限公司（协议中的戊方）签订了《排他性意向合作协议》。

根据协议约定，湖南省工业设备安装有限公司已向公司提交由中国建设银行开具、以公司为受益人、不可撤销见索即付的履约保函，履约保函金额为人民币 35,712.00 万元整，有效期为自开具之日起至 2024 年 08 月 10 日。公司根据协议约定向湖南省工业设备安装有限公司支付合作意向金 35,712 万元。

鉴于项目公司与原 EPC 方湖南安装公司协商解除 EPC 总承包合同，并引入深圳市建融新能源科技有限公司（以下简称“深圳建融新能源”）与湖南省第四工程有限公司（以下简称“湖南第四工程公司”）组成的联合体作为新的 EPC 方，为推进青海项目建设工作，保障公司合法权益，经湖南发展第十一届董事会第十六次会议审议通过，2024 年 07 月 11 日，公司与项目公司、项目公司控股股东、受托方、湖南安装公司以及新 EPC 方深圳建融新能源（注：深圳建融新能源为新 EPC 联合体牵头人，湖南第四工程公司作为联合体成员出具知情确认函）签订《排他性意向合作协议之补充协议》（以下简称“《补充协议一》”）。根据《补充协议一》相关条款约定，2024 年 07 月 30 日，深圳建融新能源向公司提交了由中国建设银行股份有限公司湖南省分行营业部开具的、以公司为受益人的、不可撤销见索即付的履约保函（独立保函，金额为 35,712 万元，有效期至 2024 年 10 月 30 日止，以下简称“履约保函二”），受托方增补支付 600 万元履约保证金。履约保证金金额由原《合作协议》约定的 950 万元变更为 1,550 万元。《补充协议一》正式生效后，公司退还湖南安装公司开具的履约保函一。

2024 年 10 月 22 日，公司第十一届董事会第十九次会议审议通过了《关于签订<排他性意向合作协议之补充协议二>的议案》，同意公司与项目公司、项目公司控股股东、受托方、湖南安装公司以及深圳建融新能源签订《排他性意向合作协议之补充协议二》（以下简称“《补充协议二》”）。依据《补充协议二》相关条款约定，深圳建融新能源将履约保函二有效期延期至 2025 年 03 月 31 日，受托方增补支付 540 万元履约保证金。履约保证金金额由 1,550 万元变更为 2,090 万元。

2025 年 03 月 24 日，公司召开第十一届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于签订<排他性意向合作协议之补充协议三>的议案》，同意公司与项目公司、项目公司控股股东、受托方、湖南安装公司以及深圳建融新能源签订《排他性意向合作协议之补充协议三》（以下简称“《补充协议三》”）。依据《补充协议三》相关条款约定，深圳建融新能源将履约保函二有效期延期至 2025 年 12 月 31 日，受托方增补支付 940 万元履约保证金。履约保证金金额由 2,090 万元变更为 3,030 万元。

受突发山体滑坡地质灾害影响，青海项目配套的国网输电线路受损，区域电力通道中断。受此不可抗力因素影响，项目收购所依赖的运营数据、收益测算等基础条件暂不成熟，各方一致同意推延目标项目并购相关工作。鉴于项目并购推延，且《补充

协议三》约定的履约保函二即将到期，为保障公司已支付的 35,712 万元意向金安全，合作各方拟签订《排他性意向合作协议之补充协议四》（以下简称“《补充协议四》”）。依据《补充协议四》相关条款约定，深圳建融新能源承诺于 2025 年 12 月 31 日前将履约保函二有效期延期至 2026 年 12 月 31 日或出具新的履约保函（有效期至 2026 年 12 月 31 日）。受托方在《补充协议四》生效后，于 2026 年 06 月 30 日前向公司增补支付履约保证金 1,267.776 万元，履约保证金金额将由 3,030 万元变更为 4,297.776 万元。

《排他性意向合作协议》主要内容如下：

1.合作模式：如因意向合作协议约定的目标交易先决条件未满足（含甲方未通过决策审批等情形），则甲方有权单方面终止交易。青海项目符合甲方收购条件后，甲方可按意向合作协议约定条件优先收购项目公司 100%股权。

2.目标交易先决条件

本协议各方确认如下前提全部满足为目标交易的先决条件：

(1) 乙方合法持有丙方的 100%股权，且不存在违反本协议“股权转让的限制”的情形。

(2) 乙方为丙方办理完成项目所需的合法合规性相关手续。项目获得供电部门、电力质监部门验收批复，且已签订并网、调度、购售电协议，并完成项目试运营 240h。

(3) 相关各项尽职调查报告通过甲方认可。

(4) 项目通过甲方及其聘请具有相应资质的独立第三方检测机构的检测验收。

(5) 启动收购时，审计评估机构由甲方选择，执行甲方的会计政策，为目标股权收购出具正式财务审计报告和资产评估报告，并经甲方认可。

(6) 甲方完成决策程序并同意项目投资。

项目实现上述全部先决条件后，甲方应当与乙方签署正式的《股权转让协议》及其附件（如有），以确定具体的交易细节、交易对价等。

3.股权转让的限制

在协议约定的特定排他期内，乙方、丙方、丁方共同承诺不得将项目公司股权、资产全部或部分转让、出售或以其他方式交割予甲方之外的第三方(甲方书面同意的除外)，否则需按协议约定承担相应违约责任。

4.各方权利义务

(1) 甲方应在项目全容量并网后 120 日内完成项目尽调、审计、评估及内部投资决策流程。如甲方未在上述期限内完成投资决策流程，则协议各方均有权终止本协议，戊方在协议终止后 30 日内向甲方返还已收取的意向金及相应利息，计息时间自甲方支付合作意向金之日起计至戊方全额退还合作意向金之日止。甲方在全额收到意向金、利息后的当天，甲方应将履约保函及履约保证金分别退还给戊方、丁方。戊方未按上述约定退回意向金的，甲方有权触发保函。

(2) 甲方亦有权单方终止目标交易，若甲方终止目标交易的，戊方应在收到甲方书面通知后 30 日内向甲方返还合作意向金并支付相应利息，计息时间自甲方支付合作意向金之日起计至戊方全额退还合作意向金之日止。甲方在全额收到意向金、利息后的当天，甲方应将履约保函及履约保证金分别退还给戊方、丁方。

(3) 不管何种原因甲方决定放弃收购乙方持有的丙方股权，或因乙方、丙方、丁方违约导致本协议目的无法实现或导致协议被解除，戊方必须无条件退还甲方的合作意向金 35,712 万元并支付相应利息，乙、丙、丁方承担连带责任。甲方在全额收到意向金、利息后的当天，甲方应将履约保函及履约保证金分别退还给戊方、丁方。

(4) 自本协议签订之日起至甲方做出是否启动收购决定之日的特定期限内为项目的锁定期，在该期间内，乙方、丙方、丁方不得就项目转让、股权收购事宜与除甲方之外的任何第三方进行接触、谈判、合作，也不得签署任何具有法律约束力的文件。

十四、财务报表之批准

本财务报表及财务报表附注业经本公司董事会通过及批准报出。



统一社会信用代码

911101050805090096

营业执照

(副本)(4-1)



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

名称 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 2581万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2013年10月22日

执行事务合伙人 黄锦辉

主要经营场所 北京市朝阳区慈云寺北里210号楼1101室

经营范围 许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：破产清算服务；税务服务；财政资金项目预算绩效评价服务；企业管理咨询；企业信用管理咨询服务；社会经济咨询服务；认证咨询；咨询策划服务；工程管理服务；工程造价咨询业务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；薪酬管理服务；信息技术咨询服务；数据处理服务；软件开发；人工智能基础软件开发；人工智能应用软件开发；法律咨询（不含依法须律师事务所执业许可的业务）；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关

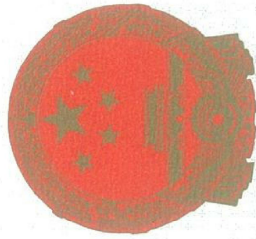
2026年01月04日



国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称：

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：黄锦辉

主任会计师：

经营场所：北京市朝阳区慈云寺北里210号楼1101室

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11000154

批准执业文号：京财会许可[2013]0061号

批准执业日期：2013年10月11日



说明

证书序号：0000109

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



发证机关

二〇一八年十月

中华人民共和国财政部制



姓名 许长英

Full name

性别 女

Sex

出生日期 1964-11-19

Date of birth

工作单位

Working unit

身份证号码

Identity card No.

湖南永信有限责任会计师事务所

432421196411199644



年度检验登记
Annual Renewal Registration



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



证书编号: 430100090007
No. of Certificate

批准注册协会: 湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 04 月 13 日
Date of Issuance /y /m /d

2009 年 5 月 21 日换发新证





年检历史查询

1,015,505,249,76

年检凭证

中国注册会计师协会

许长英

会员编号 430100090007

最后年检时间
2025年09月

年检结果
年检通过

历年记录

2024年

2024-08-13

通过

2023年

2023-07-17

通过

2022年

2022-09-30

通过

2014年

2014-03-27

通过



中国注册会计师



姓名	周成群
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1985-11-23
Date of birth	
工作单位	利安达会计师事务所(特殊普通
Working unit	合伙)湖南分所
身份证号码	430421198511235777
Identity card No.	



年度检验登记
Annual Renewal Registration



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



证书编号: 110001547491
No. of Certificate

批准注册协会: 湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2017 年 08 月 01 日
Date of Issuance /y /m /d



年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

周砚群

会员编号 110001547491

最后年检时间

2025年09月

年检结果

年检通过

历年记录

2024年

2024-08-13

通过

2023年

2023-07-17

通过

2022年

2022-09-30

通过