

股票简称：韶能股份 股票代码：000601 编号：2025-084

广东韶能集团股份有限公司

二〇二五年第三季度报告

GuangDongShaoNengGroupCo.,Ltd

2025 年 10 月

重要内容提示

1、公司董事会及董事、审计委员会委员、高级管理人员保证本季度报告的真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

2、公司董事长胡启金先生、主管会计工作负责人朱运绍先生、会计机构负责人欧阳旭春先生声明：保证本季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3、第三季度财务会计报告是否经过审计。

☐ 是 ☒ 否

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

项目	本报告期	本报告期比上年同期增减 (%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减 (%)
营业收入 (元)	1,308,701,926.19	10.90	3,643,623,616.90	8.33
归属于上市公司股东的净利润 (元)	76,638,574.16	153.51	172,541,550.23	-12.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	77,744,968.36	149.00	131,504,046.23	-29.74
经营活动产生的现金流量净额 (元)	418,064,789.44	125.51	485,262,315.01	-59.88
基本每股收益 (元/股)	0.0731	161.28	0.1636	-10.21
稀释每股收益 (元/股)	0.0731	161.28	0.1636	-10.21
加权平均净资产收益率 (%)	1.85%	增长 1.17 个百分点	4.13%	减少 0.36 个百分点
项目	本报告期末		上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
总资产 (元)	13,128,215,048.43		12,794,496,085.47	2.61
归属于上市公司股东的净资产 (元)	4,187,789,362.61		4,308,496,583.20	-2.80

（二）非经常性损益项目和金额

☒ 适用 ☐ 不适用

项目	本报告期金额 (元)	年初至报告期期末金额 (元)	说明
非流动资产处置收益	-585,718.29	24,597,767.74	-
计入当期损益的政府补助	32,244.18	1,647,880.88	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	12,131,243.50	
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-2,071,757.76	10,219,445.11	
合 计	-2,625,231.87	48,596,337.23	
减：所得税影响数	-808,194.44	6,321,565.36	
减：少数股东权益影响数	-710,643.23	1,237,267.87	
归属于上市公司股东非经常性收益合计	-1,106,394.20	41,037,504.00	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

（三）主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：人民币元

项目	本报告期末	上年度期末	增减额	增减比例 (%)	变动原因
货币资金	605,266,999.13	456,342,103.41	148,924,895.72	32.63	主要原因是为 10 月初偿还贷款储备资金。
应收票据	211,965,619.91	122,536,757.94	89,428,861.97	72.98	主要原因是公司本报告期收到以摊余成本计量的应收票据比年初增加。
应收款项融资	39,927,085.99	22,107,605.45	17,819,480.54	80.60	主要原因是本报告期收到以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据增加。
其他应收款	129,911,727.16	90,932,630.45	38,979,096.71	42.87	主要原因是公司本报告期转让资产应收转让款增加。
在建工程	133,890,888.80	197,965,720.19	-64,074,831.39	-32.37	主要原因是本报告期内部分建设项目完成结转了固定资产。
其他非流动资产	18,813,355.46	31,280,029.83	-12,466,674.37	-39.86	主要原因是上年末预付工程款、设备款，本报告期末工程已经施工建设，设备已经逐步到货。
应付票据	110,422,541.66	229,846,325.28	-119,423,783.62	-51.96	主要原因是本报告期公司货款结算票据支付比年初减少。
合同负债	64,376,136.44	30,454,195.63	33,921,940.81	111.39	主要原因是本报告期公司收到预收款项比年初增加。
应付职工薪酬	29,340,636.02	48,098,026.10	-18,757,390.08	-39.00	主要原因是本报告期兑付了去年的绩效考核工资。
应交税费	83,491,336.56	28,216,665.55	55,274,671.01	195.89	主要原因是本报告期末公司电力企业应交增值税及企业所得税比年初增加。
一年内到期的非流动负债	474,535,975.33	850,113,003.97	-375,577,028.64	-44.18	主要原因是公司偿还了到期银行债务。

其他流动负债	159,048,602.40	101,872,193.02	57,176,409.38	56.13	主要原因是本报告期末终止确认的应收票据比年初增加。
库存股	119,348,911.36	46,630,246.74	72,718,664.62	155.95	主要原因是本报告期公司回购了股票。
专项储备	13,851,307.37	4,458,539.49	9,392,767.88	210.67	主要原因是公司本报告期内计提尚未使用专项储备增加。
项目	本报告期	上年同期	增减额	增减比例 (%)	变动原因
税金及附加	48,822,389.33	35,751,501.01	13,070,888.32	36.56	主要原因是本报告期生物质企业因收入同比增加，缴纳增值税同比增加，相应城建税及教育费附加等同比增加以及水电企业水资源费改税政策影响同比增加所致。
其他收益	101,891,348.10	51,003,432.88	50,887,915.22	99.77	主要原因是本报告期生物质企业增值税即征即退收入同比增加。
投资收益	23,479,097.52	1,687,674.97	21,791,422.55	1,291.21	主要原因是本报告期处置了子公司股权所致。
信用减值损失	10,630,277.69	-21,223,715.63	31,853,993.32	150.09	主要原因是上年同期收回部分账龄较长应收款项，冲回已计提坏账准备。
资产减值损失	18,959,989.46	6,229,729.17	12,730,260.29	204.35	主要原因是本报告期内计提的存货跌价损失增加。
资产处置收益	3,340,396.57	107,939.65	3,232,456.92	2,994.69	主要原因是本报告期公司处置资产产生收益。
收到的税费返还	108,599,933.61	70,482,623.38	38,117,310.23	54.08	主要原因是本报告期生物质企业收到增值税即征即退款同比增加。
支付其他与经营活动有关的现金	99,796,962.97	67,608,862.24	32,188,100.73	47.61	主要原因是本报告期公司支付保证金等增加。
经营活动产生的现金流量净额	485,262,315.01	1,209,539,989.93	-724,277,674.92	-59.88	主要原因是本报告期公司水电企业收入减少，使得现金流入净额同比减少、公司生物质企业本报告期收到的以前年度应收账款同比减少以及本报告期公司支付储备浆板款增加。
收回投资收到的现金	50,000.00	1,000,000.00	-950,000.00	-95.00	主要原因是本报告期收回投资款减少。
取得投资收益收到的现金	2,178,330.25	-	2,178,330.25	-	主要原因是本报告期收到了子公司归边经营时投资收益。

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,265,198.00	-1,944,929.50	18,210,127.50	936.29	主要原因是本报告期处置资产收到资金较多。
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-	主要原因是本报告期处置子公司股权收到资金。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	182,115,129.70	421,213,603.22	-239,098,473.52	-56.76	主要原因是本报告期建设投资减少使得现金流出同比减少。
投资支付的现金	-	14,160,377.36	-14,160,377.36	-	主要原因是上年同期支付了股权投资款。
投资活动产生的现金流量净额	-161,621,601.45	-436,318,910.08	274,697,308.63	62.96	主要原因是本报告期建设投资同比减少，使得投资活动现金流量净流出同比减少。
吸收投资收到的现金	52,244,496.00	15,000,000.00	37,244,496.00	248.30	主要原因是公司本报告期收到股权激励对象认购款。
偿还债务支付的现金	2,110,753,111.06	3,139,430,915.54	-1,028,677,804.48	-32.77	主要原因是本报告期公司偿还借款减少。
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	370,477,571.38	199,926,036.61	170,551,534.77	85.31	主要原因是本报告期公司实施了现金分红。
支付其他与筹资活动有关的现金	203,101,558.09	45,889,656.47	157,211,901.62	342.59	主要原因是本报告期公司支付了回购股份资金。
筹资活动产生的现金流量净额	-144,010,063.55	-694,463,569.28	550,453,505.73	79.26	主要原因是本报告期内借款净流入同比增加。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	443,649.23	1,404,771.45	-961,122.22	-68.42	主要原因是本报告期汇率变动使外币货币资金产生汇兑收益减少。
现金及现金等价物净增加额	180,074,299.24	80,162,282.02	99,912,017.22	124.64	主要原因是本报告期公司经营活动净额同比减少幅度小于投资活动净额与筹资活动净额增加幅度。

二、募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、报告期内公司经营业绩情况说明及重点经营工作

2025 年 1 至 9 月（下称“报告期”），受公司水电站所在地区降雨量及来水量同比大幅下降、国外贸易政策变化导致纸餐具业务销售量同比下降等因素影响，公司整体经营业绩同比有所下降。面对挑战，公司积极主动应对，采取多项有效措施，促使部分业务经营成果同比、环比有所改善，或保持良好发展趋势，具体详见后述。

（一）清洁可再生能源业务

1、水电业务

报告期内，公司水电站所在地区降雨量与来水量同比均大幅下降，其中来水量同比下降 46.13%，且存在降雨时空分布不均匀的情况。对此公司在水电业务方面重点做好以下工作：一是继续推行精细化管理及流域水库联合调度运行管理，在来水量偏少时，保持水库高水位运行，最大限度提高水能利用率；二是按照我省小水电站试行差别化上网电价政策，跟进做好生态流量泄放达标、绿色小水电示范电站的差异化电价相关工作，努力增加收益；三是在 2025 年 7 至 9 月（下称“第三季度”），启动实施智能集控中心建设项目一期工程相关工作，规划改造并接入公司位于韶关片的 12 座水电站，促进公司能源业务的运营朝着“少人值守、无人值班”的信息化、智能化、集约化方向发展。

2、生物质能业务

报告期内，公司生物质能发电企业重点推动以下工作：一是抓好“开源”工作，采取适当调整价格促量的经营策略，同时在原有燃料市场基础上，新增开拓外地市场，增加燃料收集品种，促使报告期内生物质燃料收购量同比增加 85 万吨，进而促进提高机组开机率，增加营收与利润；同时继续拓展对外供汽业务，报告期内公司生物质能企业供汽量同比增加 3 万吨。二是抓好燃料质量管控工作，严把燃料入厂关，保障电厂稳定运行。三是抓好“节流”工作，持续狠抓技术进步，通过抓好各项小指标的优化管理，促进降低消耗，提升经营效益；四是收到以前年度的部分生物质能发电应收账款，改善经营现金流。

3、源网荷储、光伏、风电业务

韶关市是全国一体化算力网络粤港澳大湾区枢纽节点，正大力发展算力产业。探索建设韶关数据中心集群（下称“韶关集群”）源网荷储电力一体化绿色供电。为抓住发展机遇，聚焦能源主业、进一步壮大公司清洁能源产业规模，提升盈利能力；同时通过拓展绿电业务，以绿电支撑算力发展，促进韶关集群高质量发展，报告期内，按照韶关市委、市政府的工作部署，公司大力拓展源网荷储业务。

报告期内，公司源网荷储业务有序开展：一是在8月成立从事算电融合业务的全资子公司，拟发挥公司自上市以来在能源及地方输配电等能源业务方面积累了丰富的运营管理经验，规划投资建设运营韶关集群源网荷储电力一体化项目。二是推进获得相关部门的支持文件，截至目前，市政府常务会议纪要明确原则同意公司作为韶关集群源网荷储一体化试点业务实施方案的实施主体；本试点业务已获得省发改委的支持性复函，现正在推进获得省、市能源主管部门及电网公司的各项业务支持文件。三是推进售电工作，与发电端及应用端客户洽谈售电业务。除上述工作外，其他相关工作也有序推进。

光伏业务方面，目前公司正在投资建设分布式光伏发电二期第四批项目，并有序推进外部光伏业务。风电业务方面，报告期内公司按计划开展风电业务的前期工作，做好增量项目储备。

4、综合利用发电

报告期内，公司综合利用发电企业抓住煤炭价格下行的有利时机，加强与电网的协调，狠抓发电与供热业务，努力增加营业收入；在开源的同时抓好降本工作，多措并举推动生产指标消耗下降，有效改善经营成果，实现扭亏为盈。

（二）精密（智能）制造业务

报告期内，公司在精密（智能）制造业务方面重点做好以下工作：1、做好“开源”工作，一是进一步拓展国际市场，增加国际客户、拓展增量；二是持续拓展新能源汽车零部件业务特别是商用车变速箱业务，截至报告期末新能源汽车零部件业务营业收入占比66%，同比增加了26个百分点；重点加快年产2.4万台新能源变速箱零部件和3,600台宽体矿卡变速箱项目的建设进度，争取早日投产，成为新的利润增长点。2、不断开拓创新、升级内部管理，一是实施自动化改造

项目，促使公司控股子公司宏大公司的整体生产效率提升15%，人均产值同比增长32%；二是布局柔性产线，保障多品种小批量订单快速切换；三是开展供应链协同降本增效；四是实施宏大公司股权激励，将股东、企业与员工利益相结合，促进实现共赢。3、抓住与重点高校、行业企业联合开发机器人减速器的机遇，拓展新业务。4、进一步聚焦主业，盘活低效资产，开展资源整合工作。

报告期内，宏大公司实现营业收入同比增长30.57%。

（三）生态植物纤维制品业务

1、生态纸餐具业务

报告期内，受国外贸易政策变化等因素影响，公司纸餐具出口业务的订单下滑，经营业绩承压。面对这种情况，公司纸餐具业务积极主动、采取措施应对挑战，经过前期工作，第三季度公司纸餐具销售收入环比增长16.62%。

第三季度，公司在纸餐具业务方面重点抓以下工作：一是持续推进海外战略布局，通过在国外建立生产基地等方式，深化海外项目合作，为纸餐具第三季度销量环比提升提供重要支撑；二是做好客户拓展与维护工作，增加核心客户合作粘性；三是抓好附加值高的产品开发，以及特殊工艺产品上量等工作，增强竞争力；四是加快推进餐具企业信息化和后工序自动化建设，降本增效。

2、制浆、工业用纸、原纸（抄纸）、生活用纸业务

报告期内，公司从事原纸（抄纸）业务的企业持续拓展销售业务，原纸销售量同比增长35.29%，但受下游市场激烈竞争等因素影响，经营业绩承压。公司从事制浆、工业用纸、生活用纸业务的企业受市场需求疲软等因素影响，未能充分发挥产能，经营成果不理想。面对挑战，企业重点做好以下工作：一是厘清定位，进行资源整合。对湖南蔡伦纸业，定位为生产、销售原纸、生活用纸；对韶能本色分公司，定位为制浆、生产销售工业用纸；二是做好开源节流工作；三是做好市场拓展。

四、股东信息

(一) 普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	78,628 户	报告期末表决权恢复的优先 股股东总数（如有）		无		
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股比 例（%）	持股数量 （股）	持有有限售 条件的股份 数量（股）	质押或冻结情况	
					股份状态	数量（股）
韶关市工业资产经营有限公司	国有法人	14.43	155,949,490	0	—	—
深圳兆伟恒发能源有限公司	境内非国有法人	10.20	110,168,096	0	质押	110,168,096
深圳日昇创沅资产管理有限公司	境内非国有法人	7.07	76,379,302	0	质押 司法冻结及轮候冻结	76,379,302
香港中央结算有限公司	境外法人	2.13	23,011,991	0	—	—
深圳能源集团股份有限公司	境内自然人	1.54	16,629,750	0	—	—
肖文清	境内自然人	1.08	11,664,536	0	—	—
刘军	境内自然人	0.87	9,349,600	0	—	—
葛万来	境内自然人	0.56	6,100,000	0	—	—
肖文琴	境内自然人	0.55	5,889,310	0	—	—
顾安琪	境内自然人	0.47	5,124,800	0	—	—
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）						
股东名称	持有无限售条件股份数量(股)			股份种类		
				股份种类	数量	
韶关市工业资产经营有限公司	155,949,490			人民币普通股	155,949,490	
深圳兆伟恒发能源有限公司	110,168,096			人民币普通股	110,168,096	
深圳日昇创沅资产管理有限公司	76,379,302			人民币普通股	76,379,302	
香港中央结算有限公司	23,011,991			人民币普通股	23,011,991	
深圳能源集团股份有限公司	16,629,750			人民币普通股	16,629,750	
肖文清	11,664,536			人民币普通股	11,664,536	
刘军	9,349,600			人民币普通股	9,349,600	
葛万来	6,100,000			人民币普通股	6,100,000	
肖文琴	5,889,310			人民币普通股	5,889,310	
顾安琪	5,124,800			人民币普通股	5,124,800	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露办法》规定的一致行动人。					

前10名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东刘军通过信用账户持有 9,349,600 股，通过普通账户持有 0 股，合计持有 9,349,600 股；股东肖文琴通过信用账户持有 100 股，通过普通账户持有 5,889,210 股，合计持有 5,889,310 股；股东顾安琪通过信用账户持有 5,124,800 股，通过普通账户持有 0 股，合计持有 5,124,800 股。
-----------------------------	---

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）公司优先股股东总数及前十名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

五、其他重要事项

☒ 适用 ☐ 不适用

（一）公司在第三季度启动实施向特定对象发行股份

2025 年 7 月 3 日，公司召开第十一届董事会第十八次临时会议和第十一届监事会第七次临时会议，审议通过了《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》等与上市公司向特定对象发行股票相关的议案。公司拟向韶关市金财投资集团有限公司（下称“金财投资”）定向发行股票，发行价格为 3.96 元/股，发行数量不超过 101,010,101 股（含本数），募集资金总额为不超过 40,000 万元。同日，公司第一大股东韶关市工业资产经营有限公司（下称“工业资产”）与金财投资签署《一致行动协议》。公司向金财投资发行股票完成后，工业资产及金财投资合计持有公司股份比例 21.75%，成为公司共同控股股东，公司实际控制人将变更为韶关市人民政府国有资产监督管理委员会。上述具体内容详见公司于 2025 年 7 月 4 日在巨潮资讯网披露的《广东韶能集团股份有限公司关于公司控股股东、实际控制人拟发生变更的提示性公告》（公告编号：2025-047）等公告。

公司于 2025 年 10 月 16 日向深圳证券交易所报送《广东韶能集团股份有限公司关于 2025 年度向特定对象发行 A 股股票的申请报告》，10 月 24 日获得受理，公司本次向特定对象发行股票尚需深圳证券交易所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定后方可实施。

（二）公司在第三季度启动实施限制性股票激励计划

为进一步建立、健全长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司董事、高级管理人员及其他员工的积极性，有效提升核心团队凝聚力和企业核心竞争力，有效地将股东、公司与员工利益相结合，使各方共同关注公司长远发展，公司在第三季度启动实施上市以来首次股权激励计划。

公司于 2025 年 7 月 3 日、7 月 23 日、分别召开第十一届董事会第十八次临时会议、2025 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于〈广东韶能集团股份有限公司 2025 限制性股票激励计划（草案）及其摘要〉的议案》等议案。本激励计划拟向激励对象授予的股票权益数量为 1,620.83 万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额的 1.50%，授予价格：2.52 元/股。经履行公示、董事会与股东大会审议、缴款、验资等程序，公司于 2025 年 9 月 17 日完成首次授予部分的过户登记工作。本次首次授予人数 239 人，首次授予数量 1,472.48 万股，预留部分 148.35 万股。

六、季度财务报表

（一）财务报表

合并资产负债表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元

币种：人民币

项 目	2025-9-30	2024-12-31	项 目	2025-9-30	2024-12-31
流动资产：			流动负债：		
货币资金	605,266,999.13	456,342,103.41	短期借款	1,077,994,754.51	1,279,354,257.78
交易性金融资产	-	-	交易性金融负债	-	-
衍生金融资产	-	-	衍生金融负债	-	-
应收票据	211,965,619.91	122,536,757.94	应付票据	110,422,541.66	229,846,325.28
应收账款	2,005,619,251.36	1,716,969,564.29	应付账款	433,368,603.36	405,871,154.56
应收款项融资	39,927,085.99	22,107,605.45	预收款项	-	-
预付款项	70,773,364.24	87,159,874.01	合同负债	64,376,136.44	30,454,195.63
其他应收款	129,911,727.16	90,932,630.45	应付职工薪酬	29,340,636.02	48,098,026.10
其中：应收利息	-	-	应交税费	83,491,336.56	28,216,665.55
应收股利	-	-	其他应付款	358,458,127.35	299,357,095.90
存货	742,741,019.60	646,230,216.62	其中：应付利息	-	-
合同资产	-	-	应付股利	28,590,558.40	12,561,939.25
持有待售资产	-	-	持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动 资产	-	-	一年内到期的非流动 负债	474,535,975.33	850,113,003.97
其他流动资产	80,968,911.51	76,144,279.12	其他流动负债	159,048,602.40	101,872,193.02
流动资产合计	3,887,173,978.90	3,218,423,031.29	流动负债合计	2,791,036,713.63	3,273,182,917.79
非流动资产：			非流动负债：		
债权投资	-	-	长期借款	5,538,909,745.61	4,513,329,307.20
其他债权投资	-	-	应付债券	-	-
长期应收款	-	-	租赁负债	71,683,834.72	69,683,772.93
长期股权投资	24,570,000.00	24,570,000.00	长期应付款	7,739,084.91	9,172,347.81
其他权益工具投资	10,489,745.36	10,539,745.36	预计负债	-	-
其他非流动金融资产	1,050,000.00	1,050,000.00	递延收益	271,394,365.86	272,485,178.90
投资性房地产	79,197,233.19	81,946,188.66	递延所得税负债	139,524.58	142,266.34
固定资产	8,394,106,843.18	8,607,064,498.66	其他非流动负债	-	-
在建工程	133,890,888.80	197,965,720.19	非流动负债合计	5,889,866,555.68	4,864,812,873.18
生产性生物资产	-	-	负债合计	8,680,903,269.31	8,137,995,790.97
油气资产	-	-	股东权益：		
使用权资产	58,469,312.11	63,467,984.93	股本	1,080,551,669.00	1,080,551,669.00
无形资产	350,694,312.63	360,279,250.77	其他权益工具	-	-
开发支出	-	-	资本公积	1,565,896,047.70	1,583,429,667.45
商誉	-	-	减：库存股	119,348,911.36	46,630,246.74
长期待摊费用	12,388,021.21	16,916,792.74	其他综合收益	-7,119,592.08	-7,129,302.55
递延所得税资产	157,371,357.59	180,992,843.04	专项储备	13,851,307.37	4,458,539.49
其他非流动资产	18,813,355.46	31,280,029.83	盈余公积	986,900,465.05	967,818,927.63
非流动资产合计	9,241,041,069.53	9,576,073,054.18	未分配利润	667,058,376.93	725,997,328.92
			归属于母公司股东权 益合计	4,187,789,362.61	4,308,496,583.20
			少数股东权益	259,522,416.51	348,003,711.30
			股东权益合计	4,447,311,779.12	4,656,500,294.50
资产总计	13,128,215,048.43	12,794,496,085.47	负债和股东权益总计	13,128,215,048.43	12,794,496,085.47

公司的法定代表人：胡启金

主管会计工作的负责人：朱运绍

会计机构负责人：欧阳旭春

合并利润表（年初至本季度）		
编制单位：广东韶能集团股份有限公司		单位：元 币种：人民币
项目	2025年1-9月	2024年1-9月
一、营业总收入	3,643,623,616.90	3,363,302,748.70
其中：营业收入	3,643,623,616.90	3,363,302,748.70
二、营业总成本	3,472,825,703.16	3,115,297,017.94
其中：营业成本	3,024,213,953.59	2,671,428,740.07
税金及附加	48,822,389.33	35,751,501.01
销售费用	37,854,450.82	29,890,556.44
管理费用	157,511,564.36	145,579,685.24
研发费用	34,694,541.11	37,906,353.37
财务费用	169,728,803.95	194,740,181.81
其中：利息费用	169,558,273.23	196,543,931.70
利息收入	1,237,472.79	3,552,428.94
加：其他收益	101,891,348.10	51,003,432.88
投资收益（损失以“-”号填列）	23,479,097.52	1,687,674.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
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）	-10,630,277.69	21,223,715.63
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-18,959,989.46	-6,229,729.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,340,396.57	107,939.65
三、营业利润	269,918,488.78	315,798,764.72
加：营业外收入	16,857,853.11	18,199,838.63
减：营业外支出	8,860,134.35	10,617,903.39
四、利润总额	277,916,207.54	323,380,699.96
减：所得税费用	93,629,415.85	113,541,742.58
五、净利润	184,286,791.69	209,838,957.38
（一）按经营持续性分类		
持续经营净利润	184,286,791.69	209,838,957.38
终止经营净利润	-	-
（二）按所有权归属分类		
归属于母公司所有者的净利润	172,541,550.23	196,823,883.28
少数股东损益	11,745,241.46	13,015,074.10
六、其他综合收益的税后净额	9,710.47	13,721.53
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	9,710.47	13,721.53
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	9,710.47	13,721.53
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流被套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额	9,710.47	13,721.53
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	184,296,502.16	209,852,678.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	172,551,260.70	196,837,604.81
归属于少数股东的综合收益总额	11,745,241.46	13,015,074.10
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1636	0.1822
（二）稀释每股收益	0.1636	0.1822
公司的法定代表人：胡启金 主管会计工作的负责人：朱运绍 会计机构负责人：欧阳旭春		

合并现金流量表

编制单位：广东韶能集团股份有限公司

单位：元

币种：人民币

项 目	2025年1-9月	2024年1-9月
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	3,533,262,509.32	3,955,852,489.75
收到的税费返还	108,599,933.61	70,482,623.38
收到其他与经营活动有关的现金	71,496,802.52	84,805,858.78
经营活动现金流入小计	3,713,359,245.45	4,111,140,971.91
购买商品、接受劳务支付的现金	2,517,039,598.56	2,270,799,461.92
支付给职工以及为职工支付的现金	373,785,357.75	346,458,337.33
支付的各项税费	237,475,011.16	216,734,320.49
支付其他与经营活动有关的现金	99,796,962.97	67,608,862.24
经营活动现金流出小计	3,228,096,930.44	2,901,600,981.98
经营活动产生的现金流量净额	485,262,315.01	1,209,539,989.93
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,000.00	1,000,000.00
取得投资收益收到的现金	2,178,330.25	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,265,198.00	-1,944,929.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,000,000.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	20,493,528.25	-944,929.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	182,115,129.70	421,213,603.22
投资支付的现金	-	14,160,377.36
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	182,115,129.70	435,373,980.58
投资活动产生的现金流量净额	-161,621,601.45	-436,318,910.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	52,244,496.00	15,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	15,138,000.00	15,000,000.00
取得借款收到的现金	2,488,077,680.98	2,675,783,039.34
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	2,540,322,176.98	2,690,783,039.34
偿还债务支付的现金	2,110,753,111.06	3,139,430,915.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	370,477,571.38	199,926,036.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,634,000.00	442,678.84
支付其他与筹资活动有关的现金	203,101,558.09	45,889,656.47
筹资活动现金流出小计	2,684,332,240.53	3,385,246,608.62
筹资活动产生的现金流量净额	-144,010,063.55	-694,463,569.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	443,649.23	1,404,771.45
五、现金及现金等价物净增加额	180,074,299.24	80,162,282.02
加：期初现金及现金等价物余额	390,222,080.88	262,247,279.50
六、期末现金及现金等价物余额	570,296,380.12	342,409,561.52

公司的法定代表人：胡启金

主管会计工作的负责人：朱运绍

会计机构负责人：欧阳旭春

（二）2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐ 是 ☒ 不适用

（三）审计报告

第三季度财务会计报告是否经过审计。

☐ 是 ☒ 否

广东韶能集团股份有限公司

2025 年 10 月 29 日