

证券代码：600157

证券简称：永泰能源

永泰能源集团股份有限公司

2026年第一季度报告

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

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，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人窦红平、主管会计工作负责人卞鹏飞及会计机构负责人（会计主管人员）梁亚保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第一季度财务报表是否经审计

是 否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位：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(%)
营业收入	5,522,112,486.34	5,640,674,735.99	-2.10
利润总额	196,099,074.08	270,478,368.20	-27.50
归属于上市公司股东的净利润	61,839,959.41	51,067,712.76	21.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	66,906,623.47	42,374,746.11	57.89
经营活动产生的现金流量净额	1,129,854,187.71	1,035,022,122.05	9.16
基本每股收益（元/股）	0.0028	0.0023	21.74
稀释每股收益（元/股）	0.0028	0.0023	21.74
加权平均净资产收益率（%）	0.1320	0.1082	增加 0.02 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(%)
总资产	110,728,070,813.92	111,152,262,211.84	-0.38
归属于上市公司股东的所有者权益	46,916,177,527.71	46,813,048,162.65	0.22

(二)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	20,434.05	
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	5,219,990.17	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-9,192,389.27	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-2,768,156.79	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,728,251.59	
减:所得税影响额	-2,206,750.58	
少数股东权益影响额(税后)	-1,174,958.79	
合计	-5,066,664.06	

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

项目名称	变动比例(%)	主要原因
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	57.89	主要系本期煤炭产品产销量及销售价格同比上升所致。

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	601,829	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
永泰集团有限公司	境内非国有法人	4,027,292,382	18.46	0	质押	4,024,096,952
中国东方资产管理股份有限公司江西省分公司	国有法人	295,568,480	1.35	0	无	0
香港中央结算有限公司	其他	263,094,788	1.21	0	无	0
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	其他	156,866,781	0.72	0	无	0
中国建设银行股份有限公司—广发中证全指电力公用事业交易型开放式指数证券投资基金	其他	155,127,900	0.71	0	无	0

嘉兴民安投资合伙企业（有限合伙）	其他	152,283,899	0.70	0	质押	152,283,899
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·唐兴8号证券投资集合资金信托计划	其他	108,905,176	0.50	0	无	0
吉林省信托有限责任公司—吉信·九兴能源信托贷款单一资金信托计划	其他	106,150,000	0.49	0	无	0
泰达宏利基金—工商银行—泰达宏利新毅3号资产管理计划	其他	103,865,577	0.48	0	无	0
全国社保基金五零四组合	其他	87,015,200	0.40	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			
永泰集团有限公司	4,027,292,382	人民币普通股	4,027,292,382			
中国东方资产管理股份有限公司江西省分公司	295,568,480	人民币普通股	295,568,480			
香港中央结算有限公司	263,094,788	人民币普通股	263,094,788			
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	156,866,781	人民币普通股	156,866,781			
中国建设银行股份有限公司—广发中证全指电力公用事业交易型开放式指数证券投资基金	155,127,900	人民币普通股	155,127,900			
嘉兴民安投资合伙企业（有限合伙）	152,283,899	人民币普通股	152,283,899			
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·唐兴8号证券投资集合资金信托计划	108,905,176	人民币普通股	108,905,176			
吉林省信托有限责任公司—吉信·九兴能源信托贷款单一资金信托计划	106,150,000	人民币普通股	106,150,000			
泰达宏利基金—工商银行—泰达宏利新毅3号资产管理计划	103,865,577	人民币普通股	103,865,577			
全国社保基金五零四组合	87,015,200	人民币普通股	87,015,200			
上述股东关联关系或一致行动的说明	从公司已知的资料查知，永泰集团有限公司与其他股东无关联关系，也不属于一致行动人；公司未知其他股东之间有无关联关系，也未知是否属于一致行动人。					
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）	无					

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

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

2026年1-3月，公司所属电力业务实现发电量93.67亿千瓦时、售电量88.68亿千瓦时，营业收入38.75亿元；公司所属煤炭业务实现自产商品煤产量282.92万吨、销量282.61万吨，营业收入14.98亿元。

2026年1-3月，公司实现营业收入55.22亿元，利润总额1.96亿元，归属于上市公司股东的净利润0.62亿元，经营活动产生的现金流量净额11.30亿元。归属于上市公司股东的净利润同比增加主要系本期煤炭产品产销量及销售价格同比上升所致。

（一）主营业务情况

1. 电力业务

一是强化生产组织，稳电力、拓热力。2026年一季度，受电力现货市场交易结算政策调整叠加新能源快速增长影响，火电企业电量电价整体承压，公司所属电力企业积极应对，累计完成发电量93.67亿千瓦时，工业供汽量92.73万吨，确保了发电与供热稳定。其中：裕中能源2026年一季度机组利用小时数在全省百万千瓦级机组电厂中排名第二，1月28日新建200MW港区供热首站正式投运，供热面积增加400万平方米，2026年一季度供热量同比增长110万吉焦；周口隆达2026年一季度实现上网电量11.08亿千瓦时，同比增长3.14%。二是深耕电力市场，强营销、优服务。面对电力现货市场竞争日趋激烈的形势，电力企业通过灵活调整报价策略、积极参与省间交易等措施，多维度挖潜增效。其中：周口隆达通过高峰时段抢发电量、低谷时段积极挖掘深调潜力控发电量，2026年一季度实现边际收益位居全省同类型燃煤电厂第一；张家港沙洲电力充分发挥码头潜能，高效完成国信沙洲电力三期共计86万吨卸煤输煤服务，实现增收2,245万元。

2. 煤炭业务

一是生产组织精准高效，产量与煤质实现双提升。2026年一季度，面对春节放假、生产条件复杂、市场波动等多重挑战，公司所属煤炭企业以高效生产组织保障产能稳定释放。华熙矿业和银源煤焦开展了“提质增效攻坚年”活动，以“安全筑基、生产提效、经营创效、节支固本、能力跃迁”为主线，系统设定了多项目标和措施，以“班保日、日保周、周保月”递进式生产组织全流程精细化管控为抓手，资源配置与生产质效得到持续优化；康伟集团强化设备全生命周期管理与煤质管控，发挥综采设备智能化、重装化优势，进一步完善考核激励机制，各项核心指标全面超额完成，煤炭生产稳中有进、质效齐升。二是降本增效纵深推进，经营创效能力全面提升。在成本管控上，华熙矿业和银源煤焦围绕八大降本方向制定专项措施，强化材料消耗定额管理、闲置资产统筹调剂，实现物资全生命周期管控；康伟集团聚焦吨煤变动成本与固定费用刚性考核，通过优化采掘布局、深化修旧利废，2026年一季度降本增效显著。在采购增效上，优化采购流程，有效压降采购成本。在营销增效上，精准应对煤质波动调整洗选指标，推行“以优带次”科学配洗、委托代加工销售转型，深挖产品附加值，多项举措协同发力，实现降本与创效双丰收。

（二）海则滩煤矿建设进展

公司所属优质化工煤和动力煤项目海则滩煤矿建设已进入关键阶段，井下与地面平行施工、土建与安装工程各工序间无缝衔接，智能化、安全环保等关键项目同步推进。报告期内，海则滩煤矿矿建工程高效推进，关键节点渐次突破，其中：矿建工程完成进尺3,445米，超计划完成；首采工作面快速掘进，换装硐室4月底移交安装。各地面土建主体工程已基本结束，办公楼、宿舍楼等已具备入住条件；各安装工程正常推进，其中：4月初副井永久装备安装完成正在调试，地面龙门吊正在组装，为矿井如期建成投产奠定基础。同时，公司已成立工作专班，全力保障海则滩煤矿2026年

6月底首采工作面完成安装，7月初开始试采出煤，年底形成第二个工作面；2027年一季度进行联合试运转，力争实现当年投产即达产目标。

（三）其他重大事项

1. 回购股份有关事项

基于对公司未来发展的信心和公司价值的高度认可，为进一步优化股本结构，增强公众投资者对公司的信心，公司于2025年12月制定了新一轮3亿元至5亿元股票回购并用于注销计划，回购期限为2025年12月22日至2026年12月21日。截至2026年3月31日，公司累计回购股份金额553万元、回购股份数量350万股。

2. 设立公司有关事项

（1）2026年1月5日经公司董事长批准，同意公司所属张家港华兴电力与印象能源有限公司（以下简称“印象能源”）、苏州海化新能源有限公司（以下简称“苏州海化”）设立合资公司苏州华兴能源有限公司，注册资金500万元，其中：张家港华兴电力出资200万元、持股40%，印象能源出资150万元、持股30%，苏州海化出资150万元、持股30%。报告期内，该公司已完成设立。

（2）2026年1月30日经公司董事长批准，同意公司所属陕西亿华矿业开发有限公司设立全资子公司陕西亿华数智能源科技有限公司，注册资金12,000万元。报告期内，该公司已完成设立。

3. 减资公司有关事项

2026年1月5日经公司董事长批准，同意公司所属张家港华兴电力参股公司江苏苏城能源有限公司将注册资本由44,520万元减少至1,000万元，其中：张家港华兴电力对应减资额为1,336.064万元，剩余出资额为30.70万元，持股比例不变仍为3.07%。报告期内，该公司已完成减资。

4. 关于合并报告范围变化情况

报告期内，公司将陕西亿华数智能源科技有限公司纳入公司财务报表合并范围。除上述变化外，报告期内公司财务报表合并范围无其他变化。

四、季度财务报表

(一) 审计意见类型

适用 不适用

(二) 财务报表

合并资产负债表

2026年3月31日

编制单位：永泰能源集团股份有限公司 单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,170,859,206.93	2,456,771,392.49
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	52,599,955.56	56,844,429.42
应收账款	2,438,344,806.31	2,429,989,470.97
应收款项融资	68,229,479.70	43,289,431.16
预付款项	213,716,391.56	137,776,978.73
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,615,473,312.27	1,361,241,719.62
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	733,702,114.94	1,005,784,646.15
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	707,228,182.75	552,509,028.66
流动资产合计	8,000,153,450.02	8,044,207,097.20
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	1,629,483,260.07	1,653,024,952.49
长期股权投资	2,522,732,100.94	2,502,839,553.39

其他权益工具投资	1,093,502,485.77	1,079,892,987.75
其他非流动金融资产	34,589,208.53	34,589,208.53
投资性房地产	271,170,184.70	274,598,187.75
固定资产	27,893,197,841.89	28,259,383,388.01
在建工程	5,045,052,564.71	4,818,049,322.52
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	322,544,367.65	338,373,316.10
无形资产	57,375,013,449.09	57,509,207,741.88
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	4,580,366,189.16	4,580,366,189.16
长期待摊费用	764,278,922.14	837,905,417.19
递延所得税资产	711,369,920.05	721,143,490.54
其他非流动资产	484,616,869.20	498,681,359.33
非流动资产合计	102,727,917,363.90	103,108,055,114.64
资产总计	110,728,070,813.92	111,152,262,211.84
流动负债：		
短期借款	3,763,266,864.27	3,509,029,857.99
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,002,416,975.35	848,242,308.59
应付账款	8,481,953,551.42	8,425,146,868.59
预收款项	9,379,799.51	1,379,325.54
合同负债	1,191,077,668.19	1,056,425,108.21
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	367,618,177.96	423,574,272.39
应交税费	368,179,639.13	395,853,922.79
其他应付款	6,561,117,186.07	7,123,644,353.19
其中：应付利息	20,926,938.14	20,926,938.14
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	13,095,401,739.20	12,300,017,330.04
其他流动负债	208,287,818.82	195,059,931.06
流动负债合计	35,048,699,419.92	34,278,373,278.39

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	11,375,567,827.59	12,913,763,798.86
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	86,473,734.94	109,406,784.61
长期应付款	8,791,248,423.82	8,538,168,300.62
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	24,141,425.98	24,510,767.98
递延所得税负债	1,042,237,109.64	1,045,363,622.22
其他非流动负债		
非流动负债合计	21,319,668,521.97	22,631,213,274.29
负债合计	56,368,367,941.89	56,909,586,552.68
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	21,817,764,145.00	21,817,764,145.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,114,447,704.73	13,114,447,704.73
减：库存股	5,530,630.99	5,530,630.99
其他综合收益	-2,309,904,035.66	-2,321,794,265.32
专项储备	61,979,589.79	32,580,413.79
盈余公积	1,614,126,623.85	1,614,126,623.85
一般风险准备		
未分配利润	12,623,294,130.99	12,561,454,171.59
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	46,916,177,527.71	46,813,048,162.65
少数股东权益	7,443,525,344.32	7,429,627,496.51
所有者权益（或股东权益）合计	54,359,702,872.03	54,242,675,659.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计	110,728,070,813.92	111,152,262,211.84

公司负责人：窦红平

主管会计工作负责人：卞鹏飞

会计机构负责人：梁亚

合并利润表

2026年1—3月

编制单位：永泰能源集团股份有限公司 单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、营业总收入	5,522,112,486.34	5,640,674,735.99
其中：营业收入	5,522,112,486.34	5,640,674,735.99
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,305,311,715.06	5,360,602,762.76
其中：营业成本	4,475,096,083.04	4,484,268,126.55
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	205,184,083.22	164,464,992.69
销售费用	12,463,477.38	13,711,112.29
管理费用	301,383,445.28	250,472,334.71
研发费用	12,476,731.73	24,526,278.51
财务费用	298,707,894.41	423,159,918.01
其中：利息费用	423,181,533.47	435,125,319.16
利息收入	36,957,650.34	34,835,185.21
加：其他收益	5,219,990.17	5,643,199.20
投资收益（损失以“-”号填列）	-12,778,442.32	-4,562,842.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-10,469,660.96	-1,171,653.68
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,667,270.72	-10,215,443.46
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		464,792.35
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	200,575,048.41	271,401,679.30
加：营业外收入	1,120,174.80	1,098,725.17
减：营业外支出	5,596,149.13	2,022,036.27
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	196,099,074.08	270,478,368.20
减：所得税费用	128,153,522.11	156,477,941.92

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	67,945,551.97	114,000,426.28
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	67,945,551.97	114,000,426.28
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）	61,839,959.41	51,067,712.76
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	6,105,592.56	62,932,713.52
六、其他综合收益的税后净额	10,082,238.55	73,440,519.60
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益	13,609,498.02	75,741,600.34
（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	3,626.66	63,593,598.85
（3）其他权益工具投资公允价值变动	13,605,871.36	12,148,001.49
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	-1,719,268.36	-947,267.20
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备		
（6）外币财务报表折算差额	-1,719,268.36	-947,267.20
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
	-1,807,991.11	-1,353,813.54
七、综合收益总额	78,027,790.52	187,440,945.88
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		
	73,730,189.07	125,862,045.90
（二）归属于少数股东的综合收益总额		
	4,297,601.45	61,578,899.98
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.0028	0.0023
（二）稀释每股收益(元/股)	0.0028	0.0023

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：0元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

公司负责人：窦红平

主管会计工作负责人：卞鹏飞

会计机构负责人：梁亚

合并现金流量表

2026年1—3月

编制单位：永泰能源集团股份有限公司 单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
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	6,148,491,859.37	5,171,034,290.88
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	35,253,290.75	18,217.04
收到其他与经营活动有关的现金	99,416,989.17	1,276,114,516.49
经营活动现金流入小计	6,283,162,139.29	6,447,167,024.41
购买商品、接受劳务支付的现金	3,440,053,519.65	3,123,518,545.41
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	707,721,506.37	683,802,269.01
支付的各项税费	659,892,973.52	553,280,719.95
支付其他与经营活动有关的现金	345,639,952.04	1,051,543,367.99
经营活动现金流出小计	5,153,307,951.58	5,412,144,902.36
经营活动产生的现金流量净额	1,129,854,187.71	1,035,022,122.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,615,745.00	
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	1,133,904.79	284,123.60
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	10,749,649.79	284,123.60

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	146,650,962.42	204,011,571.84
投资支付的现金	60,000,000.00	-
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	13,150,167.42	2,959,388.12
投资活动现金流出小计	219,801,129.84	206,970,959.96
投资活动产生的现金流量净额	-209,051,480.05	-206,686,836.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,900,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,900,000.00	
取得借款收到的现金	1,209,889,935.02	1,217,290,089.42
收到其他与筹资活动有关的现金	934,535,855.03	26,988,886.22
筹资活动现金流入小计	2,149,325,790.05	1,244,278,975.64
偿还债务支付的现金	2,067,640,090.73	1,431,011,319.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	261,961,355.99	314,086,878.67
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	10,000,000.00	60,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,005,596,700.52	118,011,000.36
筹资活动现金流出小计	3,335,198,147.24	1,863,109,198.14
筹资活动产生的现金流量净额	-1,185,872,357.19	-618,830,222.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-706,621.65	-1,750,077.85
五、现金及现金等价物净增加额	-265,776,271.18	207,754,985.33
加：期初现金及现金等价物余额	1,587,195,404.79	1,119,507,072.83
六、期末现金及现金等价物余额	1,321,419,133.61	1,327,262,058.16

公司负责人：窦红平

主管会计工作负责人：卞鹏飞

会计机构负责人：梁亚

(三)2026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

永泰能源集团股份有限公司董事会
2026年4月27日