湖南湘投铜湾水利水电开发有限责任公司
2023 年度、2024 年度、2025 年 1-11 月
审计报告

天健审〔2025〕2-527 号

PAN-CHINA
天健会计师事务所
Pan-China Certified Public Accountants

目　　录

一、审计报告…… 第 1—4 页

二、财务报表…… 第 5—10 页

（一）资产负债表…… 第 5—6 页

（二）利润表…… 第 7 页

（三）现金流量表…… 第 8 页

（四）所有者权益变动表…… 第 9-10 页

三、财务报表附注……第 11—63 页

四、附件…… 第 64—67 页

（一）本所营业执照复印件…… 第 64 页

（二）本所执业证书复印件…… 第 65 页

（三）本所签字注册会计师执业证书复印件…… 第 66—67 页

审 计 报 告

天健审〔2025〕2-527 号

湖南湘投铜湾水利水电开发有限责任公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了湖南湘投铜湾水利水电开发有限责任公司（以下简称铜湾水电公司）财务报表，包括 2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日和 2025 年 11 月 30 日的资产负债表，2023 年度、2024 年度和 2025 年 1-11 月的利润表、现金流量表、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，公允反映了铜湾水电公司 2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日和 2025 年 11 月 30 日的财务状况以及 2023 年度、2024 年度和 2025 年 1-11 月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，我们独立于铜湾水电公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2023 年度、2024 年度、2025 年 1－11 月财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1．事项描述

铜湾水电公司的营业收入主要来自于电力销售（清洁能源）收入。2023 年度、2024 年度和 2025 年 1-11 月，铜湾水电公司营业收入金额分别为人民币 8,809.76 万元、15,526.39 万元和 14,162.35 万元，全部来自于电力销售（清洁能源）营业收入。由于营业收入是铜湾水电公司关键业绩指标之一，可能存在铜湾水电公司管理层（以下简称管理层)通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2．审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 按月度对营业收入和毛利变动的合理性实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

(4) 对营业收入选取项目检查相关支持性文件，包括客户确认的结算单、销售回款记录等；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 固定资产

1．事项描述

铜湾水电公司属于电力生产行业中的水力发电业，具有固定资产投资规模大、投资回报期长的特征，2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日和 2025 年 11 月 30 日，铜湾水电公司固定资产账面价值分别为 108,188.15 万元、103,435.47 万元和 98,964.54 万元，分别占资产总额的 94.53%、93.49%和 92.98%。由于固定资产金额重大，其存在及权属验证难度大，因此，我们将固定资产确定为关键审计事项。

2．审计应对

(1) 了解与固定资产管理相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 获取大额固定资产的支持性文件，包括合同、发票、付款单据等资料，检查在建工程结转固定资产的竣工验收单，核实在建工程转固的及时性、入账金额的准确性；

(3) 检查因出售、盘亏、转让、报废或毁损而减少的固定资产是否经授权批准，会计处理是否正确；

(4) 实施监盘程序，实地检查重要固定资产，确定其是否存在，关注是否存在已报废但仍未核销的固定资产；

(5) 检查资产权属证明原件，了解是否设定对外抵押；结合对银行借款等的检查，了解固定资产是否存在重大担保情况；

(6) 对固定资产进行折旧测算，检查各大类固定资产折旧年限是否符合规定、是否与同行业可比公司存在较大差异，折旧计提是否与会计政策一致，是否准确计入当期损益；

(7) 检查固定资产账面价值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

铜湾水电公司治理层（以下简称治理层）负责监督铜湾水电公司的财务报告过程。

五、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，就可能导致对铜湾水电公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致铜湾水电公司不能持续经营。

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

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对 2023 年度、2024 年度、2025 年 1－11 月财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国·杭州　　中国注册会计师：

二〇二五年十二月三十日

资 产 负 债 表（资产）

编制单位：湖南湘投铜湾水利水电开发有限责任公司　　会企01表　　单位：人民币元

资　　产	注释号	2025年11月30日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：				
货币资金	1	25,683,171.03	1,821,956.73	447,851.55
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	2	11,747,024.35	8,720,978.22	5,953,175.00
应收款项融资				
预付款项	3	169,053.58	196,512.60	167,422.60
其他应收款	4	50,209.96	18,310,019.82	8,381,803.73
存货	5	1,337,436.06	1,683,493.70	1,802,980.87
其中：数据资源				
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	6	659,871.22	782,728.72	21,548.94
流动资产合计		39,646,766.20	31,515,689.79	16,774,782.69
非流动资产：				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资				
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	7	989,645,397.88	1,034,354,738.88	1,081,881,490.85
在建工程	8	1,773,605.41	1,786,508.71	1,015,107.38
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产				
其中：数据资源				
开发支出				
其中：数据资源				
商誉				
长期待摊费用	9	32,699,016.97	38,379,215.53	44,222,487.60
递延所得税资产	10	512,921.56	314,156.00	324,063.77
其他非流动资产	11	72,359.84		300,350.00
非流动资产合计		1,024,703,301.66	1,074,834,619.12	1,127,743,499.60
资产总计		1,064,350,067.86	1,106,350,308.91	1,144,518,282.29

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

资 产 负 债 表（负债和所有者权益）

会企01表

编制单位：湖南湘投铜湾水利水电开发有限责任公司　　单位：人民币元

负债和所有者权益	注释号	2025年11月30日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债：				
短期借款				
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款	12	6,726,580.92	9,117,358.23	11,276,097.40
预收款项				
合同负债				
应付职工薪酬	13	2,067,267.52	344,480.16	848,207.13
应交税费	14	1,943,250.10	805,591.77	321,190.42
其他应付款	15	437,912.03	9,691,792.41	15,062,188.07
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	16	50,096,058.90	50,724,429.45	36,841,035.30
其他流动负债				
流动负债合计		61,271,069.47	70,683,652.02	64,348,718.32
非流动负债：				
长期借款	17	588,000,000.00	613,450,000.00	624,290,000.00
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬	18	1,190,587.80	1,399,280.19	1,644,336.26
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计		589,190,587.80	614,849,280.19	625,934,336.26
负债合计		650,461,657.27	685,532,932.21	690,283,054.58
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	19	330,000,000.00	330,000,000.00	330,000,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积				
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备	20	358,778.87	12,618.74	32,240.58
盈余公积	21	54,327,243.02	54,327,243.02	50,255,866.34
一般风险准备				
未分配利润	22	29,202,388.70	36,477,514.94	73,947,120.79
所有者权益合计		413,888,410.59	420,817,376.70	454,235,227.71
负债和所有者权益总计		1,064,350,067.86	1,106,350,308.91	1,144,518,282.29

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

利 润 表

编制单位：湖南湘投银湾水利水电开发有限责任公司

会企02表
单位：人民币元

项　　目	注释号	2025年1-11月	2024年度	2023年度
一、营业收入	1	141,623,469.13	155,263,851.49	88,097,607.18
减：营业成本	1	70,147,159.53	76,567,626.76	77,228,773.25
税金及附加	2	5,519,345.24	4,082,654.37	3,263,388.86
销售费用				
管理费用	3	5,846,284.56	6,331,791.82	7,749,138.80
研发费用	4		3,190,301.86	4,473,858.94
财务费用	5	16,648,698.56	21,477,424.49	26,191,134.30
其中：利息费用		16,663,848.42	20,709,540.67	24,927,892.27
利息收入		73,672.97	132,151.59	100,997.23
加：其他收益	6	4,224.31		
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
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）	7	-158,636.82	-146,139.22	-87,564.22
资产减值损失（损失以“-”号填列）				
资产处置收益（损失以“-”号填列）				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		43,307,568.73	43,464,912.97	-30,896,251.19
加：营业外收入	8	137,057.38	36,969.49	66,471.78
减：营业外支出	9	22,384.89	656,403.39	293,082.06
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		43,422,241.22	42,845,479.07	-31,122,861.47
减：所得税费用	10	10,697,572.86	2,131,712.24	-287,848.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		32,724,668.36	40,713,766.83	-30,835,012.58
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		32,724,668.36	40,713,766.83	-30,835,012.58
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
五、其他综合收益的税后净额				
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划变动额				
2.权益法下不能转损益的其他综合收益				
3.其他权益工具投资公允价值变动				
4.企业自身信用风险公允价值变动				
5.其他				
（二）将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下可转损益的其他综合收益				
2.其他债权投资公允价值变动				
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4.其他债权投资信用减值准备				
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）				
6.外币财务报表折算差额				
7.其他				
六、综合收益总额		32,724,668.36	40,713,766.83	-30,835,012.58
七、每股收益：				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

现 金 流 量 表

编制单位：湖南湘投铜湾水利水电开发有限责任公司　　会企03表　　单位：人民币元

项　　目	注释号	2025年1-11月	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		156,849,208.40	172,534,675.11	98,112,446.52
收到的税费返还		221,553.22		13,267,417.12
收到其他与经营活动有关的现金	1(1)	18,706,032.92	259,659.24	100,997.23
经营活动现金流入小计		175,776,794.54	172,794,334.35	111,480,860.87
购买商品、接受劳务支付的现金		14,060,294.04	17,645,698.33	14,863,968.86
支付给职工以及为职工支付的现金		5,927,821.43	8,964,330.77	7,126,695.88
支付的各项税费		31,560,724.71	24,901,370.51	14,483,503.90
支付其他与经营活动有关的现金	1(2)	1,972,613.03	11,876,999.13	3,641,866.74
经营活动现金流出小计		53,521,453.21	63,388,398.74	40,116,035.37
经营活动产生的现金流量净额		122,255,341.33	109,405,935.61	71,364,825.50
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,550.00	12,734.51	2,856.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计		4,550.00	12,734.51	2,856.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,656,663.46	9,431,554.50	6,791,832.86
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		6,656,663.46	9,431,554.50	6,791,832.86
投资活动产生的现金流量净额		-6,652,113.46	-9,418,819.99	-6,788,976.86
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金		30,000,000.00	100,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	1(3)			15,000,000.00
筹资活动现金流入小计		30,000,000.00	100,000,000.00	15,000,000.00
偿还债务支付的现金		56,000,000.00	96,920,000.00	53,530,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		65,742,013.57	85,628,517.52	25,050,509.85
支付其他与筹资活动有关的现金	1(4)		16,064,492.92	1,306,264.15
筹资活动现金流出小计		121,742,013.57	198,613,010.44	79,886,774.00
筹资活动产生的现金流量净额		-91,742,013.57	-98,613,010.44	-64,886,774.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额		23,861,214.30	1,374,105.18	-310,925.36
加：期初现金及现金等价物余额		1,821,956.73	447,851.55	758,776.91
六、期末现金及现金等价物余额		25,683,171.03	1,821,956.73	447,851.55

法定代表人：刘富长　　主管会计工作的负责人：尹军劲　　会计机构负责人：刘明湘

所有者权益变动表

编制单位：湖南湘投恒通水利水电开发有限责任公司

会企04表
单位：人民币元

项目	2025年1-11月										2024年度									
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	330,000,000.00							12,618.74	54,327,243.02	36,477,514.94	420,817,376.70	330,000,000.00							32,240.58	50,255,866.34	73,947,120.79	454,235,227.71
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年期初余额	330,000,000.00							12,618.74	54,327,243.02	36,477,514.94	420,817,376.70	330,000,000.00							32,240.58	50,255,866.34	73,947,120.79	454,235,227.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								346,160.13		-7,275,126.24	-6,928,966.11								-19,621.84	4,071,376.68	-37,469,605.85	-33,417,851.01
（一）综合收益总额										32,724,668.36	32,724,668.36										40,713,766.83	40,713,766.83
（二）所有者投入和减少资本																						
1. 所有者投入的普通股																						
2. 其他权益工具持有者投入资本																						
3. 股份支付计入所有者权益的金额																						
4. 其他																						
（三）利润分配										-39,999,794.60	-39,999,794.60									4,071,376.68	-78,183,372.68	-74,111,996.00
1. 提取盈余公积																				4,071,376.68	-4,071,376.68	
2. 对所有者（或股东）的分配										-39,999,794.60	-39,999,794.60										-74,111,996.00	-74,111,996.00
3. 其他																						
（四）所有者权益内部结转																						
1. 资本公积转增资本（或股本）																						
2. 盈余公积转增资本（或股本）																						
3. 盈余公积弥补亏损																						
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																						
5. 其他综合收益结转留存收益																						
6. 其他																						
（五）专项储备								346,160.13			346,160.13								-19,621.84			-19,621.84
1. 本期提取								2,019,050.00			2,019,050.00								1,476,900.00			1,476,900.00
2. 本期使用								-1,672,889.87			-1,672,889.87								-1,496,521.84			-1,496,521.84
（六）其他																						
四、本期期末余额	330,000,000.00							358,778.87	54,327,243.02	29,202,388.70	413,888,410.59	330,000,000.00							12,618.74	54,327,243.02	36,477,514.94	420,817,376.70

法定代表人：刘富长　印

主管会计工作的负责人：尹劲军　印

会计机构负责人：刘湘明　印

所有者权益变动表

编制单位：湖南湘投锦溪水利水电开发有限责任公司　　会企04表

2023年度　　单位：人民币元

项目	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	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、上年期末余额	330,000,000.00								50,255,866.34	104,782,133.37	485,037,999.71
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	330,000,000.00								50,255,866.34	104,782,133.37	485,037,999.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								32,240.58		-30,835,012.58	-30,802,772.00
（一）综合收益总额										-30,835,012.58	-30,835,012.58
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备								32,240.58			32,240.58
1. 本期提取								2,362,021.94			2,362,021.94
2. 本期使用								-2,329,781.36			-2,329,781.36
（六）其他											
四、本期期末余额	330,000,000.00							32,240.58	50,255,866.34	73,947,120.79	454,235,227.71

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

湖南湘投铜湾水利水电开发有限责任公司

财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 11 月 30 日

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

湖南湘投铜湾水利水电开发有限责任公司（曾用名湖南中方铜湾水利水电开发有限责任公司，以下简称公司或本公司）原系由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、湖南湘投控股集团有限公司，以下简称湖南能源集团）和中方县城市建设投资有限公司共同出资组建，于 2003 年 9 月 18 日在中方县市场监督管理局登记注册。经历次股东变更，现股东为湖南能源集团电力投资有限公司(曾用名湖南湘投能源投资有限公司，以下简称电投公司)和中方县城乡建设发展集团有限公司，公司现持有统一社会信用代码 91431221755807806Y 的营业执照，注册地址为中方县铜湾镇渡江坡村，注册资本为人民币 33,000.00 万元。

本公司属电力、热力生产和供应业。主要经营活动为水力发电。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2023 年 1 月 1 日起至 2025 年 11 月 30 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

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
重要的单项计提坏账准备的应收账款	公司将单项应收账款金额超过资产总额 0.5%的应收账款认定为重要的应收账款。
重要的应收账款坏账准备收回或转回	公司将单项收回或转回金额超过资产总额 0.5%的应收账款坏账准备认定为重要的应收账款坏账准备收回或转回。
重要的核销应收账款	公司将单项核销金额超过资产总额 0.5%的应收账款认定为重要的核销应收账款。
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	公司将单项其他应收款金额超过资产总额 0.5%的其他应收款认定为重要的其他应收款。
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	公司将单项收回或转回金额超过资产总额 0.5%的其他应收款坏账准备认定为重要的其他应收款坏账准备收回或转回。
重要的核销其他应收款	公司将单项核销金额超过资产总额 0.5%的其他应收款认定为重要的核销其他应收款。
重要的账龄超过 1 年的预付款项	公司将单项预付款项金额超过资产总额 0.5%的认定为重要的账龄超过 1 年的预付款项。
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资产总额 0.5%的在建工程项目认定为重要在建工程项目。
重要的账龄超过 1 年的应付账款	公司将单项应付账款金额超过资产总额 0.5%的认定为重要的账龄超过 1 年的应付账款。
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	公司将单项其他应付款金额超过资产总额 0.5%的其他应付款认定为重要的账龄超过 1 年的其他应付款。
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 5%。

（六）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

（七）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允

价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。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、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用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。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）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，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用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。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。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，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1)或 2)的财务担保合同，以及不属于上述 1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

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负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。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：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 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；

(2) 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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成

的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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，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，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。

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（八）应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——账龄组合	账龄	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，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	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，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——资金集中管理款组合[注]	款项性质	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

[注]湖南能源集团资金集中管理款

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账　龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4 年以上	80.00	80.00

应收账款/其他应收款的账龄自初始确认日起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

（九）存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

（十）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类　别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	0.00-5.00	1.90－5.00
机器设备	年限平均法	5-20	0.00-5.00	4.75-20.00
电子设备	年限平均法	3-10	0.00-5.00	9.50-33.33
运输工具	年限平均法	4-14	0.00-5.00	6.79-25.00
其他	年限平均法	5	0.00-5.00	19.00-20.00

（十一）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

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

类　别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	验收达到设计要求或合同规定的标准
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

（十二）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

（十三）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及软件，按成本进行初始计量。

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

项　目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按权证确定的年限	直线法
专利权	按权证确定的年限	直线法
软件	按预期受益期限确定使用寿命为 5 年	直线法

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

(4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

(5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制

定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

(6) 装备调试费用与试验费用

装备调试费用是指工装准备过程中研究开发活动所发生的费用，包括研制特殊、专用的生产机器，改变生产和质量控制程序，或制定新方法及标准等活动所发生的费用。

为大规模批量化和商业化生产所进行的常规性工装准备和工业工程发生的费用不计入归集范围。

(7) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

(8) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十四) 部分长期资产减值

对固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(十五) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目

不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十六）职工薪酬

1. 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。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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：(1) 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；(2) 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。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或

净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十七）收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，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) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且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，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，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，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控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 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) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。

3. 收入确认的具体方法

公司主要销售电力产品。公司电力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。

(十八) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

（十九）递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（二十）租赁

1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法[将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

(1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 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；

3）承租人发生的初始直接费用；4）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。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(二十一) 安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕

136号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，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。

四、税项

（一）主要税种及税率

税　种	计税依据	税　率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%
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	1.2%
土地使用税	以纳税人实际占用的土地面积	适用定额税率，由主管税务机关根据土地所在区域分别适用不同的定额税率
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
水资源税	以纳税人实际发电量	0.003元/千瓦时
企业所得税	应纳税所得额	2023年至2024年15%、2025年1-11月25%

（二）税收优惠

本公司于2022年10月18日取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局核发的《高新技术企业证书》，有效期三年，证书编号为GR202243001279。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）的规定，公司自2022年-2024年按15%的税率享受企业所得税优惠。

五、财务报表项目注释

（一）资产负债表项目注释

1. 货币资金

项　目	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31
银行存款	25,683,171.03	1,821,956.73	447,851.55
合　计	25,683,171.03	1,821,956.73	447,851.55

2. 应收账款

(1) 账龄情况

账　龄	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31
1年以内	12,365,288.79	9,179,977.07	6,266,500.00
账面余额合计	12,365,288.79	9,179,977.07	6,266,500.00
减：坏账准备	618,264.44	458,998.85	313,325.00
账面价值合计	11,747,024.35	8,720,978.22	5,953,175.00

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	2025.11.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	12,365,288.79	100.00	618,264.44	5.00	11,747,024.35
合　计	12,365,288.79	100.00	618,264.44	5.00	11,747,024.35

（续上表）

种　类	2024.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	9,179,977.07	100.00	458,998.85	5.00	8,720,978.22
合　计	9,179,977.07	100.00	458,998.85	5.00	8,720,978.22

（续上表）

种　类	2023.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	6,266,500.00	100.00	313,325.00	5.00	5,953,175.00
合　计	6,266,500.00	100.00	313,325.00	5.00	5,953,175.00

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账　龄	2025.11.30			2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	12,365,288.79	618,264.44	5.00	9,179,977.07	458,998.85	5.00
小　计	12,365,288.79	618,264.44	5.00	9,179,977.07	458,998.85	5.00

（续上表）

账　龄	2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	6,266,500.00	313,325.00	5.00
小　计	6,266,500.00	313,325.00	5.00

(3) 坏账准备变动情况

1) 2025年1-11月

项　目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	458,998.85	159,265.59				618,264.44
合　计	458,998.85	159,265.59				618,264.44

2) 2024年度

项　目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	313,325.00	145,673.85				458,998.85
合　计	313,325.00	145,673.85				458,998.85

3) 2023年度

项　目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	241,432.52	71,892.48				313,325.00
合　计	241,432.52	71,892.48				313,325.00

(4) 报告期实际核销的应收账款情况

公司报告期无重要的应收账款核销。

(5) 应收账款金额前5名情况

1) 2025年11月30日

单位名称	应收账款账面余额	占应收账款期末余额的比例（%）	应收账款坏账准备

单位名称	应收账款账面余额	占应收账款期末余额的比例（%）	应收账款坏账准备
国网湖南省电力有限公司	12,365,288.79	100.00	618,264.44
小　计	12,365,288.79	100.00	618,264.44

2）2024 年 12 月 31 日

单位名称	应收账款账面余额	占应收账款期末余额的比例（%）	应收账款坏账准备
国网湖南省电力有限公司	9,179,977.07	100.00	458,998.85
小　计	9,179,977.07	100.00	458,998.85

3）2023 年 12 月 31 日

单位名称	应收账款账面余额	占应收账款期末余额的比例（%）	应收账款坏账准备
国网湖南省电力有限公司	6,266,500.00	100.00	313,325.00
小　计	6,266,500.00	100.00	313,325.00

3. 预付款项

(1) 账龄分析

账　龄	2025.11.30				2024.12.31			
	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值
1 年以内	143,099.25	84.65		143,099.25	196,512.60	100.00		196,512.60
1-2 年	25,954.33	15.35		25,954.33				
合　计	169,053.58	100.00		169,053.58	196,512.60	100.00		196,512.60

（续上表）

账　龄	2023.12.31			
	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值
1 年以内	167,422.60	100.00		167,422.60
合　计	167,422.60	100.00		167,422.60

(2) 预付款项金额前 5 名情况

1）2025 年 11 月 30 日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例（%）
镇江默勒电器有限公司	61,744.00	36.52

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例（%）
湖南长达检测股份有限公司	20,000.00	11.83
湖南省特种设备检验检测研究院	19,800.00	11.71
巨高阀门有限公司	16,900.00	10.00
中国石油天然气股份有限公司湖南怀化销售分公司	15,563.55	9.21
小　计	134,007.55	79.27

2）2024 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例（%）
中国石油天然气股份有限公司湖南怀化销售分公司	65,678.06	33.42
南京伊瑞新能源科技有限公司	37,500.00	19.08
湖南潘森信息技术有限公司	31,500.00	16.03
北京天地云生科技有限公司	25,700.00	13.08
浙江鸣杰电力有限公司	17,760.00	9.04
小　计	178,138.06	90.65

3）2023 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例（%）
中国石油天然气股份有限公司湖南怀化销售分公司	70,161.89	41.91
南京伊瑞新能源科技有限公司	37,500.00	22.40
怀化安顺消防检测有限公司	15,000.00	8.96
湖南省特种设备检验检测研究院	14,000.00	8.36
国网湖南省电力公司	10,000.00	5.97
小　计	146,661.89	87.60

4. 其他应收款

（1）款项性质分类情况

款项性质	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31
押金保证金		20,000.00	
资金集中管理款		18,234,360.26	8,314,986.20
其他	65,718.30	71,796.67	82,489.27

款项性质	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31
账面余额合计	65,718.30	18,326,156.93	8,397,475.47
减：坏账准备	15,508.34	16,137.11	15,671.74
账面价值合计	50,209.96	18,310,019.82	8,381,803.73

(2) 账龄情况

账　龄	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31
1年以内	40,060.40	18,314,001.90	8,385,320.44
1-2年	13,502.87		
4年以上	12,155.03	12,155.03	12,155.03
账面余额合计	65,718.30	18,326,156.93	8,397,475.47
减：坏账准备	15,508.34	16,137.11	15,671.74
账面价值合计	50,209.96	18,310,019.82	8,381,803.73

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	2025.11.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	12,155.03	18.50	12,155.03	100.00	0.00
按组合计提坏账准备	53,563.27	81.50	3,353.31	6.26	50,209.96
合　计	65,718.30	100.00	15,508.34	23.60	50,209.96

（续上表）

种　类	2024.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	12,155.03	0.07	12,155.03	100.00	
按组合计提坏账准备	18,314,001.90	99.93	3,982.08	0.02	18,310,019.82
合　计	18,326,156.93	100.00	16,137.11	0.09	18,310,019.82

（续上表）

种　类	2023.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	

种　类	2023.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	12,155.03	0.14	12,155.03	100.00	
按组合计提坏账准备	8,385,320.44	99.86	3,516.71	0.04	8,381,803.73
合　计	8,397,475.47	100.00	15,671.74	0.19	8,381,803.73

2）重要的单项计提坏账准备的其他应收款

各报告期末无重要的单项计提坏账准备的其他应收款。

3）采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2025.11.30			2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
资金集中管理款				18,234,360.26		
账龄组合	53,563.27	3,353.31	6.26	79,641.64	3,982.08	5.00
其中：1年以内	40,060.40	2,003.02	5.00	79,641.64	3,982.08	5.00
1-2年	13,502.87	1,350.29	10.00			
小　计	53,563.27	3,353.31	6.26	18,314,001.90	3,982.08	0.02

（续上表）

组合名称	2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
资金集中管理款	8,314,986.20		
账龄组合	70,334.24	3,516.71	5.00
其中：1年以内	70,334.24	3,516.71	5.00
1-2年			
小　计	8,385,320.44	3,516.71	0.04

(4) 坏账准备变动情况

1）2025年1-11月

项　目	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）	
期初数	3,982.08		12,155.03	16,137.11

项　目	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）	
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-675.15	675.15		
--转入第三阶段	——	——	——	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-1,303.92	675.15		-628.77
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	2,003.02	1,350.29	12,155.03	15,508.34
期末坏账准备计提比例（%）	5.00	10.00	100.00	23.60

2）2024 年度

项　目	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）	
期初数	3,516.71		12,155.03	15,671.74
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	465.37			465.37
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	3,982.08		12,155.03	16,137.11
期末坏账准备计提比例（%）	0.02		100.00	0.09

3）2023 年度

项　目	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）	
期初数				
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	3,516.71		12,155.03	15,671.74
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	3,516.71		12,155.03	15,671.74
期末坏账准备计提比例（%）	0.04		100.00	0.19

(5) 报告期实际核销的其他应收款情况

报告期无实际核销的其他应收款情况。

(6) 其他应收款金额前 5 名情况

1）2025 年 11 月 30 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	坏账准备
蒋香连	其他	40,000.00	1 年以内	60.87	2,000.00
代扣个税	其他	12,155.03	5 年以上	18.50	12,155.03
代扣员工社保公积金	其他	13,563.27	1 年以内、1-2 年	20.64	1,353.31
小　计		65,718.30		100.00	15,508.34

2）2024 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	坏账准备
湖南能源集团	资金集中管理款	18,234,360.26	1 年以内	99.50	

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	坏账准备
蒋香连	其他	45,000.00	1年以内	0.24	2,250.00
上海携程宏睿国际旅行社有限公司	押金保证金	20,000.00	1年以内	0.11	1,000.00
代扣员工社保公积金	其他	14,641.64	1年以内	0.08	732.08
代扣个税	其他	12,155.03	4年以上	0.07	12,155.03
小　计		18,326,156.93		100.00	16,137.11

3）2023年12月31日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	坏账准备
湖南能源集团	资金集中管理款	8,314,986.20	1年以内	99.02	
蒋香连	其他	46,089.90	1年以内	0.55	2,304.50
代扣员工社保公积金	其他	19,719.74	1年以内	0.24	985.98
代扣个税	其他	12,155.03	4年以上	0.14	12,155.03
刘长富	其他	4,524.60	1年以内	0.05	226.23
小　计		8,397,475.47		100.00	15,671.74

(7) 与资金集中管理相关的其他应收款

项　目	2025.11.30			2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
与资金集中管理相关的其他应收款				18,234,360.26		18,234,360.26

（续上表）

项　目	2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
与资金集中管理相关的其他应收款	8,314,986.20		8,314,986.20

注：截至资产负债表日，湖南能源集团已全部解除对公司进行资金集中管理的银行账户，并将相关资金返还公司

5. 存货

项　目	2025.11.30			2024.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,337,436.06		1,337,436.06	1,683,493.70		1,683,493.70
合　计	1,337,436.06		1,337,436.06	1,683,493.70		1,683,493.70

（续上表）

项　目	2023.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,802,980.87		1,802,980.87
合　计	1,802,980.87		1,802,980.87

6. 其他流动资产

项　目	2025.11.30			2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣及待认证增值税进项税额	102,572.73		102,572.73	690.85		690.85
预交企业所得税	557,298.49		557,298.49	782,037.87		782,037.87
合　计	659,871.22		659,871.22	782,728.72		782,728.72

（续上表）

项　目	2023.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣及待认证增值税进项税额			
预交企业所得税	21,548.94		21,548.94
合　计	21,548.94		21,548.94

7. 固定资产

(1) 2025 年 1-11 月

项　目	房屋及建筑物	电子设备	机器设备	运输工具	其他	合　计

项　目	房屋及建筑物	电子设备	机器设备	运输工具	其他	合　计
账面原值						
期初数	1,444,891,840.34	2,665,709.97	489,800,134.59	569,508.00	18,550,866.28	1,956,478,059.18
本期增加金额	262,271.66	1,738,767.01	1,815,488.30		133,123.89	3,949,650.86
1）购置	262,271.66	265,778.90	103,500.00		133,123.89	764,674.45
2）在建工程转入		1,472,988.11	1,711,988.30			3,184,976.41
本期减少金额		88,392.72				88,392.72
1）处置或报废		88,392.72				88,392.72
期末数	1,445,154,112.00	4,316,084.26	491,615,622.89	569,508.00	18,683,990.17	1,960,339,317.32
累计折旧						
期初数	506,546,096.44	1,844,276.39	395,557,084.05	544,518.27	17,631,345.15	922,123,320.30
本期增加金额	29,141,296.72	234,380.32	19,166,710.91	7,904.49	108,699.42	48,658,991.86
1）计提	29,141,296.72	234,380.32	19,166,710.91	7,904.49	108,699.42	48,658,991.86
本期减少金额		88,392.72				88,392.72
1）处置或报废		88,392.72				88,392.72
期末数	535,687,393.16	1,990,263.99	414,723,794.96	552,422.76	17,740,044.57	970,693,919.44
账面价值						
期末账面价值	909,466,718.84	2,325,820.27	76,891,827.93	17,085.24	943,945.60	989,645,397.88
期初账面价值	938,345,743.90	821,433.58	94,243,050.54	24,989.73	919,521.13	1,034,354,738.88

(2) 2024 年度

项　目	房屋及建筑物	电子设备	机器设备	运输工具	其他	合　计
账面原值						
期初数	1,444,891,840.34	2,290,190.18	485,346,462.05	1,012,162.00	18,186,741.55	1,951,727,396.12
本期增加金额		375,519.79	4,648,948.54		364,124.73	5,388,593.06
1）购置		246,414.77	3,335,003.65		167,109.73	3,748,528.15
2）在建工程转入		129,105.02	1,313,944.89		197,015.00	1,640,064.91
本期减少金额			195,276.00	442,654.00		637,930.00
1）处置或报废			195,276.00	442,654.00		637,930.00
期末数	1,444,891,840.34	2,665,709.97	489,800,134.59	569,508.00	18,550,866.28	1,956,478,059.18

项　目	房屋及建筑物	电子设备	机器设备	运输工具	其他	合　计
累计折旧						
期初数	475,061,820.80	1,656,384.24	374,630,376.19	921,594.57	17,575,729.47	869,845,905.27
本期增加金额	31,484,275.64	187,892.15	21,116,125.58	52,298.08	55,615.68	52,896,207.13
1）计提	31,484,275.64	187,892.15	21,116,125.58	52,298.08	55,615.68	52,896,207.13
本期减少金额			189,417.72	429,374.38		618,792.10
1）处置或报废			189,417.72	429,374.38		618,792.10
期末数	506,546,096.44	1,844,276.39	395,557,084.05	544,518.27	17,631,345.15	922,123,320.30
账面价值						
期末账面价值	938,345,743.90	821,433.58	94,243,050.54	24,989.73	919,521.13	1,034,354,738.88
期初账面价值	969,830,019.54	633,805.94	110,716,085.86	90,567.43	611,012.08	1,081,881,490.85

(3) 2023 年度

项　目	房屋及建筑物	电子设备	机器设备	运输工具	其他	合　计
账面原值						
期初数	1,444,248,800.39	1,775,999.02	484,673,895.66	1,012,162.00	18,397,126.79	1,950,107,983.86
本期增加金额	643,039.95	514,191.16	672,566.39		75,055.76	1,904,853.26
1）购置		514,191.16	672,566.39		75,055.76	1,261,813.31
2）在建工程转入	643,039.95					643,039.95
本期减少金额					285,441.00	285,441.00
1）处置或报废					285,441.00	285,441.00
期末数	1,444,891,840.34	2,290,190.18	485,346,462.05	1,012,162.00	18,186,741.55	1,951,727,396.12
累计折旧						
期初数	443,501,794.26	1,541,036.74	353,348,773.67	843,744.00	17,819,955.51	817,055,304.18
本期增加金额	31,560,026.54	115,347.50	21,281,602.52	77,850.57	35,707.62	53,070,534.75
1）计提	31,560,026.54	115,347.50	21,281,602.52	77,850.57	35,707.62	53,070,534.75
本期减少金额					279,933.66	279,933.66
1）处置或报废					279,933.66	279,933.66
期末数	475,061,820.80	1,656,384.24	374,630,376.19	921,594.57	17,575,729.47	869,845,905.27
账面价值						
期末账面价值	969,830,019.54	633,805.94	110,716,085.86	90,567.43	611,012.08	1,081,881,490.85

项　目	房屋及建筑物	电子设备	机器设备	运输工具	其他	合　计
期初账面价值	1,000,747,006.13	234,962.28	131,325,121.99	168,418.00	577,171.28	1,133,052,679.68

8. 在建工程

(1) 明细情况

项　目	2025.11.30			2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
铜湾水电站检修门及弧门防腐喷锌施工				1,786,508.71		1,786,508.71
右岸 3#山头加固处理	77,830.19		77,830.19			
闸门防腐喷锌（三期）	1,471,863.22		1,471,863.22			
铜湾水电站危化品仓库	14,150.94		14,150.94			
3 号机组伸缩节改造	209,761.06		209,761.06			
合　计	1,773,605.41		1,773,605.41	1,786,508.71		1,786,508.71

（续上表）

项　目	2023.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
大坝安全监测自动化系统升级改造一期（土建）施工	434,345.62		434,345.62
铜湾水电厂发电机、变压器保护更换工程	580,761.76		580,761.76
合　计	1,015,107.38		1,015,107.38

(2) 重要在建工程项目报告期变动情况

1) 2025 年 1-11 月

本期不存在重要的在建工程项目变动。

2) 2024 年度

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	转入长期待摊费用	期末数
右岸 1#山头边坡加固	16,611,600.00		1,548,808.99		1,548,808.99	
小　计			1,548,808.99		1,548,808.99	

（续上表）

工程名称	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度（%）	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
右岸 1#山头边坡加固	88.86	100.00				自有资金
小　计						

3）2023 年度

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	转入长期待摊费用	期末数
右岸 1#山头边坡加固	16,611,600.00	9,615,948.45	3,596,721.38		13,212,669.83	
小　计		9,615,948.45	3,596,721.38		13,212,669.83	

（续上表）

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度（%）	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
右岸 1#山头边坡加固	79.54	80.00				自有资金
小　计						

9. 长期待摊费用

(1) 2025 年 1-11 月

项　目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
安全监测系统改造	875,558.52		462,504.40		413,054.12
船闸、泄洪闸修复改造	11,782,761.47		1,542,980.67		10,239,780.80
公路、护坡、导墙修复改造	12,994,692.21		1,646,110.84		11,348,581.37
机组修复改造	9,053,922.97		2,638,478.48		6,415,444.49
弧门修复改造	2,083,279.19	2,136,185.65	869,052.15		3,350,412.69
其他修复改造	1,589,001.17		657,257.67		931,743.50
合　计	38,379,215.53	2,136,185.65	7,816,384.21		32,699,016.97

(2) 2024 年度

项　目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
安全监测系统改造	710,291.42	669,817.32	504,550.22		875,558.52
船闸、泄洪闸修复改造	13,466,013.11		1,683,251.64		11,782,761.47
公路、护坡、导墙修复改造	13,374,124.81	1,548,808.99	1,928,241.59		12,994,692.21
机组修复改造	12,650,558.29		3,596,635.32		9,053,922.97
弧门修复改造	1,757,627.44	846,471.55	520,819.80		2,083,279.19

项　目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
其他修复改造	2,263,872.53		674,871.36		1,589,001.17
合　计	44,222,487.60	3,065,097.86	8,908,369.93		38,379,215.53

(3) 2023 年度

项　目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
安全监测系统改造	1,080,878.21		370,586.79		710,291.42
船闸、泄洪闸修复改造	15,149,264.75		1,683,251.64		13,466,013.11
公路、护坡、导墙修复改造	1,251,803.49	13,212,669.83	1,090,348.51		13,374,124.81
机组修复改造	11,128,247.01	5,644,610.37	4,122,299.09		12,650,558.29
弧门修复改造		1,757,627.44			1,757,627.44
其他修复改造	1,000,244.63	1,870,413.73	606,785.83		2,263,872.53
合　计	29,610,438.09	22,485,321.37	7,873,271.86		44,222,487.60

10. 递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项　目	2025.11.30		2024.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	633,772.78	158,443.20	475,135.96	71,270.39
长期应付职工薪酬	1,417,913.45	354,478.36	1,619,237.38	242,885.61
合　计	2,051,686.23	512,921.56	2,094,373.34	314,156.00

（续上表）

项　目	2023.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	328,996.74	49,349.51
长期应付职工薪酬	1,831,428.39	274,714.26
合　计	2,160,425.13	324,063.77

(2) 未确认递延所得税资产明细

项　目	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31
可抵扣亏损			29,134,670.60
合　计			29,134,670.60

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年　份	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31	备注
2028 年			29,134,670.60	
合　计			29,134,670.60	

11. 其他非流动资产

项　目	2025.11.30			2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	72,359.84		72,359.84			
合　计	72,359.84		72,359.84			

（续上表）

项　目	2023.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	300,350.00		300,350.00
合　计	300,350.00		300,350.00

12. 应付账款

(1) 明细情况

项　目	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31
工程设备款	2,128,172.13	2,149,840.05	2,124,546.82
货款	4,598,408.79	6,967,518.18	9,151,550.58
合　计	6,726,580.92	9,117,358.23	11,276,097.40

(2) 账龄 1 年以上重要的应付账款

报告期各期末无 1 年以上重要的应付账款。

13. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

1) 2025 年 1-11 月

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	124,522.97	6,439,096.99	4,723,678.09	1,839,941.87

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
离职后福利—设定提存计划		629,689.97	629,689.97	
辞退福利	219,957.19	259,125.46	251,757.00	227,325.65
合　计	344,480.16	7,327,912.42	5,605,125.06	2,067,267.52

2）2024 年度

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	661,115.00	7,617,599.21	8,154,191.24	124,522.97
离职后福利—设定提存计划		732,308.82	732,308.82	
辞退福利	187,092.13	307,509.06	274,644.00	219,957.19
合　计	848,207.13	8,657,417.09	9,161,144.06	344,480.16

3）2023 年度

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	197,336.00	6,398,702.36	5,934,923.36	661,115.00
离职后福利—设定提存计划		987,259.00	987,259.00	
辞退福利		407,190.13	220,098.00	187,092.13
合　计	197,336.00	7,793,151.49	7,142,280.36	848,207.13

(2) 短期薪酬明细情况

1）2025 年 1-11 月

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	124,522.97	4,948,175.14	3,232,756.24	1,839,941.87
职工福利费		390,823.90	390,823.90	
社会保险费		359,920.75	359,920.75	
其中：医疗保险费		307,986.85	307,986.85	
工伤保险费		51,933.90	51,933.90	
住房公积金		446,946.00	446,946.00	
工会经费和职工教育经费		293,231.20	293,231.20	
小　计	124,522.97	6,439,096.99	4,723,678.09	1,839,941.87

2）2024 年度

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	661,115.00	5,522,186.06	6,058,778.09	124,522.97

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
职工福利费		848,670.01	848,670.01	
社会保险费		369,174.67	369,174.67	
其中：医疗保险费		325,235.14	325,235.14	
工伤保险费		43,939.53	43,939.53	
住房公积金		496,447.20	496,447.20	
工会经费和职工教育经费		381,121.27	381,121.27	
小　计	661,115.00	7,617,599.21	8,154,191.24	124,522.97

3）2023 年度

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	197,336.00	4,887,002.06	4,423,223.06	661,115.00
职工福利费		564,207.49	564,207.49	
社会保险费		363,392.46	363,392.46	
其中：医疗保险费		302,782.48	302,782.48	
工伤保险费		43,102.36	43,102.36	
生育保险费		17,507.62	17,507.62	
住房公积金		481,374.00	481,374.00	
工会经费和职工教育经费		102,726.35	102,726.35	
小　计	197,336.00	6,398,702.36	5,934,923.36	661,115.00

(3) 设定提存计划明细情况

1）2025 年 1-11 月

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		603,582.08	603,582.08	
失业保险费		26,107.89	26,107.89	
小　计		629,689.97	629,689.97	

2）2024 年度

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		641,572.64	641,572.64	
失业保险费		28,068.82	28,068.82	
企业年金缴费		62,667.36	62,667.36	

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
小　计		732,308.82	732,308.82	

3）2023 年度

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		621,395.84	621,395.84	
失业保险费		27,295.92	27,295.92	
企业年金缴费		338,567.24	338,567.24	
小　计		987,259.00	987,259.00	

14. 应交税费

项　目	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31
增值税	1,244,624.94	427,205.14	99,863.04
城市维护建设税	62,249.56	19,557.22	37,816.15
教育费附加	62,069.55	19,557.22	37,816.15
水资源税	194,100.00		
代扣代缴个人所得税	5,509.37	328,205.74	131,392.45
印花税	5,070.00	6,119.04	4,794.41
水利建设基金	5,556.27	4,947.41	3,306.10
残疾人保证金			6,202.12
土地使用税	158,297.50		
房产税	205,772.91		
合　计	1,943,250.10	805,591.77	321,190.42

15. 其他应付款

(1) 明细情况

项　目	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31
应付股利		9,000,000.00	
其他应付款	437,912.03	691,792.41	15,062,188.07
合　计	437,912.03	9,691,792.41	15,062,188.07

(2) 应付股利

项　目	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31
普通股股利		9,000,000.00	
小　计		9,000,000.00	

(3) 其他应付款

项　目	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31
关联方拆借款			15,000,000.00
其他	437,912.03	691,792.41	62,188.07
小 计	437,912.03	691,792.41	15,062,188.07

16. 一年内到期的非流动负债

项　目	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31
一年内到期的长期借款	50,096,058.90	50,724,429.45	36,841,035.30
合　计	50,096,058.90	50,724,429.45	36,841,035.30

17. 长期借款

项　目	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31
保证借款			421,840,000.00
信用借款	588,000,000.00	613,450,000.00	202,450,000.00
合　计	588,000,000.00	613,450,000.00	624,290,000.00

注；2024 年银行借款全部解除担保转为信用借款

18. 长期应付职工薪酬

项　目	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31
应付内部退养职工款	1,615,876.00	1,681,690.37	1,887,741.98
减：未确认融资费用辞退福利	197,962.55	62,452.99	56,313.59
合　计	1,417,913.45	1,619,237.38	1,831,428.39
减：一年以内支付的内部退养职工款	227,325.65	219,957.19	187,092.13
一年以上支付的内部退养职工款	1,190,587.80	1,399,280.19	1,644,336.26

19. 实收资本

出资者名称	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31
电投公司	297,000,000.00	297,000,000.00	297,000,000.00
中方县城乡建设发展集团有限公司	33,000,000.00	33,000,000.00	33,000,000.00
合　计	330,000,000.00	330,000,000.00	330,000,000.00

20. 专项储备

(1) 明细情况

项　目	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31
安全生产费	358,778.87	12,618.74	32,240.58
合　计	358,778.87	12,618.74	32,240.58

(2) 其他说明

根据财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）相关规定，本公司按要求计提和使用安全生产费。

21. 盈余公积

(1) 明细情况

项　目	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31
法定盈余公积	54,327,243.02	54,327,243.02	50,255,866.34
合　计	54,327,243.02	54,327,243.02	50,255,866.34

(2) 其他说明

2024年度盈余公积增加 4,071,376.68元，系公司按实现净利润的10%提取的法定盈余公积。

22. 未分配利润

(1) 明细情况

项　目	2025年1-11月	2024年度	2023年度
期初未分配利润	36,477,514.94	73,947,120.79	104,782,133.37
加：本期净利润	32,724,668.36	40,713,766.83	-30,835,012.58
减：提取法定盈余公积		4,071,376.68	
应付普通股股利	39,999,794.60	74,111,996.00	

项　目	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
期末未分配利润	29,202,388.70	36,477,514.94	73,947,120.79

(2) 其他说明

1) 根据 2024 年公司股东会决议，派发现金股利 10,000,000.00 元（含税）。电投公司持有 90%，利润分配金额为 9,000,000.00 元，中方县城乡建设发展集团有限公司持有 10%，利润分配金额为 1,000,000.00 元。

2) 根据 2024 年公司第二次股东会决议，派发现金股利 29,021,996.00 元（含税）。电投公司持有 90%，利润分配金额为 26,119,796.40 元，中方县城乡建设发展集团有限公司持有 10%，利润分配金额为 2,902,199.60 元；电力公司以前年度留存红利 66,958,465.00 元，决议通过派发现金股利 35,090,000.00 元（含税）至电投公司。

3) 根据 2025 年公司股东会决议，派发现金股利 8,131,329.60 元（含税）。电投公司持有 90%，利润分配金额为 7,318,196.64 元，中方县城乡建设发展集团有限公司持有 10%，利润分配金额为 813,132.96 元；电力公司以前年度留存红利 31,868,465.00 元，决议通过派发现金股利 31,868,465.00 元（含税）至电投公司。

(二) 利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项　目	2025 年 1-11 月	
	收入	成本
主营业务收入	141,623,469.13	70,147,159.53
合　计	141,623,469.13	70,147,159.53
其中：与客户之间的合同产生的收入	141,623,469.13	70,147,159.53

（续上表）

项　目	2024 年度	
	收入	成本
主营业务收入	155,263,851.49	76,567,626.76
合　计	155,263,851.49	76,567,626.76
其中：与客户之间的合同产生的收入	155,263,851.49	76,567,626.76

（续上表）

项　目	2023 年度	
	收入	成本

项　目	2023 年度	
	收入	成本
主营业务收入	88,097,607.18	77,228,773.25
合　计	88,097,607.18	77,228,773.25
其中：与客户之间的合同产生的收入	88,097,607.18	77,228,773.25

(2) 公司前 5 名客户的营业收入情况

1) 2025 年 1-11 月

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
国网湖南省电力有限公司	141,623,469.13	100.00
小　计	141,623,469.13	100.00

2) 2024 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
国网湖南省电力有限公司	155,263,851.49	100.00
小　计	155,263,851.49	100.00

3) 2023 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
国网湖南省电力有限公司	88,097,607.18	100.00
小　计	88,097,607.18	100.00

(3) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项　目	2025 年 1-11 月		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
清洁能源	141,623,469.13	70,147,159.53	155,263,851.49	76,567,626.76
小　计	141,623,469.13	70,147,159.53	155,263,851.49	76,567,626.76

（续上表）

项　目	2023 年度	
	收入	成本
清洁能源	88,097,607.18	77,228,773.25
小　计	88,097,607.18	77,228,773.25

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项　目	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
在某一时段内确认收入	141,623,469.13	155,263,851.49	88,097,607.18
小　计	141,623,469.13	155,263,851.49	88,097,607.18

2. 税金及附加

项　目	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
房产税	1,131,751.02	1,234,637.48	1,234,637.48
城市维护建设税	855,170.15	873,127.21	493,694.49
教育费附加	854,990.13	873,127.21	493,694.49
印花税	54,789.25	57,485.69	35,761.84
土地使用税	870,636.25	949,785.00	949,785.00
水资源税[注]	1,666,806.90		
其他	85,201.54	94,491.78	55,815.56
合　计	5,519,345.24	4,082,654.37	3,263,388.86

[注]根据财政部、税务总局、水利部联合印发《水资源税改革试点实施办法》（财税〔2024〕28 号），本公司自 2025 年开始计缴水资源税

3. 管理费用

项　目	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
职工薪酬	4,390,566.00	4,607,017.85	6,283,747.69
物管费	456,282.00	358,446.18	116,526.05
审计、咨询费	118,285.50	99,056.60	166,317.94
差旅费	118,094.34	212,522.45	207,123.81
车辆使用费	100,475.02	119,464.79	175,424.60
办公费	87,699.24	82,501.15	66,122.33
业务招待费	4,575.00	12,155.00	21,509.00
折旧及摊销	135,157.85	181,603.77	228,629.20
其他	435,149.61	662,024.03	483,738.18
合　计	5,846,284.56	6,334,791.82	7,749,138.80

4. 研发费用

项　目	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
职工薪酬		781,059.46	1,094,298.57
折旧费用		1,825,981.60	2,250,300.25
材料费用		540,807.97	1,125,515.76
其他		42,452.83	3,744.36
合　计		3,190,301.86	4,473,858.94

5. 财务费用

项　目	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
利息支出	16,663,848.42	20,709,540.67	24,927,892.27
减：利息收入	73,672.97	132,151.59	100,997.23
银行手续费	8,090.04	2,714.50	1,661.52
担保费		834,867.92	1,306,264.15
其他	50,433.07	62,452.99	56,313.59
合　计	16,648,698.56	21,477,424.49	26,191,134.30

6. 其他收益

项　目	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
代扣个人所得税手续费返还	2,724.31		
稳岗补贴	1,500.00		
合　计	4,224.31		

7. 信用减值损失

项　目	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
坏账损失	-158,636.82	-146,139.22	-87,564.22
合　计	-158,636.82	-146,139.22	-87,564.22

8. 营业外收入

项　目	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度

项　目	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
非流动资产毁损报废利得	4,026.55		580.00
其他	133,030.83	36,969.49	65,891.78
合　计	137,057.38	36,969.49	66,471.78

9. 营业外支出

项　目	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
非流动资产毁损报废损失		6,403.39	3,231.34
对外捐赠		650,000.00	100,000.00
其他	22,384.89		189,850.72
合　计	22,384.89	656,403.39	293,082.06

10. 所得税费用

(1) 明细情况

项　目	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
当期所得税费用	10,896,338.42	2,121,804.47	
递延所得税费用	-198,765.56	9,907.77	-287,848.89
合　计	10,697,572.86	2,131,712.24	-287,848.89

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项　目	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
利润总额	43,422,241.22	42,845,479.07	-31,122,861.47
按适用税率计算的所得税费用	10,855,560.30	6,426,821.86	-4,668,429.22
调整以前期间所得税的影响			
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	51,449.89	75,090.97	10,379.74
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		-4,370,200.59	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响			4,370,200.59
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-209,437.33		
所得税费用	10,697,572.86	2,131,712.24	-287,848.89

（三）现金流量表项目注释

1. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项　目	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
收到经营性往来款	393,775.38	127,507.65	
收到归集资金净额	18,234,360.26		
收到政府补助	4,224.31		
收到利息收入	73,672.97	132,151.59	100,997.23
合　计	18,706,032.92	259,659.24	100,997.23

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项　目	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
支付归集资金净额		9,919,374.06	1,227,130.82
支付经营性往来款	108,788.10	20,000.00	507,784.32
支付付现费用	1,833,350.00	1,284,910.57	1,615,439.36
支付手续费	8,090.04	2,714.50	1,661.52
支付其他	22,384.89	650,000.00	289,850.72
合　计	1,972,613.03	11,876,999.13	3,641,866.74

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项　目	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
收到关联方资金拆借			15,000,000.00
合　计			15,000,000.00

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项　目	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
支付关联方资金拆借		15,229,625.00	
支付关联方担保费		834,867.92	1,306,264.15
合　计		16,064,492.92	1,306,264.15

2. 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	32,724,668.36	40,713,766.83	-30,835,012.58

补充资料	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
加：资产减值准备			
信用减值准备	158,636.82	146,139.22	87,564.22
固定资产折旧、使用权资产、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	48,658,991.86	52,896,207.13	53,070,534.75
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销	7,816,384.21	8,908,369.93	7,873,271.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-4,026.55	6,403.39	2,651.34
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）			
财务费用（收益以“－”号填列）	16,663,848.42	21,544,408.59	26,234,156.42
投资损失（收益以“－”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-198,765.56	9,907.77	-287,848.89
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）	346,057.64	119,487.17	57,485.52
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	15,225,443.43	-13,632,428.31	9,465,481.42
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	517,942.57	-1,286,704.27	5,664,300.86
其他	346,160.13	-19,621.84	32,240.58
经营活动产生的现金流量净额	122,255,341.33	109,405,935.61	71,364,825.50
(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：			
现金的期末余额	25,683,171.03	1,821,956.73	447,851.55
减：现金的期初余额	1,821,956.73	447,851.55	758,776.91

补充资料	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	23,861,214.30	1,374,105.18	-310,925.36

3. 筹资活动相关负债变动情况

(1) 2025 年 1-11 月

项　目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期借款（含一年内到期的长期借款）	664,174,429.45	30,000,000.00	16,663,848.42	72,742,218.97		638,096,058.90
应付股利	9,000,000.00		39,999,794.60	48,999,794.60		
小　计	673,174,429.45	30,000,000.00	56,663,643.02	121,742,013.57		638,096,058.90

(2) 2024 年度

项　目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期借款（含一年内到期的长期借款）	661,131,035.30	100,000,000.00	20,479,915.67	117,436,521.52		664,174,429.45
应付股利			74,111,996.00	65,111,996.00		9,000,000.00
小　计	661,131,035.30	100,000,000.00	94,591,911.67	182,548,517.52		673,174,429.45

(3) 2023 年度

项　目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期借款（含一年内到期的长期借款）	714,783,652.88		24,927,892.27	78,580,509.85		661,131,035.30
小　计	714,783,652.88		24,927,892.27	78,580,509.85		661,131,035.30

4. 净额列报现金流量情况

项　目	相关事实和情况	采用净额列报的依据	财务影响

项　目	相关事实和情况	采用净额列报的依据	财务影响
资金集中管理、代收代付业务相关现金流	公司对湖南能源集团资金集中管理、代收代付业务相关现金流以净额列报	资金集中管理、代收代付业务相关现金流系周转快、金额大、期限短项目的现金流入和流出，以净额列报更能说明其对公司支付能力、偿债能力的影响，更有助于评价公司的支付能力和偿债能力、分析公司的未来现金流量	如采用总额列报，将会对公司现金流量表产生如下影响：同时分别增加 2025 年 1-11 月、2024 年度、2023 年度收到其他与经营活动有关的现金和支付其他与经营活动有关的现金 100,349,308.24 元、143,642,762.12 元、126,558,196.24 元

六、与金融工具相关的风险

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

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

1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、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公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

1) 债务人发生重大财务困难；

2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；

3）债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4）债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)4之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至2025年11月30日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 100.00%（2024年12月31日：100.00%；2023年12月31日：100.00%）源于国网湖南省电力有限公司。本公司对应收账款和余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项　目	2025.11.30				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	638,096,058.90	727,999,034.72	65,450,096.81	153,014,299.44	509,534,638.47
应付账款	6,726,580.92	6,726,580.92	6,726,580.92		
其他应付款	437,912.03	437,912.03	437,912.03		
小　计	645,260,551.85	735,163,527.67	72,614,589.76	153,014,299.44	509,534,638.47

（续上表）

项　目	2024.12.31				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	664,174,429.45	777,722,601.32	69,335,469.58	171,760,005.21	536,627,126.53
应付账款	9,117,358.23	9,117,358.23	9,117,358.23		
其他应付款	9,691,792.41	9,691,792.41	9,691,792.41		
小　计	682,983,580.09	796,531,751.96	88,144,620.22	171,760,005.21	536,627,126.53

（续上表）

项　目	2023.12.31				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	661,131,035.30	772,919,555.17	181,265,958.85	148,527,696.88	443,125,899.44
应付账款	11,276,097.40	11,276,097.40	11,276,097.40		
其他应付款	15,062,188.07	15,062,188.07	15,062,188.07		
小　计	687,469,320.77	799,257,840.64	207,604,244.32	148,527,696.88	443,125,899.44

（三）市场风险

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

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合

七、关联方及关联交易

（一）关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
电投公司	湖南长沙	投资	25 亿元	90.00	90.00

(2) 本公司最终控制方是湖南省人民政府国有资产监督管理委员会。

2. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
湖南能源集团	母公司的母公司
湖南湘投售电有限公司	母公司的全资子公司
湖南省国智云科技有限公司	同受湖南能源集团控制
中方县城乡建设发展集团有限公司	公司股东

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
电投公司	购买服务	3,843,910.38	5,103,058.66	5,115,851.11
湖南湘投售电有限公司	购买服务	260,184.52	295,229.83	156,117.13
湖南省国智云科技有限公司	购买服务	493,529.83	7,547.17	7,547.17

2. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
电投公司	15,000,000.00	2023-12-29	2024-6-18	利率 3.3%

3. 其他关联交易

(1) 担保费

关联方	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
湖南能源集团		834,867.92	1,306,264.15
小　计		834,867.92	1,306,264.15

(2) 应收湖南能源集团资金往来款

1) 2025 年 1-11 月

项目名称	期初金额	本期增加	本期减少	期末余额

资金往来款	18,234,360.26	100,349,308.24	118,583,668.50	

2）2024 年度

项目名称	期初金额	本期增加	本期减少	期末余额
资金往来款	8,314,986.20	153,562,136.18	143,642,762.12	18,234,360.26

3）2023 年度

项目名称	期初金额	本期增加	本期减少	期末余额
资金往来款	7,087,855.38	127,785,327.06	126,558,196.24	8,314,986.20

（三）关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	2025.11.30		2024.12.31		2023.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款							
	湖南能源集团			18,234,360.26		8,314,986.20	
小　计				18,234,360.26		8,314,986.20	

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	2025.11.30	2024.12.31	2023.12.31
应付账款				
	电投公司	530,791.96	1,747,501.72	3,164,555.92
	湖南湘投售电有限公司	204,428.48		
	湖南省国智云科技有限公司	153,390.85		
小　计		888,611.29	1,747,501.72	3,164,555.92
其他应付款				
	电投公司		9,000,000.00	15,000,000.00
小　计			9,000,000.00	15,000,000.00

八、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

（二）或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

九、资产负债表日后事项

截至本财务报表报告日，本公司不存在需要披露的重要资产负债表日后事项中的非调整事项。

十、其他重要事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的其他重要事项。

十一、其他补充资料

非经常性损益

项　目	2025 年 1-11 月	2024 年度	2023 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,500.00		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
委托他人投资或管理资产的损益			
对外委托贷款取得的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
非货币性资产交换损益			
债务重组损益			

企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等			
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响			
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用			
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
交易价格显失公允的交易产生的收益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	114,672.49	-619,433.90	-226,610.28
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小　计	116,172.49	-619,433.90	-226,610.28
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	29,043.12	-92,915.09	
非经常性损益净额	87,129.37	-526,518.81	-226,610.28

湖南湘投铜湾水利水电开发有限责任公司

二〇二五年十二月三十日



统一社会信用代码

91330000579342121 3 (1/3)

营业执照

（副 本）

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

名　　称　天健会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　钟建国

经营范围　许可项目：注册会计师业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：财务咨询；企业管理咨询；税务服务；会议及展览服务；商务秘书服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理服务；软件销售；软件开发；网络与信息安全软件开发；软件外包服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；安全咨询服务；公共安全管理咨询服务；互联网安全服务；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）。

出　资　额　壹亿玖仟伍佰壹拾伍万元整

成立日期　2011 年 07 月 18 日

主要经营场所　浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路 128 号

登记机关　浙江省市场监督管理局

2025 年 02 月 27 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

本复印件仅供湖南湘投铜湾水利水电开发有限责任公司天健审〔2025〕2-527 号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）合法经营，他用无效且不得擅自外传。



会计师事务所

执业证书

名　　称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：钟建国

主任会计师：

经营场所：浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：33000001

批准执业文号：浙财会〔2011〕25号

批准执业日期：1998 年 11 月 21 日设立，2011 年 6 月 28 日转制

证书序号：0019886

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：浙江省财政厅

2024 年 12 月 20 日

中华人民共和国财政部制

本复印件仅供湖南湘投铜湾水利水电开发有限责任公司天健审〔2025〕2-527 号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有合法执业资质，他用无效且不得擅自外传。



本复印件仅供湖南湘投铜湾水利水电开发有限责任公司天健审〔2025〕2-527 号报告后附之用，证明郑生军是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。



本复印件仅供湖南湘投铜湾水利水电开发有限责任公司天健审〔2025〕2-527 号报告后附之用，证明邓梦婕是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。