

证券代码：601991

证券简称：大唐发电

大唐国际发电股份有限公司

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：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 (%)
营业收入	30,271,386	30,206,052	0.22
利润总额	4,143,104	3,252,346	27.39
归属于上市公司股东的净利润	2,893,499	2,238,433	29.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,867,715	2,207,013	29.94

经营活动产生的现金流量净额	8,568,775	9,312,542	-7.99
基本每股收益（元/股）	0.1408	0.1004	40.24
稀释每股收益（元/股）	0.1408	0.1004	40.24
加权平均净资产收益率（%）	7.35	5.93	增加 1.42 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	331,350,884	333,526,871	-0.65
归属于上市公司股东的所有者权益	82,878,785	80,350,533	3.15

(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	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	478	
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	21,746	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,253	
减：所得税影响额	2,320	
少数股东权益影响额（税后）	3,373	
合计	25,784	

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
主要会计数据和财务指标：		
基本每股收益（元/股）	40.24	主要由于本期燃料成本下降，同时

		营业收入有所增长,经营业绩同比增加。
稀释每股收益(元/股)	40.24	主要由于本期燃料成本下降,同时营业收入有所增长,经营业绩同比增加。
资产负债表主要数据:		
预付款项	40.61	主要由于本公司之子公司预付燃料款增加所致。
合同负债	-84.49	主要由于供暖季结束,本公司之子公司预收热费减少所致。
利润表主要数据:		
销售费用	36.93	主要由于本公司所属售电公司的服务费及代理费增加所致。
其他收益	-33.57	主要由于本公司之子公司陆上风力发电项目增值税即征即退 50% 优惠政策到期,政府补助收入减少所致。
投资收益	37.59	主要由于公司对外投资的联营合营企业本期业绩增长所致。
营业外收入	56.82	主要由于公司本期绿证收入增加所致。
营业外支出	464.68	主要由于公司本期碳排放配额支出增加所致。
现金流量表主要数据:		
筹资活动产生的现金流量净额	-105.04	主要由于公司本期经营盈利,偿还债务增加所致。

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	276,920	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	/			
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
中国大唐集团有限公司	国有法人	6,540,706,520	35.34%	/	未知	49,000,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	6,091,022,817	32.91%	/	质押	3,275,623,820

河北建设投资集团有限责任公司	国有法人	1,281,872,927	6.93%	/	无	/
天津市津能投资有限公司	国有法人	1,214,966,500	6.57%	/	无	/
北京能源集团有限责任公司	国有法人	241,670,937	1.31%	/	无	/
香港中央结算有限公司	境外法人	112,779,154	0.61%	/	无	/
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	27,120,918	0.15%	/	无	/
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	26,432,464	0.14%	/	无	/
丁仙明	境内自然人	18,000,000	0.10%	/	无	/
华泰证券股份有限公司—嘉实国证绿色电力交易型开放式指数证券投资基金	其他	16,170,700	0.09%	/	无	/
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			
中国大唐集团有限公司	6,540,706,520	人民币普通股	6,540,706,520			
HKSCC NOMINEES LIMITED	6,091,022,817	境外上市外资股	6,091,022,817			
河北建设投资集团有限责任公司	1,281,872,927	人民币普通股	1,281,872,927			
天津市津能投资有限公司	1,214,966,500	人民币普通股	1,214,966,500			
北京能源集团有限责任公司	241,670,937	人民币普通股	241,670,937			
香港中央结算有限公司	112,779,154	人民币普通股	112,779,154			
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	27,120,918	人民币普通股	27,120,918			
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	26,432,464	人民币普通股	26,432,464			
丁仙明	18,000,000	人民币普通股	18,000,000			
华泰证券股份有限公司—嘉实国证绿色电力交易型开放式指数证券投资基金	16,170,700	人民币普通股	16,170,700			
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国大唐集团有限公司之全资子公司中国大唐海外(香港)有限公司持有本公司 H 股 3,275,623,820 股, 约占公司总股本的 17.70%, 包含在香港中央结算(代理人)有限公司(HKSCC NOMINEES LIMITED)持有股份中; 中国大唐海外(香港)有限公司已将其持有的本公司全部 H 股股份进行质押; 截至 2026 年 3 月 31 日, 中国大唐集团有限公司及其子公司合计持有本公司已发行股份 9,816,330,340 股, 合计约占本公司已发行总股份的 53.04%。					

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）	/
--	---

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

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：大唐国际发电股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	9,365,924	9,267,252
应收票据	115,574	28,869
应收账款	20,754,449	20,766,967
应收款项融资	12,030	34,048
预付款项	3,183,925	2,264,308
其他应收款	1,382,015	1,809,426
其中：应收利息		
应收股利	271,410	739,289
存货	3,167,514	4,314,914
其他流动资产	4,499,379	4,805,960
流动资产合计	42,480,810	43,291,744
非流动资产：		
债权投资	4,200	

长期应收款	43,035	43,035
长期股权投资	21,787,970	21,656,094
其他权益工具投资	843,603	843,603
其他非流动金融资产	4,111,385	4,111,385
投资性房地产	561,111	507,714
固定资产	215,912,751	219,336,232
在建工程	22,976,605	21,582,789
使用权资产	2,988,127	3,019,228
无形资产	5,168,405	5,217,620
开发支出	365,531	385,350
商誉	1,021,650	1,021,650
长期待摊费用	462,782	469,455
递延所得税资产	2,153,718	2,242,307
其他非流动资产	10,469,201	9,798,665
非流动资产合计	288,870,074	290,235,127
资产总计	331,350,884	333,526,871
流动负债：		
短期借款	41,994,336	41,115,743
应付票据	1,649,223	1,059,505
应付账款	20,221,232	21,949,736
预收款项	7,769	9,405
合同负债	301,270	1,942,373
应付职工薪酬	240,913	191,533
应交税费	2,015,928	1,799,526
其他应付款	4,599,669	4,653,139
其中：应付利息		
应付股利	84,518	194,613
一年内到期的非流动负债	19,588,190	23,739,734
其他流动负债	7,738,930	7,284,890
流动负债合计	98,357,460	103,745,584
非流动负债：		
长期借款	114,354,835	113,819,201
应付债券	7,000,000	7,000,000
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,064,894	1,902,818
长期应付款	4,600,787	5,258,163
长期应付职工薪酬	4,747	4,856
预计负债	185,019	187,080
递延收益	1,081,056	1,114,222
递延所得税负债	914,124	921,685
非流动负债合计	130,205,462	130,208,025

负债合计	228,562,922	233,953,609
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	18,506,711	18,506,711
其他权益工具	46,053,095	46,303,465
其中：优先股		
永续债	46,053,095	46,303,465
资本公积	6,136,900	6,136,900
减：库存股		
其他综合收益	-551,377	-548,447
专项储备	905,380	720,608
盈余公积	16,991,897	16,991,897
一般风险准备		
未分配利润	-5,163,821	-7,760,601
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	82,878,785	80,350,533
少数股东权益	19,909,177	19,222,729
所有者权益（或股东权益）合计	102,787,962	99,573,262
负债和所有者权益（或股东权益）总计	331,350,884	333,526,871

公司负责人：李霄飞

主管会计工作负责人：孙延文

会计机构负责人：王湑侃

合并利润表

2026 年 1—3 月

编制单位：大唐国际发电股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026 年第一季度	2025 年第一季度
一、营业总收入	30,271,386	30,206,052
其中：营业收入	30,271,386	30,206,052
二、营业总成本	26,316,868	27,122,200
其中：营业成本	24,319,984	25,138,057
税金及附加	402,086	344,765
销售费用	36,608	26,735
管理费用	509,563	462,923
研发费用	277	972
财务费用	1,048,350	1,148,748
其中：利息费用	1,046,412	1,141,887
利息收入	5,490	7,076
加：其他收益	35,725	53,775
投资收益（损失以“-”号填列）	144,575	105,079

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	144,575	96,719
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）	345	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-4
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,135,163	3,242,702
加：营业外收入	17,885	11,405
减：营业外支出	9,944	1,761
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,143,104	3,252,346
减：所得税费用	697,526	507,729
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,445,578	2,744,617
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,445,578	2,744,617
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）	2,893,499	2,238,433
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	552,079	506,184
六、其他综合收益的税后净额	-2,929	-611
（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	-2,929	-611
（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	-2,929	-611
（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	3,442,649	2,744,006
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	2,890,570	2,237,822
（二）归属于少数股东的综合收益总额	552,079	506,184
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.1408	0.1004
（二）稀释每股收益(元/股)	0.1408	0.1004

公司负责人：李霄飞

主管会计工作负责人：孙延文

会计机构负责人：王湑侃

合并现金流量表

2026 年 1—3 月

编制单位：大唐国际发电股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	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	31,976,258	32,310,244
收到的税费返还	18,548	35,266
收到其他与经营活动有关的现金	503,284	609,619
经营活动现金流入小计	32,498,090	32,955,129
购买商品、接受劳务支付的现金	18,803,420	19,040,089
支付给职工及为职工支付的现金	2,378,696	2,082,829
支付的各项税费	1,971,678	1,838,719
支付其他与经营活动有关的现金	775,521	680,950
经营活动现金流出小计	23,929,315	23,642,587
经营活动产生的现金流量净额	8,568,775	9,312,542
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,699	92,672
取得投资收益收到的现金	475,784	528,187
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	389	404
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	18,746	9,001
投资活动现金流入小计	507,618	630,264
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,189,065	4,546,980
投资支付的现金	4,200	67,500
支付其他与投资活动有关的现金	2,929	3,307
投资活动现金流出小计	4,196,194	4,617,787
投资活动产生的现金流量净额	-3,688,576	-3,987,523
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	11,092,840	2,046,080
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	92,840	46,080
取得借款收到的现金	38,378,291	32,916,010
收到其他与筹资活动有关的现金	16,556	825,820
筹资活动现金流入小计	49,487,687	35,787,910
偿还债务支付的现金	40,228,663	35,228,401
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,735,097	1,636,288
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	12,277,327	1,241,524
筹资活动现金流出小计	54,241,087	38,106,213
筹资活动产生的现金流量净额	-4,753,400	-2,318,303
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,030	-252
五、现金及现金等价物净增加额	124,769	3,006,464
加：期初现金及现金等价物余额	8,881,850	7,207,988
六、期末现金及现金等价物余额	9,006,619	10,214,452

公司负责人：李霄飞

主管会计工作负责人：孙延文

会计机构负责人：王湑侃

母公司资产负债表

2026 年 3 月 31 日

编制单位：大唐国际发电股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	614,511	836,948
应收票据	32,217	
应收账款	915,984	1,236,270
预付款项	171,789	145,114
其他应收款	2,504,278	2,969,941
其中：应收利息		
应收股利	2,259,966	2,725,409
存货	184,061	233,589
一年内到期的非流动资产	86,623	89,435
其他流动资产	366,680	388,661
流动资产合计	4,876,143	5,899,958
非流动资产：		
债权投资	7,044,750	7,400,550
长期股权投资	99,543,047	98,972,970

其他权益工具投资	504,409	504,409
其他非流动金融资产	3,983,194	3,983,194
投资性房地产	252,112	255,340
固定资产	9,770,797	9,969,711
在建工程	2,427,974	2,359,983
使用权资产	5,721	7,383
无形资产	663,431	671,896
开发支出	51,556	52,443
商誉	33,561	33,561
长期待摊费用	38,907	43,375
其他非流动资产	17,984	14,824
非流动资产合计	124,337,443	124,269,639
资产总计	129,213,586	130,169,597
流动负债：		
短期借款	11,882,898	13,710,228
应付票据	519,000	
应付账款	1,395,210	1,644,596
预收款项	522	2,089
合同负债	299	22,599
应付职工薪酬	35,886	23,667
应交税费	30,866	52,760
其他应付款	650,762	662,229
其中：应付利息		
应付股利		
一年内到期的非流动负债	285,393	265,563
其他流动负债	6,043,344	5,077,593
流动负债合计	20,844,180	21,461,324
非流动负债：		
长期借款	7,797,116	7,700,263
应付债券	7,000,000	7,000,000
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,791	1,065
预计负债	114,834	114,834
递延收益	90,610	91,296
递延所得税负债	182,482	182,482
非流动负债合计	15,187,833	15,089,940
负债合计	36,032,013	36,551,264
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	18,506,711	18,506,711
其他权益工具	46,053,095	46,303,465
其中：优先股		

永续债	46,053,095	46,303,465
资本公积	10,003,212	10,003,212
减：库存股		
其他综合收益	-473,657	-473,657
专项储备	588,635	572,734
盈余公积	16,858,368	16,858,368
未分配利润	1,645,209	1,847,500
所有者权益（或股东权益）合计	93,181,573	93,618,333
负债和所有者权益（或股东权益）总计	129,213,586	130,169,597

公司负责人：李霄飞

主管会计工作负责人：孙延文

会计机构负责人：王湑侃

母公司利润表

2026 年 1—3 月

编制单位：大唐国际发电股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026 年第一季度	2025 年第一季度
一、营业收入	2,663,359	2,337,238
减：营业成本	2,399,790	2,260,201
税金及附加	37,509	40,640
销售费用		
管理费用	170,696	136,720
研发费用		
财务费用	160,751	130,861
其中：利息费用	160,662	132,567
利息收入	187	2,031
加：其他收益	1,689	2,203
投资收益（损失以“-”号填列）	190,749	130,305
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	143,447	96,719
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）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	87,051	-98,676
加：营业外收入	220	1,976
减：营业外支出	2,032	136
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	85,239	-96,836
减：所得税费用		

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	85,239	-96,836
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	85,239	-96,836
（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	85,239	-96,836
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：李霄飞

主管会计工作负责人：孙延文

会计机构负责人：王湑侃

母公司现金流量表

2026 年 1—3 月

编制单位：大唐国际发电股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	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	3,245,645	2,972,874
收到的税费返还		57
收到其他与经营活动有关的现金	212,879	207,235
经营活动现金流入小计	3,458,524	3,180,166
购买商品、接受劳务支付的现金	2,106,778	1,375,787
支付给职工及为职工支付的现金	381,478	366,005
支付的各项税费	150,027	174,825

支付其他与经营活动有关的现金	261,082	235,803
经营活动现金流出小计	2,899,365	2,152,420
经营活动产生的现金流量净额	559,159	1,027,746
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	375,000	257,672
取得投资收益收到的现金	502,722	575,574
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	126	4
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	877,848	833,250
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	181,488	279,468
投资支付的现金	430,830	300,670
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	652	28
投资活动现金流出小计	612,970	580,166
投资活动产生的现金流量净额	264,878	253,084
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	11,000,000	2,000,000
取得借款收到的现金	16,777,927	13,982,276
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	27,777,927	15,982,276
偿还债务支付的现金	17,113,587	16,200,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	710,547	622,407
支付其他与筹资活动有关的现金	11,000,267	234
筹资活动现金流出小计	28,824,401	16,822,641
筹资活动产生的现金流量净额	-1,046,474	-840,365
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		
加：期初现金及现金等价物余额	836,948	1,670,788
六、期末现金及现金等价物余额		
	614,511	2,111,253

公司负责人：李霄飞

主管会计工作负责人：孙延文

会计机构负责人：王湑侃

(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

大唐国际发电股份有限公司董事会
2026 年 4 月 28 日