

股票代码：600188

股票简称：兖矿能源

兖矿能源集团股份有限公司 2025年第三季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

兖矿能源集团股份有限公司（“兖矿能源”“公司”“本公司”）董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担法律责任。

公司董事长李伟先生、财务总监赵治国先生及财务管理部部长郭慧先生保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第三季度财务报表是否经审计

☐是 ☒否

“本报告期”是指2025年7月1日-9月30日。

“本集团”是指本公司及其附属公司。

除非文义另有所指，本季度报告中“元”为人民币元，中国法定货币。

本报告的数据经四舍五入，增减幅由四舍五入前的原始数据计算得出。
表格中所示总计数字可能并非相关数据的算术总和，差异均由四舍五入所致。

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末	上年同期		年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
		调整前	调整后	调整后		调整前	调整后	调整后
营业收入	38,258,794	34,321,200	38,359,667	-0.26	104,957,463	106,632,780	118,787,801	-11.64
利润总额	4,592,004	7,082,143	6,637,399	-30.82	13,781,699	20,971,012	22,269,239	-38.11
归属于上市公司股东的净利润	2,288,060	3,836,833	3,608,954	-36.60	7,119,974	11,405,151	11,701,355	-39.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,089,229	3,752,254	3,752,254	-44.32	6,519,018	11,050,639	11,050,639	-41.01
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	不适用	不适用	19,600,045	18,228,358	22,315,569	-12.17
基本每股收益（元/股）	0.23	0.38	0.36	-36.58	0.71	1.36	1.40	-49.46
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.38	0.36	-36.47	0.71	1.36	1.39	-49.31
加权平均净资产收益率（%）	2.99	4.82	4.39	减少 1.40 个百分点	8.33	14.75	14.20	减少 5.87 个百分点
	本报告期末	上年度末				本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)		
		调整前		调整后		调整后		
总资产	431,900,381	358,554,471		411,221,517		5.03		
归属于上市公司股东的所有者权益	77,059,525	82,594,456		87,495,421		-11.93		

注：

1. 追溯调整或重述的原因说明

公司于 2025 年第三季度合并了山东能源集团西北矿业有限公司（“西北矿业”）的财务报表，根据中国会计准则，构成了同一控制下企业合并，公司对相关财务数据进行了追溯调整。

2. 其他事项说明

（1）公司于 2025 年前三季度合并了西北矿业、兖矿能源（霍林郭勒）有限公司的财务报表，不再合并山东中鼎云联科技有限公司的财务报表。

（2）山东能源集团财务有限公司（“山能财司”）对外提供存贷款等金融服务，影响本集团经营活动产生的现金流量变动。剔除山能财司对经营活动现金流的影响后，2025 年前三季度本集团经营活动产生的现金流量净额为 121.08 亿元，上年同期为 263.40 亿元，同比减少 142.32 亿元或 54.0%。主要是由于：①销售商品、提供劳务收到的现金同比减少 210.54 亿元；②购买商品、接受劳务支付的现金同比减少 17.37 亿元；③支付其他与经营活动有关的现金同比减少 81.47 亿元。

（3）截至 2025 年 9 月 30 日，公司完成了部分限制性股票回购注销，公司总股本由 10,039,860,402 股调整至 10,037,480,544 股，基本每股收益、稀释每股收益等相关指标以发行在外的普通股加权平均数计算。

(二) 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额	年初至报告期末 金额
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	504,297	814,711
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	55,620	150,275
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	14,094	162,494
对外委托贷款取得的损益	0	359
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0	73
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	0	9,926
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	0	569,979
债务重组损益	351	351
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	83,729	105,324
减：所得税影响额	147,039	314,169
少数股东权益影响额（税后）	312,221	898,367
合计	198,831	600,956

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用 √不适用

(三) 主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

1. 公司主要报表项目、财务指标重大变动的情况说明

项目名称	变动比例（%）	主要原因
利润总额 -本报告期	-30.82	煤炭等主要产品价格同比下降影响。
归属于上市公司股东的净利润 -本报告期	-36.60	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 -本报告期	-44.32	
利润总额 -年初到报告期末	-38.11	
归属于上市公司股东的净利润 -年初到报告期末	-39.15	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 -年初到报告期末	-41.01	

兖矿能源集团股份有限公司2025 年第三季度报告

基本每股收益 -本报告期	-36.58	
稀释每股收益 -本报告期	-36.47	
基本每股收益 -年初到报告期末	-49.46	
稀释每股收益 -年初到报告期末	-49.31	

2. 公司其他报表项目重大变动的情况说明

单位：百万元 币种：人民币

合并资产负债表	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	增减幅 (%)	主要原因
预付款项	9,301	4,784	94.43	本集团贸易业务预付供应商货款比年初增加。
其他应收款	5,870	3,996	46.89	本集团对外支付保证金 20.00 亿元。
一年内到期的非流动资产	2,623	4,619	-43.20	山能财司发放的贷款比年初减少。
短期借款	24,687	8,893	177.61	报告期内本集团新增短期借款。
合同负债	9,873	5,188	90.31	本集团贸易业务预收客户货款比年初增加。
长期应付款	14,489	10,834	33.74	应付采矿权价款比年初增加。
资本公积	-626	7,387	-108.47	本集团取得西北矿业的净资产账面价值与支付的公允价值的差额，冲减资本公积等科目。
合并利润表	2025 年 1-3 季度	2024 年 1-3 季度	增减幅 (%)	主要原因
所得税费用	2,640	4,834	-45.39	本集团应纳税所得额同比减少。
合并现金流量表	2025 年 1-3 季度	2024 年 1-3 季度	增减幅 (%)	主要原因
筹资活动产生的现金流量净额	-6,963	2,040	-441.27	①取得借款所收到的现金同比增加 105.45 亿元；②偿还债务所支付的现金同比增加 203.25 亿元。

二、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	134, 248	报告期末表决权恢复的优先股股东总数 （如有）			0	
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	持股数量	持股比例 (%)	持有有限售条件 股份数量	质押、标记或冻结 情况	
					股份 状态	数量
山东能源集团有限公司 ^①	国有法人	5, 303, 899, 421	52. 84	0	质押	302, 232, 142
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	3, 161, 877, 908	31. 50	0	未知	-
香港中央结算有限公司	境外法人	75, 089, 690	0. 75	0	无	0
中国工商银行股份有限公司—国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金	其他	70, 867, 824	0. 71	0	无	0
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	30, 512, 579	0. 30	0	无	0
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	其他	28, 003, 856	0. 28	0	无	0
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	其他	22, 012, 350	0. 22	0	无	0
前海人寿保险股份有限公司—分红保险产品	其他	19, 374, 824	0. 19	0	无	0
中国工商银行股份有限公司—景顺长城景盛双息收益债券型证券投资基金	其他	16, 956, 110	0. 17	0	无	0
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	16, 426, 598	0. 16	0	无	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）						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		股份种类	数量			
山东能源集团有限公司	4, 395, 142, 871	人民币普通股	4, 395, 142, 871			
	908, 756, 550	境外上市外资股	908, 756, 550			
香港中央结算（代理人）	3, 161, 877, 908	境外上市外资股	3, 161, 877, 908			

有限公司			
香港中央结算有限公司	75,089,690	人民币普通股	75,089,690
中国工商银行股份有限公司—国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金	70,867,824	人民币普通股	70,867,824
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	30,512,579	人民币普通股	30,512,579
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	28,003,856	人民币普通股	28,003,856
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	22,012,350	人民币普通股	22,012,350
前海人寿保险股份有限公司—分红保险产品	19,374,824	人民币普通股	19,374,824
中国工商银行股份有限公司—景顺长城景盛双息收益债券型证券投资基金	16,956,110	人民币普通股	16,956,110
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	16,426,598	人民币普通股	16,426,598
上述股东关联关系或一致行动的说明	“招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金”和“中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金”的基金管理人均为华泰柏瑞基金管理有限公司。 除此之外，其他股东的关联关系和一致行动关系不详。		
前 10 名股东及前 10 名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明（如有）	不适用。		

注：

①截至 2025 年 9 月 30 日，山东能源集团有限公司（“山东能源”）直接和间接持有本公司股份共 5,303,899,421 股，占本公司总股本的 52.84%。包括：（i）通过自身账号持有公司 A 股 4,395,142,871 股；（ii）通过兖矿集团(香港)有限公司（“兖矿香港公司”）自身账户持有公司 H 股 606,524,408 股；（iii）通过兖矿香港公司质押专户持有公司 H 股 302,232,142 股。

②报告期内，因可交换债券换股价调整，山东能源通过兖矿香港公司质押专户持有的公司 H 股增加至 302,232,142 股。

③以上“报告期末普通股股东总数”及“前 10 名股东持股情况、前 10 名无限售条件股东持股情况”资料，是根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司、香港中央证券登记有限公司提供的公司股东名册编制。

④香港中央结算（代理人）有限公司作为公司 H 股的结算公司，以代理人身份持有公司股票。香港中央结算有限公司为公司沪股通股票的名义持有人。

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) 主要股东持有公司的股份或相关股份及/或淡仓情况

除下述披露外，据董事所知，截至 2025 年 9 月 30 日，除本公司董事或最高行政人员以外，并无任何其他人士是本公司主要股东，或者在本公司的股份或相关股份中拥有符合以下条件的权益或淡仓：(1)根据《证券及期货条例》第 XV 部第 2 及 3 分部规定应做出披露；(2)记录于本公司根据《证券及期货条例》第 336 条而备存的登记册；或(3)以其他方式知会本公司及香港联合交易所有限公司（“香港联交所”）。

主要股东名称	股份类别	身份	持有股份数目 (股)	权益性质	占公司 H 股类别之百分比	公司已发行股本总数之百分比
山东能源	A 股 (国有法人股)	实益拥有人	4,395,142,871	好仓	-	43.79%
山东能源 ^①	H 股	所控制法团的权益	908,756,550	好仓	22.30%	9.05%
			302,232,142	淡仓	7.42%	3.01%

注：

①该等 H 股是由兖矿香港公司以实益拥有人的身份持有。

②百分比数据保留至小数点后两位。

③所披露的信息乃是基于香港联交所网站(www.hkexnews.hk)及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司所提供的信息作出。

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

√ 适用 □ 不适用

总体经营业绩

(一) 主要产品及服务运营数据总览

项目	第 3 季度			1-3 季度		
	2025 年	2024 年	增减幅 (%)	2025 年	2024 年	增减幅 (%)
1. 煤炭业务（千吨）						
商品煤产量	46,030	43,873	4.92	135,890	127,074	6.94
商品煤销量	46,119	41,634	10.77	126,435	123,188	2.64
2. 煤化工业务（千吨）						
化工品产量	2,421	2,227	8.69	7,346	6,585	11.55
化工品销量	2,092	1,997	4.74	6,440	5,923	8.73
3. 电力业务（万千瓦时）						
发电量	211,906	210,579	0.63	571,491	602,012	-5.07
售电量	172,376	192,593	-10.50	463,361	519,526	-10.81

注：2025年前三季度本集团商品煤产量13,589万吨，商品煤销量12,643万吨，其中自产商品煤销量12,235万吨，自产商品煤产量与销量差额1,354万吨，主要是由于：内部化工电力业务消耗1,149万吨，三季度末比年初新增库存205万吨。

(二) 本集团主营业务分部经营情况

1. 煤炭业务

(1) 煤炭产量

2025 年 1-3 季度，本集团生产商品煤 13,589 万吨，同比增加 882 万吨或 6.9%。

2025 年 1-3 季度，本集团商品煤产量如下表：

单位：千吨

项目	第 3 季度			1-3 季度		
	2025 年	2024 年	增减幅 (%)	2025 年	2024 年	增减幅 (%)
一、公司	5,350	5,668	-5.62	15,446	17,027	-9.28
二、菏泽能化 ^①	1,104	395	179.90	3,119	1,487	109.80
三、鲁西矿业 ^②	3,253	3,372	-3.53	9,526	9,001	5.84
四、天池能源 ^③	331	240	37.58	957	866	10.51
五、西北矿业	8,812	7,139	23.44	25,075	21,262	17.93
六、未来能源 ^④	4,704	4,811	-2.22	14,037	13,745	2.12
七、鄂尔多斯公司 ^⑤	2,800	2,764	1.30	8,544	8,754	-2.40
八、昊盛煤业 ^⑥	2,116	1,599	32.35	6,192	4,469	38.55
九、内蒙古矿业 ^⑦	2,246	1,852	21.27	6,013	4,830	24.48
十、新疆能化 ^⑧	4,715	4,535	3.96	14,604	14,467	0.95
十一、兖煤澳洲 ^⑨	9,258	10,179	-9.04	28,162	27,177	3.62

十二、兖煤国际 [®]	1,340	1,319	1.62	4,215	3,990	5.63
合计	46,030	43,873	4.92	135,890	127,074	6.94

注：

① “菏泽能化”指兖煤菏泽能化有限公司。菏泽能化第三季度、前三季度商品煤产量同比增加，主要是由于：菏泽能化下属万福煤矿投产，影响菏泽能化商品煤产量同比增加。

② “鲁西矿业”指山东能源集团鲁西矿业有限公司。

③ “天池能源”指山西和顺天池能源有限责任公司。天池能源第三季度商品煤产量同比增加，主要是由于：报告期内地质条件限产因素消除，商品煤产量同比增加。

④ “未来能源”指陕西未来能源化工有限公司。

⑤ “鄂尔多斯公司”指兖矿能源（鄂尔多斯）有限公司。

⑥ “昊盛煤业”指内蒙古昊盛煤业有限公司。昊盛煤业第三季度、前三季度商品煤产量同比增加，主要是由于：报告期内地质条件限产因素消除，商品煤产量同比增加。

⑦ “内蒙古矿业”指内蒙古矿业（集团）有限责任公司。

⑧ “新疆能化”指兖矿新疆能化有限公司。

⑨ “兖煤澳洲”指兖煤澳大利亚有限公司。

⑩ “兖煤国际”指兖煤国际（控股）有限公司。

(2)煤炭价格与销售

2025 年 1-3 季度，本集团销售煤炭 12,643 万吨，同比增加 325 万吨或 2.6%。

2025 年 1-3 季度，本集团实现煤炭业务销售收入 641.10 亿元，同比减少 171.49 亿元或 21.1%。

2025 年 1-3 季度，本集团分煤种产、销情况如下表：

	2025 年 1-3 季度				2024 年 1-3 季度			
	产量	销量	销售价格	销售收入	产量	销量	销售价格	销售收入
	(千吨)	(千吨)	(元/吨)	(百万元)	(千吨)	(千吨)	(元/吨)	(百万元)
一、公司	15,446	14,325	586.99	8,409	17,027	15,748	784.70	12,358
1 号精煤	16	20	1,037.15	20	308	307	1,207.61	371
2 号精煤	3,751	3,677	823.01	3,027	4,549	4,692	1,172.27	5,500
3 号精煤	3,174	3,207	697.28	2,236	2,868	2,843	967.36	2,750
精煤小计	6,941	6,904	765.22	5,283	7,725	7,842	1,099.37	8,621
经筛选原煤	8,505	7,421	421.17	3,126	9,302	7,906	472.59	3,736
二、菏泽能化	3,119	2,840	929.17	2,639	1,487	1,063	1,383.62	1,470
2 号精煤	2,498	2,402	977.56	2,348	1,152	1,010	1,432.92	1,447
3 号精煤	60	232	908.07	210	-	-	-	-
经筛选原煤	562	207	391.30	81	334	53	441.34	23
三、鲁西矿业	9,526	10,165	763.85	7,765	9,001	8,106	1,112.90	9,021
洗精煤	6,674	7,291	911.21	6,643	6,478	5,700	1,410.63	8,040
洗混煤	2,851	2,874	390.07	1,121	2,523	2,406	407.64	981
四、天池能源	957	955	378.20	361	866	891	538.67	480
经筛选原煤	957	955	378.20	361	866	891	538.67	480
五、西北矿业	25,075	24,319	408.32	9,930	21,262	20,596	540.84	11,139
洗精煤	9,939	9,707	514.22	4,991	8,948	8,885	668.52	5,940
洗混煤	15,135	14,612	337.96	4,938	12,314	11,711	443.97	5,199
六、未来能源	14,037	8,782	463.38	4,070	13,745	9,979	551.83	5,507
3 号精煤	1,514	845	487.46	412	1,640	1,029	668.97	688
块煤	3,359	3,237	505.56	1,636	2,774	2,691	682.59	1,837
经筛选原煤	9,164	4,701	430.00	2,021	9,331	6,260	476.39	2,982
七、鄂尔多斯公司	8,544	6,130	367.80	2,255	8,754	6,033	418.69	2,526
经筛选原煤	8,544	6,130	367.80	2,255	8,754	6,033	418.69	2,526
八、昊盛煤业	6,192	4,634	401.88	1,862	4,469	4,478	542.71	2,430
经筛选原煤	6,192	4,634	401.88	1,862	4,469	4,478	542.71	2,430
九、内蒙古矿业	6,013	5,284	377.21	1,993	4,830	4,868	521.22	2,537
经筛选原煤	6,013	5,284	377.21	1,993	4,830	4,868	521.22	2,537
十、新疆能化	14,604	13,588	122.53	1,665	14,467	13,936	141.40	1,971
经筛选原煤	14,604	13,588	122.53	1,665	14,467	13,936	141.40	1,971
十一、兖煤澳洲	28,162	27,275	670.98	18,301	27,177	27,249	838.21	22,840
半硬焦煤	-	-	-	-	52	52	2,204.27	115
半软焦煤	2,595	2,514	840.98	2,114	1,967	1,973	1,413.98	2,789
喷吹煤	1,973	1,910	1,017.48	1,944	1,361	1,365	1,456.16	1,987
动力煤	23,594	22,851	623.31	14,243	23,796	23,859	752.26	17,949
十二、兖煤国际	4,215	4,056	575.58	2,335	3,990	3,869	683.24	2,644

	2025 年 1-3 季度				2024 年 1-3 季度			
	产量	销量	销售价格	销售收入	产量	销量	销售价格	销售收入
	(千吨)	(千吨)	(元/吨)	(百万元)	(千吨)	(千吨)	(元/吨)	(百万元)
动力煤	4,215	4,056	575.58	2,335	3,990	3,869	683.24	2,644
自产煤小计	135,890	122,354	503.33	61,584	127,074	116,818	641.37	74,924
十三、贸易煤	-	4,081	619.05	2,526	-	6,370	994.67	6,336
合计	135,890	126,435	507.06	64,110	127,074	123,188	659.64	81,260

(3)煤炭销售成本

2025 年 1-3 季度，本集团煤炭业务销售成本为 412.56 亿元，同比减少 38.39 亿元或 8.5%；自产煤销售成本 319.29 元/吨，同比下降 15.84 元/吨或 4.7%。

按经营主体分类的煤炭业务销售成本情况如下表：

	销售成本总额				吨煤销售成本			
	2025 年 1-3 季度	2024 年 1-3 季度	增减	增减幅	2025 年 1-3 季度	2024 年 1-3 季度	增减	增减幅
	(百万元)	(百万元)	(百万元)	(%)	(元/吨)	(元/吨)	(元/吨)	(%)
公司	5,775	6,732	-957	-14.22	374.49	385.89	-11.39	-2.95
菏泽能化	1,854	1,028	826	80.37	607.83	779.27	-171.44	-22.00
鲁西矿业	4,776	4,312	464	10.77	469.88	531.95	-62.07	-11.67
天池能源	333	327	5	1.54	348.27	367.44	-19.17	-5.22
西北矿业	6,792	6,198	594	9.59	279.30	300.92	-21.62	-7.19
未来能源	1,366	1,413	-47	-3.33	121.83	120.48	1.35	1.12
鄂尔多斯公司	909	1,410	-501	-35.52	143.94	187.69	-43.75	-23.31
昊盛煤业	1,307	1,420	-113	-7.97	216.40	317.02	-100.62	-31.74
内蒙古矿业	1,419	1,278	141	11.04	234.64	262.48	-27.84	-10.61
新疆能化	1,072	1,336	-264	-19.76	78.92	95.89	-16.98	-17.70
兖煤澳洲	14,110	14,823	-713	-4.81	517.32	543.98	-26.66	-4.90
兖煤国际	2,102	2,088	14	0.66	518.25	539.72	-21.47	-3.98
贸易煤	2,190	5,947	-3,757	-63.17	536.66	933.63	-396.97	-42.52

昊盛煤业吨煤销售成本变动原因说明：商品煤产量同比增加，影响吨煤销售成本同比减少。

2. 煤化工业务

2025 年 1-3 季度，本集团煤化工业务具体经营情况如下：

	2025 年 1-3 季度				2024 年 1-3 季度			
	产量	销量	销售收入	销售成本	产量	销量	销售收入	销售成本
	(千吨)	(千吨)	(百万元)	(百万元)	(千吨)	(千吨)	(百万元)	(百万元)
甲醇	3,374	3,214	5,788	4,077	3,271	3,146	5,777	4,770
醋酸	806	574	1,240	1,109	772	544	1,455	1,277
醋酸乙酯	187	188	856	862	226	224	1,175	1,106
己内酰胺	272	264	2,176	2,197	241	236	2,674	2,428
聚甲醛	54	50	375	428	47	47	465	425
粗液体蜡 ^①	-	-	-	-	287	287	1,797	878
全馏分液体石蜡 ^①	340	341	1,975	748	-	-	-	-
石脑油	188	188	1,220	414	173	172	1,153	526
乙二醇	307	306	1,188	533	285	286	1,100	809
尿素 ^②	728	671	982	849	503	460	872	616
其他	1,091	643	2,725	2,430	781	521	2,663	2,382
合计	7,346	6,440	18,526	13,645	6,585	5,923	19,130	15,217

注：

①粗液体蜡、全馏分液体石蜡产量、销量、销售收入、销售成本同比增减变动，主要是由于：未来能源积极应对市场环境变化，进行柔性生产，不断优化产品结构，影响其化工品产量、销量变动。

②尿素前三季度产量、销量、销售成本同比增加，主要是由于：兖矿鲁南化工有限公司（“鲁南化工”）年产 40 万吨尿素于 2024 年第二季度开始投产。

3. 电力业务

2025 年 1-3 季度，本集团电力业务经营情况如下：

	2025 年 1-3 季度				2024 年 1-3 季度			
	发电量	售电量	销售收入	销售成本	发电量	售电量	销售收入	销售成本
	(万千瓦时)	(万千瓦时)	(百万元)	(百万元)	(万千瓦时)	(万千瓦时)	(百万元)	(百万元)
一、济三电力 ^①	56,884	48,538	190	156	98,449	88,108	377	256
二、菏泽能化	125,373	109,979	425	321	117,184	103,773	427	366
三、鲁南化工	23,895	15,124	51	38	13,564	13,564	27	22
四、榆林能化 ^②	7,699	6,887	17	17	11,567	8,899	22	22
五、未来能源	80,453	24,940	74	89	66,665	19,934	59	84
六、内蒙古矿业	277,186	257,893	1,017	773	294,583	285,248	996	942
合计	571,491	463,361	1,774	1,393	602,012	519,526	1,907	1,692

注：

①“济三电力”指山东兖矿济三电力有限公司。

②“榆林能化”指兖州煤业榆林能化有限公司。

（三）其他事项

实施 2025 年半年度利润分配

经公司 2025 年 8 月 29 日召开的第九届董事会第十八次会议审议批准，公司以分红派息股权登记日总股本为基数，向全体股东派发 2025 年半年度现金股利 0.18 元/股（含税）。

有关详情请见公司日期为 2025 年 8 月 29 日的第九届董事会第十八次会议决议公告、半年度利润分配方案公告，日期为 2025 年 9 月 5 日的 2025 年半年度权益分派实施公告，该等资料刊载于上海证券交易所（“上交所”）网站、香港联交所网站、公司网站及/或《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》。

批准实施股份回购及调整 A 股回购价格上限

经公司 2025 年 8 月 29 日召开的第九届董事会第十八次会议审议批准，决定由被授权人士在董事会决议范围内，根据 2024 年度股东周年大会的一般性授权办理 H 股回购具体事宜。回购资金总额不低于 1.5 亿元且不超过 4 亿元，回购价格不高于回购前 5 个交易日本公司 H 股股份在香港联交所的平均收市价的 105%。

经公司 2025 年 8 月 29 日召开的第九届董事会第十八次会议审议批准，通过《关于回购公司 A 股股份的议案》，回购的 A 股股份拟作为库存股，用于公司股权激励，期限 3 年；若 3 年内上述股份未用于股权激励，则予以注销。回购资金总额不低于 0.5 亿元且不超过 1 亿元，回购价格不超过 17.08 元/股。由于公司实施 2025 年半年度利润分配，回购 A 股股份价格上限由不超过 17.08 元/股调整为不超过 16.90 元/股，调整后的回购价格上限于 2025 年 9 月 16 日生效。

本次回购 A 股、H 股股份可能存在股票价格持续超出经批准的回购价格上限，导致回购方案无法实施或只能部分实施的风险；公司将在回购期限内根据市场情况择机回购，并根据进展情况及时履行信息披露义务。

截至本报告披露日，公司尚未回购 A 股、H 股股份。

有关详情请见公司日期为 2025 年 8 月 29 日的第九届董事会第十八次会议决议公告、关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书以及关于以集中竞价交易方式回购股份方案的公告，日期为 2025 年 9 月 16 日的关于 2025 年半年度权益分派实施后调整 A 股回购价格上限的公告，该等资料刊载于上交所网站、香港联交所网站、公司网站及/或《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》。

卡松科技拟于新三板挂牌

经公司总经理办公会审议批准，2025 年 9 月 22 日本公司控股附属公司卡松科技股份有限公司（“卡松科技”）向全国中小企业股份转让系统（“新三板”）提交挂牌申请。卡松科技于新三板挂牌后，本公司所持有卡松科技的股权份额不变，卡松科技仍为本公司的控股附属公司。

有关详情请见公司日期为 2025 年 9 月 22 日的建议分拆卡松科技于全国中小企业股份转让系统挂牌的公告，该等资料刊载于上交所网站、香港联交所网站、公司网站及/或《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》。

增资售电公司

经公司总经理办公会审议批准，2025 年 8 月 29 日本公司控股子公司山东华聚能源股份有限公司（“华聚能源”）与山东能源及其附属公司兖矿售电有限公司（“售电公司”）签署增资协议。华聚能源以现金方式出资约 2.5 亿元认缴售电公司新增注册资本。增资完成后，华聚能源持有售电公司 70%的股权，山东能源持有售电公司 30%的股权，售电公司将成为本公司附属公司。

截至本报告披露日，上述交易已完成股权交割及工商变更程序。

有关详情请见公司日期为2025年8月29日的关联/关连交易公告，该等资料刊载于上交所网站、香港联交所网站、公司网站及/或《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》。

合资设立风电公司

经公司总经理办公会审议批准，公司及公司全资子公司兖煤国际与山东能源集团新能源集团有限公司（“新能源集团”）签署合资协议，由新能源集团现金出资1.071亿元、持股51%，公司现金出资0.609亿元、持股29%，兖煤国际现金出资等值0.42亿元人民币的美元、持股20%，合资设立山能（邹城）风电有限公司（“风电公司”）。

按照境内上市监管规则，该关联交易未达到需要披露临时公告的标准。

按照香港上市监管规则，由于该关连交易按照一般商务条款或更佳条款进行，且最高适用百分比率（定义见香港上市规则第14.07条）低于0.1%，因此根据香港上市规则第14A.76（1）（a）条，该关连交易可获得全面豁免。

截至本报告披露日，上述交易已完成工商设立登记程序。

收购莫拉本煤矿股权

经公司总经理办公会审议批准，公司控股子公司兖煤澳洲以不超过1.105亿澳元的价格收购韩国电力集团所持莫拉本煤矿3.75%股权，交易完成后兖煤澳洲持有莫拉本煤矿98.75%股权。

截至本报告披露日，上述交易已完成股权交割及工商变更程序。

终止并购高地资源

经公司总经理办公会审议批准，2024年9月23日，公司与Highfield Resources Limited（“高地资源”）签署《实施协议》及《股份认购协议》（合称“原协议”），拟通过资产注入及现金出资方式认购高地资源定向增发的股份，成为高地资源第一大股东并取得控制权。

2025年9月，因原协议约定的先决条件未能在最后截止日当日或之前全部满足或被豁免，公司向高地资源发出了终止原协议的书面通知。书面通知发出后，原协议立即终止。

下一步，兖矿能源将从维护公司整体利益出发，按照市场化原则推动加拿大钾矿开发项目后续工作。

有关详情请见公司日期为2024年7月19日的关于筹划与高地资源战略合作的公告，日期为2024年9月23日的关于并购高地资源的公告，日期为2025年5月12日以及日期为2025年8月18日的关于并购高地资源的进展公告，日期为2025年9月15日的关于终止并购高地资源的公告，该等资料刊载于上交所网站、香港联交所网站、公司网站及/或《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》。

四、季度财务报表

（三）审计意见类型

☐适用 ☒不适用

（四）财务报表

合并资产负债表

2025 年 9 月 30 日

编制单位：兖矿能源集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	44,323,404	41,031,574
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	307,514	166,772
衍生金融资产		
应收票据	881,357	1,134,318
应收账款	9,702,480	9,412,084
应收款项融资	2,769,441	3,043,593
预付款项	9,300,737	4,783,555
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,869,821	3,996,158
其中：应收利息		
应收股利	2,346	48,320
买入返售金融资产		
存货	8,686,092	7,775,615
其中：数据资源		
合同资产	10,011	79,823
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	2,623,438	4,619,076
其他流动资产	29,936,908	25,455,336
流动资产合计	114,411,203	101,497,904
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	69,237	63,999
其他债权投资		
长期应收款	2,781,406	2,043,492
长期股权投资	26,013,285	25,696,521
其他权益工具投资	530,376	529,280
其他非流动金融资产	1,441,956	1,447,143

投资性房地产	1, 712, 908	1, 234, 824
固定资产	127, 668, 994	132, 281, 331
在建工程	29, 963, 994	24, 866, 316
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	443, 684	543, 605
无形资产	93, 280, 537	86, 427, 681
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	893, 882	829, 867
长期待摊费用	1, 175, 290	1, 287, 299
递延所得税资产	5, 881, 823	5, 571, 934
其他非流动资产	25, 631, 806	26, 900, 321
非流动资产合计	317, 489, 178	309, 723, 613
资产总计	431, 900, 381	411, 221, 517
流动负债：		
短期借款	24, 686, 752	8, 892, 716
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	532, 112	538, 427
衍生金融负债		
应付票据	13, 111, 070	13, 166, 206
应付账款	21, 485, 504	25, 898, 532
预收款项		
合同负债	9, 873, 426	5, 188, 067
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	2, 190, 936	2, 853, 742
应交税费	2, 738, 076	2, 649, 196
其他应付款	48, 481, 400	40, 451, 143
其中：应付利息	49, 463	41, 380
应付股利	10, 686, 552	3, 178, 658
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	29, 110, 597	33, 592, 373
其他流动负债	1, 732, 487	1, 237, 227
流动负债合计	153, 942, 360	134, 467, 629
非流动负债：		
保险合同准备金		

兖矿能源集团股份有限公司2025 年第三季度报告

长期借款	62,735,119	63,659,263
应付债券	19,974,895	15,973,544
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,292,024	344,824
长期应付款	14,489,075	10,833,793
长期应付职工薪酬	12,301,015	12,615,315
预计负债	13,218,060	12,846,272
递延收益	374,790	383,312
递延所得税负债	10,636,019	10,887,148
其他非流动负债	1,129	10,695
非流动负债合计	135,022,126	127,554,166
负债合计	288,964,486	262,021,795
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,037,481	10,039,860
其他权益工具	24,880,200	23,267,221
其中：优先股		
永续债	24,880,200	23,267,221
资本公积	-625,632	7,386,679
减：库存股	53,424	112,417
其他综合收益	-6,971,382	-7,915,647
专项储备	3,551,261	3,293,776
盈余公积		2,841,392
一般风险准备		
未分配利润	46,241,021	48,694,557
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	77,059,525	87,495,421
少数股东权益	65,876,370	61,704,301
所有者权益（或股东权益）合计	142,935,895	149,199,722
负债和所有者权益（或股东权益）总计	431,900,381	411,221,517

公司负责人：李伟

主管会计工作负责人：赵治国

会计机构负责人：郭慧

合并利润表

2025 年 1—9 月

编制单位：兖矿能源集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年前三季度 (1-9 月)	2024 年前三季度 (1-9 月)
一、营业总收入	104,957,463	118,787,801
其中：营业收入	104,957,463	118,787,801
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	94,100,005	98,524,416
其中：营业成本	73,740,603	76,841,927
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	5,237,200	5,578,538
销售费用	3,310,379	3,349,643
管理费用	6,713,563	7,657,045
研发费用	1,888,335	2,071,034
财务费用	3,209,925	3,026,229
其中：利息费用	3,269,592	3,500,904
利息收入	542,917	650,002
加：其他收益	265,327	222,214
投资收益（损失以“-”号填列）	1,769,213	1,723,885
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,699,774	1,813,318
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-1,488
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-117,883	-304,082
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	102,455	-83,506
信用减值损失（损失以“-”号填列）	126,213	28,724
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-72,670	-90,325
资产处置收益（损失以“-”号填列）	708,983	53,514
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	13,639,096	21,813,809
加：营业外收入	454,247	833,327
减：营业外支出	311,644	377,897
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	13,781,699	22,269,239
减：所得税费用	2,639,608	4,833,820

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,142,091	17,435,419
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	11,142,091	17,435,419
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	7,119,974	11,701,355
2.归属于母公司其他权益工具持有者的净利润	468,729	441,277
3.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	3,553,388	5,292,787
六、其他综合收益的税后净额	1,587,284	159,228
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	944,265	105,303
1.不能重分类进损益的其他综合收益	305	-321
（1）重新计量设定受益计划变动额		-16
（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	305	-305
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
（5）其他		
2.将重分类进损益的其他综合收益	943,960	105,624
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-211,397	98,164
（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	75,770	138,896
（6）外币财务报表折算差额	1,079,587	-131,436
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	643,019	53,925
七、综合收益总额	12,729,375	17,594,647
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	8,064,239	11,806,658
（二）归属于母公司其他权益工具持有者的综合收益总额	468,729	441,277
（三）归属于少数股东的综合收益总额	4,196,407	5,346,712
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.71	1.40
（二）稀释每股收益(元/股)	0.71	1.39

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：569,979,039.44元，上期被合并方实现的净利润为：844,792,997.94元。

公司负责人：李伟

主管会计工作负责人：赵治国

会计机构负责人：郭慧

合并现金流量表

2025 年 1—9 月

编制单位：兖矿能源集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年前三季度 (1-9 月)	2024 年前三季度 (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	119,567,840	140,622,057
客户存款和同业存放款项净增加额	7,268,233	-153,830
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,689,469	1,964,573
收到其他与经营活动有关的现金	4,122,188	11,411,710
经营活动现金流入小计	132,647,730	153,844,510
购买商品、接受劳务支付的现金	63,797,389	65,534,068
客户贷款及垫款净增加额	-838,747	3,992,006
存放中央银行和同业款项净增加额	614,967	-120,912
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	21,670,643	21,511,315
支付的各项税费	15,667,177	20,329,575
支付其他与经营活动有关的现金	12,136,256	20,282,889
经营活动现金流出小计	113,047,685	131,528,941
经营活动产生的现金流量净额	19,600,045	22,315,569
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,516,392	6,868,171
取得投资收益收到的现金	852,885	662,816
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	90,477	9
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		26,007
收到其他与投资活动有关的现金	163,866	
投资活动现金流入小计	3,623,620	7,557,003
购建固定资产、无形资产和其他长期资	9,827,493	16,636,021

兖矿能源集团股份有限公司2025 年第三季度报告

产支付的现金		
投资支付的现金	241,828	68,543
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	247,757	4,442,909
支付其他与投资活动有关的现金	3,614,421	1,070
投资活动现金流出小计	13,931,499	21,148,543
投资活动产生的现金流量净额	-10,307,879	-13,591,540
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,630,059	12,573,955
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	631,559	8,626
发行其他权益工具收到的现金	5,998,500	7,996,162
取得借款收到的现金	55,928,655	45,384,012
收到其他与筹资活动有关的现金	96,170	1,876,442
筹资活动现金流入小计	62,654,884	59,834,409
偿还债务支付的现金	42,103,152	21,778,578
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,946,735	16,855,779
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,520,718	1,180,716
支付其他与筹资活动有关的现金	15,567,557	19,159,841
筹资活动现金流出小计	69,617,444	57,794,198
筹资活动产生的现金流量净额	-6,962,560	2,040,211
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	260,111	176,978
五、现金及现金等价物净增加额	2,589,717	10,941,218
加：期初现金及现金等价物余额	31,490,249	30,948,414
六、期末现金及现金等价物余额	34,079,966	41,889,632

公司负责人：李伟

主管会计工作负责人：赵治国

会计机构负责人：郭慧

母公司资产负债表

2025 年 9 月 30 日

编制单位：兖矿能源集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,531,175	4,672,436
交易性金融资产	788	481
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	3,132,526	2,360,288
应收款项融资	533,298	1,744,868
预付款项	14,462	5,089
其他应收款	58,456,676	52,636,393
其中：应收利息		
应收股利	9,862,643	10,657,134
存货	289,696	187,495
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	2,837,662	2,970,131
流动资产合计	69,796,283	64,577,181
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	112,683,644	106,162,570
其他权益工具投资	4,240	4,073
其他非流动金融资产		
投资性房地产	506,922	28,838
固定资产	12,420,569	12,418,036
在建工程	1,667,558	2,349,171
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,052,989	7,974,824
无形资产	676,654	851,852
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	192	767
递延所得税资产	3,305,160	3,094,231

其他非流动资产	3, 836, 636	3, 839, 158
非流动资产合计	142, 154, 564	136, 723, 520
资产总计	211, 950, 847	201, 300, 701
流动负债：		
短期借款	17, 203, 096	6, 850, 000
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	4, 409, 712	3, 141, 444
应付账款	2, 544, 130	3, 942, 896
预收款项		
合同负债	1, 005, 666	524, 564
应付职工薪酬	135, 825	105, 367
应交税费	215, 708	354, 202
其他应付款	51, 118, 008	38, 614, 385
其中：应付利息		
应付股利	1, 524, 716	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	25, 459, 718	26, 282, 910
其他流动负债	175, 364	77, 842
流动负债合计	102, 267, 227	79, 893, 610
非流动负债：		
长期借款	38, 398, 720	41, 180, 900
应付债券	19, 971, 138	15, 973, 544
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	8, 011, 526	8, 574, 096
长期应付款	702, 118	426, 421
长期应付职工薪酬		
预计负债	1, 411, 773	1, 367, 542
递延收益	182, 756	184, 497
递延所得税负债	2, 038, 814	2, 281, 349
其他非流动负债		
非流动负债合计	70, 716, 845	69, 988, 349
负债合计	172, 984, 072	149, 881, 959
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10, 037, 481	10, 039, 860
其他权益工具	24, 880, 200	23, 267, 221
其中：优先股		
永续债	24, 880, 200	23, 267, 221
资本公积	-68, 456	4, 628, 743
减：库存股	53, 424	112, 417
其他综合收益	297, 580	439, 219
专项储备	1, 149, 117	1, 140, 167

兖矿能源集团股份有限公司2025 年第三季度报告

盈余公积		2,841,392
未分配利润	2,724,277	9,174,557
所有者权益（或股东权益）合计	38,966,775	51,418,742
负债和所有者权益（或股东权益） 总计	211,950,847	201,300,701

公司负责人：李伟

主管会计工作负责人：赵治国

会计机构负责人：郭慧

母公司利润表

2025 年 1—9 月

编制单位：兖矿能源集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年前三季度 (1-9 月)	2024 年前三季度 (1-9 月)
一、营业收入	11,699,341	16,812,464
减：营业成本	9,216,662	10,677,501
税金及附加	707,610	820,467
销售费用	162,129	119,750
管理费用	1,921,035	2,095,791
研发费用	212,172	211,057
财务费用	1,240,552	1,288,787
其中：利息费用	2,469,103	2,404,599
利息收入	1,293,444	1,172,546
加：其他收益	40,144	21,901
投资收益（损失以“-”号填列）	2,727,621	1,628,352
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	387,791	378,146
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）	301	69
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-230,181	112,002
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-51,000	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	261,056	1,456
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	987,122	3,362,891
加：营业外收入	174,793	177,651
减：营业外支出	56,882	28,800
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,105,033	3,511,742
减：所得税费用	-607,935	828,800
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,712,968	2,682,942
（一）按经营持续性分类	1,712,968	2,682,942
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,712,968	2,682,942
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	1,712,968	2,682,942
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,244,239	2,241,665
2. 归属于母公司其他权益工具持有者的净利润	468,729	441,277
五、其他综合收益的税后净额	-141,640	62,192
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	125	
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	125	
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	-141,765	62,192
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-141,765	62,192
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	1,571,328	2,745,134
归属于母公司股东的综合收益总额	1,102,599	2,303,857
归属于母公司其他权益工具持有者的综合收益总额	468,729	441,277

公司负责人：李伟

主管会计工作负责人：赵治国

会计机构负责人：郭慧

母公司现金流量表

2025 年 1—9 月

编制单位：兖矿能源集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年前三季度 (1-9月)	2024 年前三季度 (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	12,469,476	19,672,396
收到的税费返还	4	83,925
收到其他与经营活动有关的现金	1,952,830	916,977
经营活动现金流入小计	14,422,310	20,673,298
购买商品、接受劳务支付的现金	4,822,132	5,124,715
支付给职工及为职工支付的现金	5,342,444	6,082,100
支付的各项税费	1,919,727	3,721,913
支付其他与经营活动有关的现金	2,004,260	2,262,987
经营活动现金流出小计	14,088,563	17,191,715
经营活动产生的现金流量净额	333,747	3,481,583
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,784,000	
取得投资收益收到的现金	3,662,005	1,426,405
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,005	1,367
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	6,621,509	6,902,779
投资活动现金流入小计	12,071,519	8,330,551
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	153,419	3,901,718
投资支付的现金	5,985,480	10,236,875
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	13,589,656	10,267,166
投资活动现金流出小计	19,728,555	24,405,759
投资活动产生的现金流量净额	-7,657,036	-16,075,208
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,998,500	12,487,702
取得借款收到的现金	41,381,618	35,593,323
收到其他与筹资活动有关的现金	19,724,851	21,622,845
筹资活动现金流入小计	67,104,969	69,703,870
偿还债务支付的现金	30,570,060	16,855,777
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,601,704	14,294,330
支付其他与筹资活动有关的现金	22,307,611	21,210,555
筹资活动现金流出小计	60,479,375	52,360,662
筹资活动产生的现金流量净额	6,625,594	17,343,208

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-32,908	31,131
五、现金及现金等价物净增加额	-730,603	4,780,714
加：期初现金及现金等价物余额	3,856,269	5,445,387
六、期末现金及现金等价物余额	3,125,666	10,226,101

公司负责人：李伟

主管会计工作负责人：赵治国

会计机构负责人：郭慧

2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐ 适用 ☒ 不适用

特此公告。

兖矿能源集团股份有限公司董事会

2025 年 10 月 30 日