

证券代码：000720

证券简称：新能泰山

山东新能泰山发电股份有限公司

2026 年第三季度报告



2026 年 10 月

证券代码：000720

证券简称：新能泰山

公告编号：2026-050

山东新能泰山发电股份有限公司

2026 年第三季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1. 董事会及董事、高级管理人员保证季度报告的真实、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。
2. 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)声明：保证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

	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）	325,251,404.73	-15.71%	978,317,889.51	-4.78%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-15,791,254.91	-70.06%	-53,724,499.48	-1,254.04%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-12,299,820.62	3.81%	-54,755,822.22	-353.92%
经营活动产生的现金流量净额（元）	—	—	39,448,192.53	-92.59%
基本每股收益（元/股）	-0.0126	-70.27%	-0.0428	-1,237.50%
稀释每股收益（元/股）	-0.0126	-70.27%	-0.0428	-1,237.50%
加权平均净资产收益率	-0.85%	-0.46%	-2.86%	-2.69%
	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）	4,615,854,140.77	4,722,051,202.85	-2.25%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,850,609,522.38	1,902,956,490.36	-2.75%	

（二）非经常性损益项目和金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	本报告期金额	年初至报告期末金额	说明
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	-4,997,052.21	-4,997,052.21	
受托经营取得的托管费收入	1,462,264.15	5,707,547.17	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	40,639.97	356,281.87	
减：所得税影响额	14,249.34	61,264.66	
少数股东权益影响额（税后）	-16,963.14	-25,810.57	
合计	-3,491,434.29	1,031,322.74	--

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

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

公司不存在将《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的情形。

（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

1. 资产负债表项目变动情况

项目	本报告期末（元）	本报告期初（元）	变动幅度（%）
货币资金	263,897,521.78	182,850,599.92	44.32%
应收款项融资	7,448,548.98	3,294,412.69	126.10%
其他非流动金融资产	14,787,974.23	201,055,026.44	-92.64%
应付票据	35,000,000.00	54,812,583.06	-36.15%
合同负债	19,991,081.74	4,638,727.11	330.96%
其他应付款	77,790,493.09	35,106,941.05	121.58%
其他流动负债	142,488,289.86	501,057.93	28,337.49%

说明：

（1）货币资金增加，主要是本期期末收回参股的重庆华渝股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“重庆华渝基金”）清算分配款。

（2）应收款项融资增加，主要是本期客户采用银行承兑汇票方式支付货款增加，余额增加。

（3）其他非流动金融资产减少，主要是本期参股的重庆华渝基金清算，公司收回投资。

（4）应付票据减少，主要是本期办理票据方式支付货款减少，致使余额减少。

（5）合同负债增加，主要是本期预收货款增加。

（6）其他应付款增加，主要是报告期末应付往来款增加。

（7）其他流动负债增加，主要是报告期末关联方单位借款增加。

2. 年初至报告期末利润表项目变动情况

项目	年初至报告期末（元）	上年同期（元）	变动幅度（%）
财务费用	28,631,919.73	-585,389.66	4,991.09%
投资收益	-2,559,684.96	769,918.03	-432.46%
信用减值损失	-11,144,687.30	-638,708.59	-1,644.88%
归属于母公司所有者的净利润	-53,724,499.48	-3,967,718.62	-1,254.04%
基本每股收益	-0.0428	-0.0032	-1,237.50%

说明：

（1）财务费用增加，主要是上年同期存在大额应收款项利息收入，而本期无该项利息收入。

（2）投资收益减少，主要是本期参股的重庆华渝基金清算确认投资损失。

（3）信用减值损失增加，主要是本期部分应收款项回款放缓，测算预期信用损失增加。

（4）归属于母公司所有者的净利润、基本每股收益减少，主要原因一是本期电缆业务毛利下降，同时计提资产减值损失和信用减值损失；二是上年同期存在大额应收款项利息收入，而本期无该项利息收入。

3. 现金流量表项目变动情况

项目	年初至报告期末（元）	上年同期（元）	变动幅度（%）
----	------------	---------	---------

经营活动产生的现金流量净额	39,448,192.53	532,484,588.52	-92.59%
投资活动产生的现金流量净额	181,681,333.47	-512,272.96	35,565.73%
筹资活动产生的现金流量净额	-125,129,079.18	-567,636,018.00	77.96%
现金及现金等价物净增加额	96,000,446.82	-35,663,702.44	369.18%

说明：

- (1) 经营活动产生的现金流量净额减少，主要是上年同期子公司南京宁华世纪置业有限公司收到江山汇 A、E 地块存货项目的交易款项。
- (2) 投资活动产生的现金流量净额增加，主要是本期收回参股的重庆华渝基金清算分配款。
- (3) 筹资活动产生的现金流量净额增加，主要是报本期还款同比减少。
- (4) 现金及现金等价物净增加额增加，主要是本期收回参股的重庆华渝基金清算分配款。

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	87,369		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	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
华能能源交通产业控股有限公司	国有法人	23.88%	300,007,395	0	不适用	0
南京华能南方实业开发股份有限公司	国有法人	17.82%	223,910,769	0	不适用	0
胡祖平	境内自然人	1.50%	18,880,000	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.39%	4,918,288	0	不适用	0
胡学敏	境内自然人	0.30%	3,800,000	0	不适用	0
魏宏斌	境内自然人	0.26%	3,213,115	0	不适用	0
朱建立	境内自然人	0.25%	3,101,900	0	不适用	0
王亚生	境内自然人	0.21%	2,700,000	0	不适用	0
刘惠弟	境内自然人	0.19%	2,396,800	0	不适用	0
赵月园	境内自然人	0.19%	2,378,000	0	不适用	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		股份种类及数量		
				股份种类	数量	
华能能源交通产业控股有限公司		300,007,395		人民币普通股	300,007,395	
南京华能南方实业开发股份有限公司		223,910,769		人民币普通股	223,910,769	
胡祖平		18,880,000		人民币普通股	18,880,000	
香港中央结算有限公司		4,918,288		人民币普通股	4,918,288	
胡学敏		3,800,000		人民币普通股	3,800,000	
魏宏斌		3,213,115		人民币普通股	3,213,115	
朱建立		3,101,900		人民币普通股	3,101,900	

王亚生	2,700,000	人民币普通股	2,700,000
刘惠弟	2,396,800	人民币普通股	2,396,800
赵月园	2,378,000	人民币普通股	2,378,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	1. 公司第一、二大股东存在关联关系；2. 公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明（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

（二） 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐适用 ☒不适用

三、其他重要事项

☒适用 ☐不适用

1. 报告期内，公司部分高级管理人员发生变动。

2026 年 7 月 8 日，公司召开 2026 年第二次临时董事会会议，审议批准了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，同意聘任王鹏程先生为公司副总经理，任期自本次董事会审议批准之日起至第十一届董事会届满之日止。

2026 年 7 月 9 日，公司披露了《关于公司高级管理人员离任的公告》。公司董事会于近日收到公司副总经理杨汉彦先生、罗鹏先生，总会计师郭瑞恒先生，副总经理兼董事会秘书殷家宁先生提交的书面辞职信。因工作变动原因，杨汉彦先生、罗鹏先生申请辞去公司副总经理职务，郭瑞恒先生申请辞去公司总会计师职务，殷家宁先生申请辞去公司副总经理兼董事会秘书职务。为保障公司财务管理工作规范有序开展，公司财务管理相关工作由总经理李景新先生全面负责。为保证公司董事会的日常运作及公司信息披露工作的开展，根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定，公司董事会秘书空缺期间，由公司董事长李晓先生代行董事会秘书职责。

2026 年 9 月 29 日，公司召开 2026 年第四次临时董事会会议，审议批准了《关于聘任公司董事会秘书的议案》，同意聘任陈昊女士为公司董事会秘书，任期自本次董事会审议批准之日起至第十一届董事会届满之日止。

2. 托管情况

2026 年 4 月 27 日，公司召开第十届董事会第二十次会议，审议批准了《关于拟与能源交通公司、资产管理公司签订委托管理协议的议案》，约定华能能源交通产业控股有限公司（以下简称“能源交通公司”）阶段性将华能（南京）资产管理有限公司（以下简称“资产管理公司”）日常管理职能根据协议约定的条款委托给公司进行全面管理，由资产管理公司承担和支付管理相关资产或权益的经营成本和费用。协议期限为 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，委托管理费为人民币玖佰万元整（含税）。

具体内容详见 2026 年 4 月 29 日刊载于《中国证券报》《证券时报》和巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上的《关于与能源交通公司、资产管理公司签订委托管理协议的关联交易公告》（公告编号：2026-017）。

2026 年 8 月 3 日，能源交通公司向公司发出终止委托管理协议的通知。根据委托管理协议约定，在委托方向受托方提前 30 天发出终止委托管理通知后，发出通知的一方可以单方面终止委托管理。公司与资产管理公司的委托管理关系将终止，公司将根据实际管理期间，按照协议约定向资产管理公司收取委托管理费。具体内容详见 2026 年 8 月 5 日刊载于《中国证券报》《证券时报》和巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上的《关于终止委托管理协议的公告》（公告编号：2026-039）。

3. 关于参股基金分配及清算事项

2019 年 12 月，公司作为有限合伙人参与设立重庆华渝股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“重庆华渝基金”）。鉴于重庆华渝基金投资期已届满，其所投资项目已全部变现，经重庆华渝基金全体合伙人协商一致，决定对基金可分配资产进行分配并启动基金清算注销工作。2026 年 9 月 30 日，公司收到重庆华渝基金分配款 18,127 万元，重庆华渝基金清算后若有剩余资产，将在清算完成后再次分配。具体内容详见 2026 年 10 月 9 日刊载于《中国证券报》《证券时报》和巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上的《关于收到参股基金分配款暨基金清算的公告》（公告编号：2026-048）。

四、季度财务报表

（一） 财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：山东新能泰山发电股份有限公司

2026 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	263,897,521.78	182,850,599.92
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	8,325,899.92	5,072,523.12
应收账款	476,684,733.52	645,727,714.45
应收款项融资	7,448,548.98	3,294,412.69
预付款项	1,333,013.81	268,861.08
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	30,383,534.40	36,539,635.04
其中：应收利息		

应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,219,335,976.90	3,081,645,037.29
其中：数据资源		
合同资产	231,751,374.73	195,313,710.40
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	68,635,412.58	67,029,125.52
流动资产合计	4,307,796,016.62	4,217,741,619.51
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		
长期股权投资	25,264,071.68	23,809,380.02
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	14,787,974.23	201,055,026.44
投资性房地产	186,236,093.70	193,429,904.85
固定资产	57,733,104.68	63,325,578.38
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,636,813.85	3,790,510.58
无形资产	5,504,540.48	6,958,595.35
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	13,895,525.53	11,940,587.72
其他非流动资产		
非流动资产合计	308,058,124.15	504,309,583.34
资产总计	4,615,854,140.77	4,722,051,202.85
流动负债：		
短期借款	920,242,393.07	1,150,546,766.66
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	35,000,000.00	54,812,583.06
应付账款	526,865,062.75	531,469,204.67
预收款项	2,820,334.43	3,770,321.61

合同负债	19,991,081.74	4,638,727.11
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	6,963,745.21	6,419,609.97
应交税费	10,940,974.34	10,184,675.96
其他应付款	77,790,493.09	35,106,941.05
其中：应付利息		
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	249,485,216.87	135,018,040.95
其他流动负债	142,488,289.86	501,057.93
流动负债合计	1,992,587,591.36	1,932,467,928.97
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	716,525,765.71	814,261,222.02
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,715,191.75	2,500,448.89
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	2,144,352.65	2,110,890.67
其他非流动负债		
非流动负债合计	724,385,310.11	818,872,561.58
负债合计	2,716,972,901.47	2,751,340,490.55
所有者权益：		
股本	1,256,531,571.00	1,256,531,571.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	556,227,659.58	556,227,659.58
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	4,436,575.06	3,059,043.56
盈余公积	147,894,187.20	147,894,187.20
一般风险准备		

未分配利润	-114,480,470.46	-60,755,970.98
归属于母公司所有者权益合计	1,850,609,522.38	1,902,956,490.36
少数股东权益	48,271,716.92	67,754,221.94
所有者权益合计	1,898,881,239.30	1,970,710,712.30
负债和所有者权益总计	4,615,854,140.77	4,722,051,202.85

法定代表人：李晓

主管会计工作负责人：李景新

会计机构负责人：李苑露

2、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	978,317,889.51	1,027,471,331.64
其中：营业收入	978,317,889.51	1,027,471,331.64
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,028,215,916.41	1,036,999,126.26
其中：营业成本	934,719,185.89	969,816,974.81
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	6,651,371.01	6,483,752.83
销售费用	25,166,871.19	21,703,684.37
管理费用	33,046,568.59	39,580,103.91
研发费用		
财务费用	28,631,919.73	-585,389.66
其中：利息费用	29,313,438.01	36,461,333.16
利息收入	1,226,685.40	38,107,874.54
加：其他收益	3,143,289.67	5,703,591.17
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,559,684.96	769,918.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,454,691.66	479,551.79
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）	-11,144,687.30	-638,708.59

资产减值损失（损失以“-”号填列）	-16,942,929.88	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		2,706,924.64
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-77,402,039.37	-986,069.37
加：营业外收入	453,057.99	623,588.53
减：营业外支出	96,776.12	236,211.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-77,045,757.50	-598,692.28
减：所得税费用	-2,515,242.34	1,888,105.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-74,530,515.16	-2,486,797.34
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-74,530,515.16	-2,486,797.34
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）	-53,724,499.48	-3,967,718.62
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-20,806,015.68	1,480,921.28
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
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	-74,530,515.16	-2,486,797.34
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-53,724,499.48	-3,967,718.62
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-20,806,015.68	1,480,921.28
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0428	-0.0032
（二）稀释每股收益	-0.0428	-0.0032

法定代表人：李晓明

主管会计工作负责人：李景新

会计机构负责人：李苑露

3、合并年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	1,190,953,641.44	1,756,034,725.72
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	12,665,400.67	
收到其他与经营活动有关的现金	340,170,210.85	158,236,462.26
经营活动现金流入小计	1,543,789,252.96	1,914,271,187.98
购买商品、接受劳务支付的现金	1,099,930,706.18	1,151,461,209.12
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	60,760,578.16	67,527,171.97
支付的各项税费	17,663,607.20	23,333,966.65
支付其他与经营活动有关的现金	325,986,168.89	139,464,251.72
经营活动现金流出小计	1,504,341,060.43	1,381,786,599.46
经营活动产生的现金流量净额	39,448,192.53	532,484,588.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	177,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	5,252,675.59	290,366.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		114,843.79
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	182,252,675.59	405,210.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	571,342.12	917,482.99
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	571,342.12	917,482.99
投资活动产生的现金流量净额	181,681,333.47	-512,272.96
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	796,224,543.69	1,276,838,598.57
收到其他与筹资活动有关的现金	140,000,000.00	38,000,000.00
筹资活动现金流入小计	936,224,543.69	1,314,838,598.57
偿还债务支付的现金	1,007,461,973.26	1,324,473,195.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,862,638.39	62,465,690.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		4,900,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,029,011.22	495,535,730.03
筹资活动现金流出小计	1,061,353,622.87	1,882,474,616.57
筹资活动产生的现金流量净额	-125,129,079.18	-567,636,018.00
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	96,000,446.82	-35,663,702.44
加：期初现金及现金等价物余额	135,317,313.76	141,209,006.36
六、期末现金及现金等价物余额	231,317,760.58	105,545,303.92

（二） 2026 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

☐适用 ☒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

公司第三季度财务会计报告未经审计。

山东新能泰山发电股份有限公司

2026 年 10 月 28 日