

证券代码：600575

证券简称：淮河能源

# 淮河能源（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、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）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(%)
		调整前	调整后	调整后
营业收入	9,747,403,619.44	7,196,116,992.13	8,590,561,490.87	13.47
利润总额	562,808,857.43	347,570,060.55	784,654,239.92	-28.27
归属于上市公司股东的净利润	323,817,956.70	266,113,457.34	465,869,633.16	-30.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	351,803,191.21	263,491,322.02	263,491,322.02	33.52
经营活动产生的现金流量净额	817,535,861.25	565,121,593.13	895,226,811.61	-8.68

基本每股收益（元/股）	0.05	0.07	0.07	-28.57
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.07	0.07	-28.57
加权平均净资产收益率（%）	1.46	2.29	2.27	减少0.81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	51,640,873,027.64	50,563,410,006.60	50,563,410,006.60	2.13
归属于上市公司股东的所有者权益	22,312,703,124.37	21,975,709,993.67	21,975,709,993.67	1.53

追溯调整或重述的原因说明

公司于2025年11月完成电力集团股权收购事项属同一控制下企业合并，故对上年同期数据进行追溯调整。

(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	1,168,477.74	
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	2,278,500.00	
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财产损失		
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	-43,425,325.23	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-6,186,480.72	
少数股东权益影响额（税后）	-5,806,632.26	
合计	-27,985,234.51	

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

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
与资产相关的政府补助	1,470,780.00	按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响
个人所得税手续费返还	1,196,828.50	
稳岗补贴	239,252.86	

(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净利润	-30.49	主要是因为本期上网电价下降影响。
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	33.52	主要是因为同期受追溯调整影响非经常性损益较大。

## 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	49,088	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
淮南矿业（集团）有限责任公司	国有法人	5,480,624,854	76.47	3,280,531,105	无	
上海淮矿资产管理有限公司	国有法人	258,875,405	3.61	0	无	
冯春保	未知	61,665,345	0.86	0	未知	

香港中央结算有限公司	未知	44,962,313	0.63	0	未知	
全国社保基金一一二组合	未知	15,000,000	0.21	0	未知	
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	未知	13,127,750	0.18	0	未知	
于秀平	未知	12,245,340	0.17	0	未知	
国元证券—淮北皖淮投资有限公司—国元证券皖淮3号单一资产管理计划	未知	11,326,500	0.16	0	未知	
UBS AG	未知	10,077,496	0.14	0	未知	
中国国际金融香港资产管理有限公司—CICCFT3 (R)	未知	8,827,809	0.12	0	未知	
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			
淮南矿业（集团）有限责任公司	2,200,093,749	人民币普通股	2,200,093,749			
上海淮矿资产管理有限公司	258,875,405	人民币普通股	258,875,405			
冯春保	61,665,345	人民币普通股	61,665,345			
香港中央结算有限公司	44,962,313	人民币普通股	44,962,313			
全国社保基金一一二组合	15,000,000	人民币普通股	15,000,000			
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	13,127,750	人民币普通股	13,127,750			
于秀平	12,245,340	人民币普通股	12,245,340			
国元证券—淮北皖淮投资有限公司—国元证券皖淮3号单一资产管理计划	11,326,500	人民币普通股	11,326,500			
UBS AG	10,077,496	人民币普通股	10,077,496			
中国国际金融香港资产管理有限公司—CICCFT3 (R)	8,827,809	人民币普通股	8,827,809			
上述股东关联关系或一致行动的说明	淮南矿业（集团）有限责任公司与上海淮矿资产管理有限公司同受淮河能源控股集团有限责任公司控制，存在关联关系，属于一致行动人。其他股东之间未知是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
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）	公司前 10 名股东及前 10 名无限售股东中，有 1 名股东通过信用证券账户持股，具体为： 于秀平通过信用证券账户持有 12,245,340 股，持股比例为 0.17%。					

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

#### （一）电力行业经营性信息分析

##### 1. 报告期内电量电价情况

经营地区/ 发电类型	发电量 (万千瓦时)			上网电量 (万千瓦时)			售电量 (万千瓦时)			上网电价 (元/兆瓦 时)	售电价 (元/兆瓦时)
	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	今年
安徽省	1002912.9	808459.7	24.05%	954305.5	770183.7	23.91%	954305.5	770183.7	23.91%	411.30	411.30
火电	997955.8	802941.3	24.29%	949363.0	764688.6	24.15%	949363.0	764688.6	24.15%	411.17	411.17
风电											
水电											
光伏发电	4957.0	5518.4	-10.17%	4942.51	5495.16	-10.06%	4942.51	5495.16	-10.06%	436.22	436.22
其他											
合计	1002912.9	808459.7	24.05%	954305.5	770183.7	23.91%	954305.5	770183.7	23.91%	411.30	411.30

##### 2. 报告期内电量、收入及成本情况

类型	发电量(万千 瓦时)	同比	售电量(万 千瓦时)	同比	收入(亿 元)	上年同 期数(亿 元)	变动比 例(%)	成本构成 项目	本期金 额(亿 元)	本期占总 成本比例 (%)	上年同 期金额 (亿元)	上年同期 占总成本 比例(%)	本期金额较 上年同期变 动比例(%)
火电	997955.8	24.29%	949363.0	24.15%	34.54	30.04	14.98	燃煤费	24.10	78.89	21.01	79.80	14.68
风电													

水电													
光伏发电	4957.04	-10.17%	4942.51	-10.06%	0.19	0.23	-15.47	折旧+薪酬	0.15	87.36	0.14	69.54	7.98
其他													
合计	1002912.9	24.05%	954305.5	23.91%	34.74	30.27	14.75	燃煤费+ 折旧+薪酬	24.25	78.94	21.15	79.72	14.63

### 3. 装机容量情况分析

截至 2026 年 3 月底，公司控股在运火电、光伏项目总装机容量 925.42 万千瓦，其中潘集发电公司 132 万千瓦、潘集电厂二期 132 万千瓦、洛能发电公司 190 万千瓦、谢桥发电公司 132 万千瓦、淮沪煤电田集电厂一期 126 万千瓦、淮浙煤电凤台电厂一期 126 万千瓦、顾桥电厂 66 万千瓦、光伏 21.42 万千瓦。在建火电、气电、光伏项目 344.32 万千瓦，具体为洛河电厂四期 200 万千瓦、芜湖天然气电厂 90 万千瓦、光伏 54.32 万千瓦。

### 4. 发电效率情况分析

2026 年 1-3 月，公司全资及控股煤电机组加权发电利用小时数 1124.8 小时，同比减少 77 小时。公司全资及控股煤电机组加权综合厂用电率 4.87%，同比增加 0.11 个百分点。公司光伏发电利用小时数 231.4 小时，同比减少 26 小时。

### 5. 电力市场化交易

	2026 年一季度	2025 年一季度	同比变动
市场化交易的总电量（万度）	954,305.5	770,183.7	23.91%
总上网电量（万度）	954,305.5	738,462.1	29.23%
占比（%）	100	95.88	增加 4.12 个百分点

## （二）煤炭行业经营性信息分析

### 1. 丁集煤矿相关情况

公司控股子公司淮沪煤电所属的丁集煤矿与公司控股股东所属煤矿同属淮南煤田基地，为淮南矿区八对煤矿之一，地质储量 12.78 亿吨，可采储量近 6.39 亿吨，目前核定年生产能力 600 万吨，是“国家一级安全生产标准化矿井”。2026 年一季度，丁集煤矿完成煤炭产量 136.56 万吨。

为保障丁集煤矿的长期产能稳定，淮沪煤电正积极配合协同推进矿井深部（-1000 米至-1200 米）煤炭资源采矿权的获取工作，截至本报告披露日，采矿权证办理相关工作尚未结束。

### 2. 顾北煤矿相关情况

公司控股子公司淮浙煤电所属的顾北煤矿与公司控股股东所属煤矿同属淮南煤田基地，为淮南矿区八对煤矿之一，目前核定年生产能力400万吨。截至2026年3月底，全矿井保有资源储量6.09亿吨，剩余可采储量3.37亿吨。2026年一季度，顾北煤矿完成煤炭产量94.07万吨。

为维持年产400万吨的生产能力，2024年顾北煤矿开始实施安全改建及二水平延深工程，其概算总工程量约10600米，计划总投资19.63亿元。截至2026年3月底，累计完成3547.3米，总进度完成33.46%，累计完成投资5.66亿元，总投资完成28.85%。

### （三）其他重大事项

#### 1. 关于高管离任及聘任高管、选举董事事项

（1）公司董事会于2026年1月14日收到副总经理、财务总监卢刚的辞职报告，卢刚因已届退休年龄，申请辞去公司副总经理、财务总监职务，辞职后将不再担任公司任何职务。为保证公司经理层正常运作，公司于2026年1月15日召开第八届董事会第十九次会议，审议通过《关于聘任公司财务总监的议案》，同意聘任陈万红为公司财务总监，任期自本次董事会审议通过之日起至第八届董事会任期届满之日止，即自2026年1月15日到2026年11月14日止（详见公司指定信息披露媒体及上交所网站刊登的临2026-003号公告）。

（2）公司于2026年1月31日召开第四届职工代表大会第一次会议，经与会职工代表审议通过，选举王昌盛为公司第八届董事会职工代表董事，与公司股东会选举产生的8名董事共同组成第八届董事会，任期自本次职工代表大会选举通过之日起至第八届董事会任期届满之日止，即自2026年1月31日到2026年11月14日止（详见公司指定信息披露媒体及上交所网站刊登的临2026-004号公告）。

#### 2. 关于召开2025年年度业绩说明会事项

2026年3月27日，公司发布《关于召开2025年年度业绩说明会的公告》，为便于广大投资者更全面深入地了解公司2025年年度经营成果、财务状况，公司计划于2026年4月3日上午9:00-10:00举行2025年年度业绩说明会，就投资者关心的问题进行交流。2026年4月3日上午9:00-10:00，公司通过上交所上证路演中心以网络互动的方式召开了2025年年度业绩说明会，针对公司2025年年度经营成果、财务状况及其他重大事项与投资者进行互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回复（详见公司指定信息披露媒体及上交所网站刊登的临2026-006号、018号公告）。

#### 3. 关于补缴税款事项

2026年3月28日，公司发布《关于补缴税款的公告》，公司及合并报表范围内部分子公司根据税务机关的要求，对涉税事项展开自查，公司及子公司应补缴环境保护税1.25亿元、滞纳金约0.49亿元，合计约1.74亿元，不涉及税务行政处罚。根据《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》相关规定，上述补缴税款及滞纳金事项不属于前期会计差错，不涉及前期财务数据追溯调整。上述应补缴的税款将计入公司2025年当期损益，减少公司2025年度归属于上市公司股东的净利润0.77亿元；滞纳金将计入公司2026年当期损益，预计将减少公司2026年度归属于上市公司股东的净利润0.35亿元。最终以公司正式披露的经审计后的年度报告为准（详见公司指定信息披露媒体及上交所网站刊登的临2026-007号公告）。

#### 4. 关于同一控制下企业合并追溯调整财务数据事项

2026年3月28日，公司发布《关于同一控制下企业合并追溯调整财务数据的公告》。2025年12月9日，电力集团变更股东信息已获核准，电力集团成为公司的全资子公司，纳入公司合并报表范围。根据《企业会计准则第20号——企业合并》的相关规定，参与合并的企业在合并前后均受同一方最

终控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。公司与电力集团合并前后均受同一控股股东控制并非暂时性的，因此公司对电力集团的合并为同一控制下企业合并。公司按照同一控制下企业合并的相关规定对前期财务数据进行追溯调整，即对 2025 年度合并资产负债表期初数、2024 年度合并利润表及合并现金流量表数据进行追溯调整（详见公司指定信息披露媒体及上交所网站刊登的临 2026-009 号公告）。

5. 关于 2025 年年度利润分配方案事项

2026 年 3 月 28 日，公司发布《2025 年年度利润分配方案公告》，公司拟向全体股东每股派发现金红利 0.19 元（含税）。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本 7,166,792,170 股，以此计算合计拟派发现金红利 1,361,690,512.30 元（含税），占本年度归属于上市公司股东净利润的比例 80.21%。除上述现金分红外，本次利润分配不送红股，不进行资本公积转增股本。如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。本次利润分配方案已经 2026 年 4 月 17 日召开的 2025 年年度股东会审议通过（详见公司指定信息披露媒体及上交所网站刊登的临 2026-010 号、019 号公告）。

6. 关于提请股东会授权董事会制定中期分红方案事项

2026 年 3 月 28 日，公司发布《关于提请股东会授权董事会制定中期分红方案的公告》，为进一步提高分红频次，增强投资者回报水平，根据《公司法》《证券法》《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》等相关法律、法规、规范性文件以及公司《章程》《未来三年（2024-2026 年）股东回报规划》《2025-2027 年度现金分红回报规划》等规定，并结合公司实际情况，公司董事会提请股东会授权董事会，在授权范围内制定并实施公司 2026 年度中期分红方案，方案对中期分红的前提条件、中期分红的金额上限、中期分红的授权等事项进行了明确。该方案已经 2026 年 4 月 17 日召开的 2025 年年度股东会审议通过（详见公司指定信息披露媒体及上交所网站刊登的临 2026-011 号、019 号公告）。

7. 关于 2025 年日常关联交易执行事项

2026 年 3 月 28 日，公司发布《关于 2025 年日常关联交易执行情况的公告》，公司 2025 年度日常关联交易预计金额为 2,092,309.18 万元，实际发生金额为 1,911,753.04 万元。该事项已经 2026 年 4 月 17 日召开的 2025 年年度股东会审议通过（详见公司指定信息披露媒体及上交所网站刊登的临 2026-012 号、019 号公告）。

8. 关于财务公司风险评估事项

2026 年 3 月 28 日，公司发布《关于对淮南矿业集团财务有限公司风险评估报告的公告》，公司对淮南矿业集团财务有限公司（下称“财务公司”）的经营资质、业务和风险状况进行了评估，通过综合分析评估，公司认为财务公司具有合法有效的《金融许可证》《企业法人营业执照》，建立了规范的公司治理结构和完整合理有效的内部控制制度，能较好地控制风险，不存在违反监管机构颁布的《企业集团财务公司管理办法》规定的情况（详见公司指定信息披露媒体及上交所网站刊登的临 2026-013 号公告）。

9. 关于续聘会计师事务所事项

2026 年 3 月 28 日，公司发布《续聘会计师事务所公告》，同意续聘容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年度财务审计和内部控制审计机构。该事项已经 2026 年 4 月 17 日召开的 2025 年年度股东会审议通过（详见公司指定信息披露媒体及上交所网站刊登的临 2026-014 号、019 号公告）。

10. 关于变更注册资本并修订《公司章程》事项

2026年3月28日，公司发布《关于变更注册资本并修订〈公司章程〉的公告》，因公司重组涉及的新增股份已于2025年12月25日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续，公司注册资本由人民币3,886,261,065元增加至人民币7,166,792,170元，股份总数由3,886,261,065股增加至7,166,792,170股。鉴于公司注册资本发生变更，公司拟对《公司章程》相关条款进行修订。该事项已经2026年4月17日召开的2025年年度股东会审议通过（详见公司指定信息披露媒体及上交所网站刊登的临2026-015号、019号公告）。

#### 11. 关于2026年度董事、高管薪酬方案事项

2026年3月27日，公司召开第八届董事会第二十次会议，审议通过公司《关于2026年度董事薪酬方案的议案》《关于2026年度高级管理人员薪酬方案的议案》，方案主要包括适用范围、适用期限、薪酬标准及其他说明等事项。其中，《关于2026年度董事薪酬方案的议案》已经2026年4月17日召开的2025年年度股东会审议通过（详见公司指定信息披露媒体及上交所网站刊登的临2026-016号、019号公告）。

#### 12. 关于中选风电项目事项

2026年4月21日，公司发布《关于收到风电项目中选通知书的提示性公告》，红河州能源局确定公司为“老座基风电场建设业主优选工作”“他期口风电场建设业主优选工作”“卢金山风电场建设业主优选工作”“大牛风电场（三期）建设业主优选工作”“梁冲风电场建设业主优选工作”“麟马风电场建设业主优选工作”“绿水塘风电场建设业主优选工作”的中选企业，以上7个风电项目拟装机总容量为40.875万千瓦（详见公司指定信息披露媒体及上交所网站刊登的临2026-020号公告）。

#### 13. 截至本报告披露之日，根据公司《经营决策授权制度》规定的授权决策标准，由董事长专题会议决策并实施事项如下：

（1）2026年3月9日，公司召开董事长专题会议，审议通过《关于淮河能源（集团）股份有限公司参与云南省红河州新能源项目建设业主优选工作方案的议案》，同意公司参与云南省红河州市场化新能源竞配项目建设业主优选工作，本次共申报4个地方项目、合计装机规模543.75MW。申报项目如中选，将按规定开展项目前期等工作，具备条件后履行相应决策程序。

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：淮河能源（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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,790,277,288.65	2,684,885,897.43
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,481,218,865.10	2,816,445,058.56
应收款项融资	229,331,473.74	240,717,271.31
预付款项	283,592,614.37	172,613,811.47
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	190,694,124.50	246,624,953.07
其中：应收利息		
应收股利	100,000,000.00	200,000,000.00
买入返售金融资产		
存货	993,263,693.68	967,783,861.30
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	1,339,264,296.14	1,278,182,282.71
流动资产合计	8,307,642,356.18	8,407,253,135.85
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,083,861,749.20	8,017,189,596.81

其他权益工具投资	200,000.00	200,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	22,927,612,488.51	21,086,426,866.56
在建工程	6,989,064,107.40	7,679,515,181.40
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	178,089,653.88	151,216,698.00
无形资产	2,963,760,792.07	2,986,366,195.10
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	353,604,053.91	353,604,053.91
长期待摊费用	1,374,291,574.41	1,385,542,013.06
递延所得税资产	117,343,958.01	115,804,608.33
其他非流动资产	345,402,294.07	380,291,657.58
非流动资产合计	43,333,230,671.46	42,156,156,870.75
资产总计	51,640,873,027.64	50,563,410,006.60
<b>流动负债：</b>		
短期借款	3,023,925,712.72	2,821,770,307.75
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	108,578,909.90	211,200,000.00
应付账款	4,004,435,608.42	3,775,845,515.60
预收款项		
合同负债	199,440,166.29	367,698,053.46
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	120,244,334.87	117,527,361.96
应交税费	199,238,071.83	395,318,203.56
其他应付款	1,105,228,035.27	1,167,644,734.74
其中：应付利息		
应付股利	20,000,000.00	
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	1,506,787,378.36	1,834,567,162.01
其他流动负债	39,313,101.96	50,853,726.36

流动负债合计	10,307,191,319.62	10,742,425,065.44
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	14,082,404,815.56	13,020,982,023.95
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	167,666,027.93	138,568,139.56
长期应付款	15,519,831.14	31,326,063.95
长期应付职工薪酬		
预计负债	623,429,001.89	627,427,186.44
递延收益	74,821,115.10	69,731,895.10
递延所得税负债	226,506,664.87	229,417,620.66
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,190,347,456.49	14,117,452,929.66
负债合计	25,497,538,776.11	24,859,877,995.10
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	7,166,792,170.00	7,166,792,170.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,508,747,609.20	7,508,747,609.20
减：库存股		
其他综合收益	947,890.50	947,890.50
专项储备	103,228,948.27	90,053,774.27
盈余公积	1,011,772,891.63	1,011,772,891.63
一般风险准备		
未分配利润	6,521,213,614.77	6,197,395,658.07
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	22,312,703,124.37	21,975,709,993.67
少数股东权益	3,830,631,127.16	3,727,822,017.83
所有者权益（或股东权益）合计	26,143,334,251.53	25,703,532,011.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	51,640,873,027.64	50,563,410,006.60

公司负责人：周涛

主管会计工作负责人：陈万红

会计机构负责人：陈万红

### 合并利润表

2026年1—3月

编制单位：淮河能源（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	9,747,403,619.44	8,590,561,490.87

其中：营业收入	9,747,403,619.44	8,590,561,490.87
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	9,230,500,205.76	7,990,673,330.11
其中：营业成本	8,821,882,700.26	7,659,222,988.37
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	67,196,939.61	75,192,550.78
销售费用	5,865,572.56	5,130,509.99
管理费用	144,961,031.84	162,430,919.09
研发费用	99,695,872.30	36,533,423.45
财务费用	90,898,089.19	52,162,938.43
其中：利息费用	96,278,236.03	71,225,504.76
利息收入	6,608,340.83	19,416,801.38
加：其他收益	5,185,361.36	10,425,285.77
投资收益（损失以“-”号填列）	66,672,152.39	121,302,884.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	66,672,152.39	121,285,636.06
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）	16,305,777.49	53,556,792.19
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	605,066,704.92	785,173,123.35
加：营业外收入	4,394,665.87	1,815,344.95
减：营业外支出	46,652,513.36	2,334,228.38
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	562,808,857.43	784,654,239.92
减：所得税费用	122,032,980.10	145,709,945.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	440,775,877.33	638,944,294.28
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	440,775,877.33	638,944,294.28
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）	323,817,956.70	465,869,633.16

2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	116,957,920.63	173,074,661.12
六、其他综合收益的税后净额		
（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		
（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		
2. 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		
（6）外币财务报表折算差额		
（7）其他		
（二）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	440,775,877.33	638,944,294.28
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	323,817,956.70	465,869,633.16
（二）归属于少数股东的综合收益总额	116,957,920.63	173,074,661.12
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.05	0.07
（二）稀释每股收益（元/股）	0.05	0.07

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：周涛

主管会计工作负责人：陈万红

会计机构负责人：陈万红

### 合并现金流量表

2026年1—3月

编制单位：淮河能源（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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	10,917,577,512.24	10,320,386,237.84
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	67,215.50	200,491.66
收到其他与经营活动有关的现金	241,987,720.63	186,505,901.92
经营活动现金流入小计	11,159,632,448.37	10,507,092,631.42
购买商品、接受劳务支付的现金	8,453,765,373.91	7,953,617,869.72
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	619,562,982.23	750,128,425.09
支付的各项税费	639,972,821.65	487,621,028.04
支付其他与经营活动有关的现金	628,795,409.33	420,498,496.96
经营活动现金流出小计	10,342,096,587.12	9,611,865,819.81
经营活动产生的现金流量净额	817,535,861.25	895,226,811.61
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		780,000,000.00
取得投资收益收到的现金	100,000,000.00	21,817,356.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,921,522.92
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	100,000,000.00	812,738,879.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,540,826,644.79	1,588,994,196.58
投资支付的现金		
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		
投资活动现金流出小计	1,540,826,644.79	1,588,994,196.58
投资活动产生的现金流量净额	-1,440,826,644.79	-776,255,317.11
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	6,450,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,450,000.00	
取得借款收到的现金	1,420,998,073.70	1,450,669,987.64
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,427,448,073.70	1,450,669,987.64
偿还债务支付的现金	660,828,300.00	949,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	91,732,116.78	74,407,975.01

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	54,784,392.06	351,577,244.83
筹资活动现金流出小计	807,344,808.84	1,374,985,219.84
筹资活动产生的现金流量净额	620,103,264.86	75,684,767.80
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-3,187,518.68	194,656,262.30
加：期初现金及现金等价物余额	2,510,463,473.14	4,914,790,261.84
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,507,275,954.46	5,109,446,524.14

公司负责人：周涛

主管会计工作负责人：陈万红

会计机构负责人：陈万红

**母公司资产负债表**

2026年3月31日

编制单位：淮河能源（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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	152,951,358.74	97,913,379.07
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	141,721,148.13	186,867,517.25
应收款项融资	161,541,241.49	154,886,129.29
预付款项	5,292,445.79	6,051,409.96
其他应收款	203,372,713.26	301,063,372.64
其中：应收利息		
应收股利	202,824,851.91	200,000,000.00
存货	5,851,931.29	3,368,984.98
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	6,315,751.64	6,337,104.43
流动资产合计	677,046,590.34	756,487,897.62
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	19,761,745,945.62	19,740,439,724.47
其他权益工具投资	200,000.00	200,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		

固定资产	1,282,409,225.25	1,336,808,311.62
在建工程	354,200,000.00	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	807,822.43	829,155.88
无形资产	540,512,242.16	544,588,660.62
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	84,229,696.23	84,229,696.23
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	22,024,104,931.69	21,707,095,548.82
资产总计	22,701,151,522.03	22,463,583,446.44
<b>流动负债：</b>		
短期借款	100,058,611.09	100,058,611.10
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	39,641,742.14	88,325,592.11
预收款项		
合同负债	7,142,572.17	3,668,724.95
应付职工薪酬	66,606,733.42	67,296,743.19
应交税费	12,148,775.37	44,034,586.82
其他应付款	170,807,255.41	170,818,966.78
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	51,577,593.23	248,477,933.25
其他流动负债	699,727.62	350,237.97
流动负债合计	448,683,010.45	723,031,396.17
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	849,280,000.00	801,780,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	132,023.06	132,023.06
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	32,761,100.00	32,761,100.00
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	882,173,123.06	834,673,123.06
负债合计	1,330,856,133.51	1,557,704,519.23
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	7,166,792,170.00	7,166,792,170.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,816,444,976.12	11,816,444,976.12
减：库存股		
其他综合收益	947,890.50	947,890.50
专项储备	8,120,290.15	5,027,075.99
盈余公积	495,764,660.38	495,764,660.38
未分配利润	1,882,225,401.37	1,420,902,154.22
所有者权益（或股东权益）合计	21,370,295,388.52	20,905,878,927.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,701,151,522.03	22,463,583,446.44

公司负责人：周涛

主管会计工作负责人：陈万红

会计机构负责人：陈万红

### 母公司利润表

2026年1—3月

编制单位：淮河能源（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、营业收入	471,373,898.39	618,899,685.82
减：营业成本	376,786,690.89	527,191,635.51
税金及附加	12,285,010.45	6,382,534.35
销售费用		
管理费用	24,210,972.19	24,663,317.23
研发费用		
财务费用	8,036,631.52	-7,698,952.58
其中：利息费用	8,513,969.98	3,339,143.30
利息收入	486,848.31	11,049,710.50
加：其他收益	201,240.72	402,743.26
投资收益（损失以“-”号填列）	424,131,073.06	257,955,868.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	21,306,221.15	57,925,055.99
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）	493,731.23	-40,062.52

资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,250.66	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	474,882,889.01	326,679,700.44
加：营业外收入	27,699.98	93,031.66
减：营业外支出	13,587,341.84	13,801.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	461,323,247.15	326,758,930.30
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	461,323,247.15	326,758,930.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	461,323,247.15	326,758,930.30
（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		
（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		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	461,323,247.15	326,758,930.30
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

公司负责人：周涛

主管会计工作负责人：陈万红

会计机构负责人：陈万红

母公司现金流量表

2026年1—3月

编制单位：淮河能源（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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	555,196,557.73	758,101,944.20
收到的税费返还	64,398.79	
收到其他与经营活动有关的现金	54,202,151.75	36,913,534.04
经营活动现金流入小计	609,463,108.27	795,015,478.24
购买商品、接受劳务支付的现金	251,308,495.53	401,453,813.82
支付给职工及为职工支付的现金	99,254,803.29	125,861,972.38

支付的各项税费	62,477,279.23	36,204,581.87
支付其他与经营活动有关的现金	107,509,837.79	45,544,003.06
经营活动现金流出小计	520,550,415.84	609,064,371.13
经营活动产生的现金流量净额	88,912,692.43	185,951,107.11
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	100,000,000.00	150,000,000.00
取得投资收益收到的现金	401,353,916.67	50,337,796.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		10,000,000.00
投资活动现金流入小计	501,353,916.67	210,337,796.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	378,000,069.43	11,875,675.78
投资支付的现金	196,799,700.00	
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	574,799,769.43	11,875,675.78
投资活动产生的现金流量净额	-73,445,852.76	198,462,120.44
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	50,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	50,000,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,428,860.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	10,428,860.00	
筹资活动产生的现金流量净额	39,571,140.00	
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		
加：期初现金及现金等价物余额	97,913,379.07	1,157,570,229.52
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		
	152,951,358.74	1,541,983,457.07

公司负责人：周涛

主管会计工作负责人：陈万红

会计机构负责人：陈万红

(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

淮河能源（集团）股份有限公司董事会  
2026年4月28日