



贝特瑞

证券代码：835185

贝特瑞新材料集团股份有限公司

2025 年第一季度报告

## 第一节 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、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个别及连带责任。

公司负责人贺雪琴、主管会计工作负责人黄友元及会计机构负责人（会计主管人员）刘志文保证季度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本季度报告未经会计师事务所审计。

本季度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在公司董事、监事、高级管理人员对季度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议季度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否被出具非标准审计意见	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要财务数据

单位：元

	报告期末 (2025年3月31日)	上年期末 (2024年12月31日)	报告期末比上年期末增减比例%
资产总计	34,387,872,382.12	33,347,260,439.89	3.12%
归属于上市公司股东的净资产	12,408,471,410.82	12,227,261,335.23	1.48%
资产负债率% (母公司)	56.25%	52.71%	-
资产负债率% (合并)	57.51%	56.83%	-

	年初至报告期末 (2025年1-3月)	上年同期 (2024年1-3月)	年初至报告期末比上年同期增减比例%
营业收入	3,391,585,021.58	3,528,385,983.84	-3.88%
归属于上市公司股东的净利润	176,477,806.85	218,422,809.51	-19.20%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	162,957,344.03	253,712,326.81	-35.77%
经营活动产生的现金流量净额	-631,623,959.57	1,030,616,940.98	-161.29%
基本每股收益 (元/股)	0.16	0.20	-20.00%
加权平均净资产收益率% (依据归属于上市公司股东的净利润计算)	1.43%	1.85%	-
加权平均净资产收益率% (依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	1.32%	2.15%	-

#### 财务数据重大变动原因:

√适用 □不适用

合并资产负债表项目	报告期末 (2025年3月31日)	变动幅度	变动说明
应收票据	821,950.00	-82.84%	主要是上年末应收票据到期结算收款所致。
预付款项	373,718,348.74	94.78%	主要是本期焦原料价格波动大，预付采购货款增加所致。
其他应收款	41,303,416.45	-51.10%	主要是上期末其他应收款已进行结算所致。
其他应付款	822,766,250.42	77.83%	主要是下属公司业务往来款增加所致。
合并利润表项目	本年累计	变动幅度	变动说明
税金及附加	21,700,434.87	-39.23%	主要下属公司消费税减少所致。
财务费用	95,273,234.04	189.16%	主要是本期借款较上年同期增长计提的利息支出增加以及本期汇兑损失增加所致。

投资收益	4,382,171.15	181.77%	主要是下属公司大额存单利息收入增加以及对联合营企业的投资损失减少所致。
公允价值变动损益	-9,479,993.76	-86.57%	主要是本期持有的芳源股票公允价值变动确认损失较上年同期减少所致。
信用减值损失	4,960,019.38	-70.45%	主要是按会计政策计提的坏账准备转回较上年同期减少所致。
资产减值损失	-33,358,803.76	97.70%	主要是本期期末对存货计提跌价损失较上年同期增加所致。
营业外支出	986,395.91	107.77%	主要是处置废品确认小额损失所致。
所得税费用	54,499,874.50	45.07%	主要是子公司盈利主体发生变动,按法规计提企业所得税费用所致。
<b>合并现金流量表项目</b>	<b>本年累计</b>	<b>变动幅度</b>	<b>变动说明</b>
经营活动产生的现金流量净额	-631,623,959.57	-161.29%	主要是本期负极销量有所增长叠加海外基地量产,增加了备货,购买商品支付的现金流出增长所致。
投资活动产生的现金流量净额	-799,104,500.21	47.36%	主要是基地工程建设支出较上年同期减少所致。

年初至报告期末（1-3月）非经常性损益项目和金额：

√适用 □不适用

单位：元

项目	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	-672,694.14	
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	34,919,216.77	
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	-9,481,293.76	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,758.96	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	323,176.89	
<b>非经常性损益合计</b>	<b>25,091,164.72</b>	
所得税影响数	5,332,868.53	
少数股东权益影响额（税后）	6,237,833.37	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>13,520,462.82</b>	

补充财务指标：

□适用 √不适用

会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

## 二、报告期期末的普通股股本结构、持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

普通股股本结构						
股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	1,109,172,997	98.39%	0	1,109,172,997	98.39%
	其中：控股股东、实际控制人	746,591,901	66.23%	0	746,591,901	66.23%
	董事、监事、高管	8,725,835	0.77%	0	8,725,835	0.77%
	核心员工	16,872,971	1.50%	-2,669,575	14,203,396	1.26%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	18,165,652	1.61%	0	18,165,652	1.61%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、监事、高管	18,165,652	1.61%	0	18,165,652	1.61%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
<b>总股本</b>		1,127,338,649	-	0	1,127,338,649	-
<b>普通股股东人数</b>						21,619

单位：股

持股 5%以上的股东或前十名股东情况								
序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	中国宝安集团控股有限公司	境内非国有法人	479,702,390		479,702,390	42.55%		479,702,390
2	中国宝安集团股份有限公司	境内非国有法人	266,889,511		266,889,511	23.67%		266,889,511
3	北京华鼎新动力股权投资基金(有限合伙)	境内非国有法人	70,882,087		70,882,087	6.29%		70,882,087
4	张啸	境内自然人	12,298,437	-160,000	12,138,437	1.08%		12,138,437
5	贺雪琴	境内自然人	11,823,776		11,823,776	1.05%	8,867,831	2,955,945
6	张玮	境内自然人	12,676,904	-976,289	11,700,615	1.04%		11,700,615
7	贝特瑞新材料集团股份有限公司回购专用证券账户	境内非国有法人	9,279,136		9,279,136	0.82%		9,279,136
8	唐武盛	境内自然人	12,633,306	-4,177,724	8,455,582	0.75%		8,455,582
9	中国工商银行股份有限公司—嘉实智能汽车股票型证券投资基金	其他	4,822,067		4,822,067	0.43%		4,822,067
10	中国银行股份有限公司—嘉实新能源新材料股票型证券投资基金	其他	4,531,970		4,531,970	0.40%		4,531,970
<b>合计</b>		-	885,539,584	-5,314,013	880,225,571	78.08%	8,867,831	871,357,740
<p>持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：            股东宝安控股为股东中国宝安的全资子公司；贝特瑞新材料集团股份有限公司回购专用证券账户为公司股票回购专用证券账户；除上述情况外，公司未知其余股东之间是否存在关联关系。</p>								

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

是 否

序号	股东名称	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	张玮	9,934,000	0
	合计	9,934,000	0

### 三、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 第三节 重大事件

#### 重大事项的合规情况

√适用 □不适用

事项	报告期内是否存在	是否经过内部审议程序	是否及时履行披露义务	临时公告查询索引
诉讼、仲裁事项	是	不适用	不适用	-
对外担保事项	是	已事前及时履行	是	2025-003
对外提供借款事项	否	不适用	不适用	-
股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	否	不适用	不适用	-
日常性关联交易的预计及执行情况	是	已事前及时履行	是	2024-094
其他重大关联交易事项	否	不适用	不适用	-
经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项或者本季度发生的企业合并事项	否	不适用	不适用	-
股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	是	已事前及时履行	是	2021-052
股份回购事项	否	不适用	不适用	-
已披露的承诺事项	是	已事前及时履行	不适用	-
资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	是	不适用	不适用	-
被调查处罚的事项	是	不适用	是	2025-001
失信情况	否	不适用	不适用	-
其他重大事项	否	不适用	不适用	-

#### 重大事项详情、进展情况及其他重大事项

√适用 □不适用

##### (一) 诉讼、仲裁事项

##### 1.报告期内发生的诉讼、仲裁事项

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	120,105,587.38	0.82%
作为被告/被申请人	56,038,711.27	0.38%
作为第三人		
合计	176,144,298.65	1.21%

##### 2.报告期内无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 对外担保事项

单位：元

担保对象	担保对象是否为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
					起始日期	终止日期			
惠州贝特瑞	否	250,000,000.00	23,046,880.00		2022年4月26日	2025年4月26日	保证	连带	已事前履行
鸡西贝特瑞	否	80,000,000.00			2022年9月16日	2027年8月30日	保证	连带	已事前履行
鸡西贝特瑞	否	90,000,000.00	49,832,192.33		2024年1月29日	2025年6月5日	保证	连带	已事前履行
鸡西贝特瑞	否	184,000,000.00	88,318,552.62		2024年12月13日	2025年12月13日	保证	连带	已事前履行
江苏新能源	否	460,000,000.00	117,919,440.31		2021年12月30日	2026年12月28日	保证	连带	已事前履行
江苏新能源	否	150,000,000.00			2022年11月10日	2025年8月9日	保证	连带	已事前履行
江苏新能源	否	400,000,000.00	21,700,000.00		2023年9月26日	2025年9月20日	保证	连带	已事前履行
天津贝特瑞	否	170,000,000.00	80,672,102.42		2021年10月18日	2027年8月6日	保证	连带	已事前履行
天津贝特瑞	否	370,000,000.00	149,646,060.38		2022年8月29日	2028年10月29日	保证	连带	已事前履行
天津贝特瑞	否	100,000,000.00	20,000,000.00		2025年3月5日	2026年3月4日	保证	连带	已事前履行
天津贝特瑞	否	300,000,000.00	10,000,000.00		2024年5月22日	2025年5月18日	保证	连带	已事前履行
天津贝特瑞	否	150,000,000.00	5,000,000.00		2024年5月16日	2025年6月16日	保证	连带	已事前履行
天津贝特瑞	否	100,000,000.00			2025年3月20日	2026年3月19日	保证	连带	已事前履行
江苏贝特瑞	否	50,000,000.00	46,000,000.00		2022年10月26日	2025年10月27日	保证	连带	已事前履行
福建深瑞	否	20,000,000.00			2021年10月15日	2027年4月2日	保证	连带	已事前履行
山东瑞阳	否	440,000,000.00	256,613,205.46		2022年3月14日	2028年12月19日	保证	连带	已事前履行
山东瑞阳	否	110,000,000.00	8,711,916.41		2023年12月22日	2026年1月20日	保证	连带	已事前履行
山东瑞阳	否	55,000,000.00	45,733,500.51		2023年12月27日	2025年11月13日	保证	连带	已事前履行

山东瑞阳	否	55,000,000.00	55,000,000.00		2024年5月13日	2026年4月26日	保证	连带	已事前履行
四川瑞鞍	否	285,090,000.00	185,750,503.59		2022年6月17日	2030年6月12日	保证	连带	已事前履行
四川瑞鞍	否	51,000,000.00	19,777,666.93		2024年7月11日	2025年7月10日	保证	连带	已事前履行
四川瑞鞍	否	102,000,000.00	21,244,033.05		2024年11月11日	2025年11月11日	保证	连带	已事前履行
四川贝特瑞	否	250,000,000.00	125,000,000.00		2022年10月21日	2027年3月20日	保证	连带	已事前履行
四川贝特瑞	否	100,000,000.00	79,447,184.78		2023年12月19日	2026年3月5日	保证	连带	已事前履行
四川贝特瑞	否	150,000,000.00	67,660,808.83		2024年4月19日	2025年5月27日	保证	连带	已事前履行
四川贝特瑞	否	70,000,000.00	35,000,000.00		2024年10月18日	2025年10月22日	保证	连带	已事前履行
四川贝特瑞	否	100,000,000.00	50,000,000.00		2024年10月9日	2025年10月9日	保证	连带	已事前履行
云南贝特瑞	否	2,000,000,000.00	442,387,500.00		2023年11月10日	2033年11月10日	保证	连带	已事前履行
云南贝特瑞	否	150,000,000.00	58,030,000.00		2024年9月30日	2025年9月29日	保证	连带	已事前履行
云南贝特瑞	否	100,000,000.00			2024年10月9日	2025年10月9日	保证	连带	已事前履行
云南贝特瑞	否	100,000,000.00	7,000,000.00		2025年1月2日	2026年9月9日	保证	连带	已事前履行
山西瑞君	否	561,000,000.00	242,878,670.61		2023年12月1日	2031年9月22日	保证	连带	已事前履行
印尼贝特瑞	否	1,326,080,040.00	1,286,960,678.40		2024年3月21日	2031年3月27日	保证	连带	已事前履行
江苏贝特瑞	否	500,000,000.00			2023年4月18日	2025年1月5日	保证	连带	已事前履行
长源矿业	否	45,500,000.00			2024年1月18日	2025年1月18日	保证	连带	已事前履行
四川贝特瑞	否	100,000,000.00			2023年9月26日	2025年2月19日	保证	连带	已事前履行
天津贝特瑞	否	100,000,000.00			2023年8月18日	2025年3月18日	保证	连带	已事前履行
<b>合计</b>	-	<b>9,624,670,040.00</b>	<b>3,599,330,896.63</b>	-	-	-	-	-	-

### （三）日常性关联交易的预计及执行情况

单位：元

关联交易类别	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务	1,955,100,000.00	174,920,709.23
2. 销售产品、商品，提供劳务	6,673,600,000.00	767,856,670.55
合计	8,628,700,000.00	942,777,379.78

注：以上预计金额为 2025 年度预计金额，以上发生金额为 2025 年 1-3 月发生金额。

### （四）股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

为建立、健全公司长效激励约束机制，吸引和留住优秀人才，确保公司发展战略和经营目标的实现，公司于 2021 年实施了《贝特瑞新材料集团股份有限公司第二期股权激励计划》。

截至报告期末，上述股权激励计划尚在实施中。

### （五）已披露的承诺事项

报告期内，公司未新增承诺事项。

公司已披露的承诺事项均不存在超期未履行完毕的情形，承诺人均正常履行承诺事项，不存在违反承诺的情形。

### （六）资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
银行存款	货币资金	冻结	610,137,594.97	1.77%	银行承兑汇票、贷款保证金、诉讼冻结资金
房屋建筑物及机器设备	固定资产	抵押	1,150,495,936.26	3.35%	贷款、售后租回融资抵押
土地使用权	无形资产	抵押	473,151,034.59	1.38%	贷款抵押
在建工程	在建工程	抵押	9,303,895.72	0.03%	贷款、售后租回融资抵押
总计	-	-	2,243,088,461.54	6.52%	-

以上资产受限是公司正常开展业务产生，并未对公司正常经营产生不良影响。

### （七）调查处罚事项

公司董事长贺雪琴先生于 2025 年 1 月 14 日收到中国证券监督管理委员会出具的《行政处罚决定书》（处罚字〔2024〕160 号），具体内容详见公司在北京证券交易所官方信息披露平台(www.bse.cn)发布的《关于公司董事长收到行政处罚决定书的公告》（公告编号：2025-001）。

## 第四节 财务会计报告

### 一、财务报告的审计情况

是否审计	否
------	---

### 二、财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2025年3月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,303,337,923.72	3,115,628,975.55
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	116,600,844.56	126,296,319.60
衍生金融资产	-	
应收票据	821,950.00	4,790,734.11
应收账款	4,174,679,231.59	4,169,717,392.38
应收款项融资	997,703,731.48	1,004,383,984.94
预付款项	373,718,348.74	191,862,995.02
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	41,303,416.45	84,473,444.55
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,238,199,796.06	3,344,069,009.74
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	2,170,859,566.25	1,857,657,812.16
<b>流动资产合计</b>	<b>15,417,224,808.85</b>	<b>13,898,880,668.05</b>
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款及垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	295,969,802.63	303,108,727.44
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	404,530,494.85	404,315,013.57
投资性房地产	116,498,616.51	117,546,591.65
固定资产	12,313,815,210.07	11,882,458,935.48
在建工程	2,736,472,637.34	3,408,550,065.42
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	305,916,896.22	331,275,123.83

无形资产	1,112,243,617.66	1,123,324,624.00
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	-	-
长期待摊费用	160,146,831.99	167,396,493.99
递延所得税资产	521,521,493.85	490,297,604.67
其他非流动资产	1,003,531,972.15	1,220,106,591.79
<b>非流动资产合计</b>	<b>18,970,647,573.27</b>	<b>19,448,379,771.84</b>
<b>资产总计</b>	<b>34,387,872,382.12</b>	<b>33,347,260,439.89</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,643,910,491.14	1,555,513,972.57
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	913,799,591.05	1,165,286,653.83
应付账款	4,872,127,905.62	5,670,846,838.74
预收款项	1,145,871.10	1,298,893.14
合同负债	44,920,504.62	34,961,420.26
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	278,388,057.91	250,819,556.06
应交税费	191,803,926.81	225,638,118.12
其他应付款	822,766,250.42	462,668,587.98
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	1,672,555,733.20	1,653,067,879.38
其他流动负债	2,642,610.05	3,384,885.92
<b>流动负债合计</b>	<b>10,444,060,941.92</b>	<b>11,023,486,806.00</b>
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	7,036,747,097.65	5,839,502,399.27
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	263,559,935.99	272,061,787.90
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬		
预计负债	7,400,942.92	5,887,397.03
递延收益	895,522,793.12	807,941,773.53
递延所得税负债	181,677,394.12	189,650,572.56
其他非流动负债	947,791,438.30	813,449,667.51
<b>非流动负债合计</b>	<b>9,332,699,602.10</b>	<b>7,928,493,597.80</b>

负债合计	19,776,760,544.02	18,951,980,403.80
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
股本	1,127,338,649.00	1,127,338,649.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,944,575,990.91	3,938,319,863.99
减：库存股	173,201,681.53	173,201,681.53
其他综合收益	-791,449.46	570,261.45
专项储备	4,802,650.86	4,964,798.13
盈余公积	412,285,589.68	412,285,589.68
一般风险准备		
未分配利润	7,093,461,661.36	6,916,983,854.51
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	12,408,471,410.82	12,227,261,335.23
少数股东权益	2,202,640,427.28	2,168,018,700.86
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>14,611,111,838.10</b>	<b>14,395,280,036.09</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>34,387,872,382.12</b>	<b>33,347,260,439.89</b>

法定代表人：贺雪琴

主管会计工作负责人：黄友元

会计机构负责人：刘志文

## （二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	2025年3月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	825,312,191.00	963,741,779.94
交易性金融资产	116,600,844.56	126,296,319.60
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	3,310,431,454.54	2,107,734,193.48
应收款项融资	103,448,872.24	92,591,953.47
预付款项	320,182,465.82	181,739,286.94
其他应收款	3,825,364,765.93	3,581,498,581.16
其中：应收利息		
应收股利	-	100,000,000.00
买入返售金融资产		
存货	304,341,690.66	231,221,124.47
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	14,111,847.07	50,276,773.00
<b>流动资产合计</b>	<b>8,819,794,131.82</b>	<b>7,335,100,012.06</b>
<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	6,254,096,539.10	6,257,242,383.34

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	368,880,306.88	368,880,306.88
投资性房地产	377,531.68	381,778.91
固定资产	1,132,402,853.38	1,144,431,680.92
在建工程	822,000,556.01	803,302,224.02
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	13,644,788.09	24,409,875.20
无形资产	311,731,415.12	315,648,599.93
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	7,087,833.35	7,238,777.01
递延所得税资产	69,347,438.99	71,980,367.09
其他非流动资产	26,578,616.77	6,685,288.97
<b>非流动资产合计</b>	<b>9,006,147,879.37</b>	<b>9,000,201,282.27</b>
<b>资产总计</b>	<b>17,825,942,011.19</b>	<b>16,335,301,294.33</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,205,000,000.00	1,100,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	435,000,000.00	665,000,000.00
应付账款	2,996,079,621.82	2,648,541,885.82
预收款项	1,099,536.64	1,099,536.64
合同负债	3,079,907.51	2,704,855.45
卖出回购金融资产款		
应付职工薪酬	101,747,930.85	86,163,872.79
应交税费	42,469,114.86	54,070,783.05
其他应付款	882,712,981.73	401,164,896.20
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	1,021,537,028.57	979,177,408.69
其他流动负债	150,979.93	89,120.56
<b>流动负债合计</b>	<b>6,688,877,101.91</b>	<b>5,938,012,359.20</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	3,029,140,638.92	2,357,550,526.26
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	-	-
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	266,907,615.97	269,771,398.29
递延所得税负债	41,444,833.60	44,513,917.93
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,337,493,088.49</b>	<b>2,671,835,842.48</b>

负债合计	10,026,370,190.40	8,609,848,201.68
所有者权益（或股东权益）：		
股本	1,127,338,649.00	1,127,338,649.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,031,494,679.89	4,024,941,953.74
减：库存股	173,201,681.53	173,201,681.53
其他综合收益	-1,532,876.58	-628,897.65
专项储备		
盈余公积	412,285,589.68	412,285,589.68
一般风险准备		
未分配利润	2,403,187,460.33	2,334,717,479.41
所有者权益（或股东权益）合计	7,799,571,820.79	7,725,453,092.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,825,942,011.19	16,335,301,294.33

### （三）合并利润表

单位：元

项目	2025年1-3月	2024年1-3月
一、营业总收入	3,391,585,021.58	3,528,385,983.84
其中：营业收入	3,391,585,021.58	3,528,385,983.84
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,140,941,016.48	3,235,468,140.59
其中：营业成本	2,618,966,131.20	2,787,635,972.45
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	21,700,434.87	35,711,479.26
销售费用	15,057,455.91	17,805,101.91
管理费用	196,397,657.42	184,008,517.25
研发费用	193,546,103.04	177,359,057.74
财务费用	95,273,234.04	32,948,011.98
其中：利息费用	72,112,185.68	55,608,323.42
利息收入	5,960,203.33	19,136,470.48
加：其他收益	49,049,086.35	41,853,345.52
投资收益（损失以“-”号填列）	4,382,171.15	-5,358,859.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	-7,138,924.81	-10,022,387.73
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-
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）	-9,479,993.76	-70,601,190.80
信用减值损失（损失以“-”号填列）	4,960,019.38	16,784,093.52
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-33,358,803.76	-16,873,515.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-122,061.94	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>266,074,422.52</b>	<b>258,721,716.17</b>
加：营业外收入	758,940.60	788,707.44
减：营业外支出	986,395.91	474,749.83
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>265,846,967.21</b>	<b>259,035,673.78</b>
减：所得税费用	54,499,874.50	37,567,495.03
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>211,347,092.71</b>	<b>221,468,178.75</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
（一）按经营持续性分类：	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	211,347,092.71	221,468,178.75
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. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	34,869,285.86	3,045,369.24
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	176,477,806.85	218,422,809.51
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-1,905,869.57</b>	<b>929,274.45</b>
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,361,710.91	245,091.27
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		
（5）其他		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-1,361,710.91	245,091.27
（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	-2,141,244.34	606,234.16
（7）其他	779,533.43	-361,142.89
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-544,158.66	684,183.18
<b>七、综合收益总额</b>	<b>209,441,223.14</b>	<b>222,397,453.20</b>
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	175,116,095.94	218,667,900.78
（二）归属于少数股东的综合收益总额	34,325,127.20	3,729,552.42

<b>八、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益（元/股）	0.16	0.20
（二）稀释每股收益（元/股）	0.16	0.19

法定代表人：贺雪琴

主管会计工作负责人：黄友元

会计机构负责人：刘志文

#### （四） 母公司利润表

单位：元

项目	2025年1-3月	2024年1-3月
<b>一、营业收入</b>	2,385,201,631.31	1,489,641,473.00
减：营业成本	2,143,257,064.35	1,243,572,804.83
税金及附加	4,216,438.73	1,179,819.57
销售费用	5,277,632.27	5,772,304.05
管理费用	72,938,020.11	65,980,684.15
研发费用	58,042,283.94	54,261,188.74
财务费用	16,526,670.69	22,429,056.15
其中：利息费用	31,576,018.53	32,095,331.77
利息收入	16,042,249.63	11,078,013.26
加：其他收益	11,885,866.00	7,071,622.61
投资收益（损失以“-”号填列）	-6,105,284.66	-9,338,595.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	-6,105,284.66	-8,813,595.13
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-
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）	-9,695,475.04	-70,601,190.80
信用减值损失（损失以“-”号填列）	205,298.73	-629,237.56
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-195,610.83	-3,104,948.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	81,038,315.42	19,843,266.04
加：营业外收入	181,292.80	90,000.00
减：营业外支出	154,512.97	88,321.96
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	81,065,095.25	19,844,944.08
减：所得税费用	12,595,114.33	1,284,908.38
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	68,469,980.92	18,560,035.70
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	68,469,980.92	18,560,035.70
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-903,978.93	-723,988.88
（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	-903,978.93	-723,988.88
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	-903,978.93	-723,988.88
7. 其他	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>67,566,001.99</b>	<b>17,836,046.82</b>
<b>七、每股收益：</b>		
(一) 基本每股收益（元/股）		
(二) 稀释每股收益（元/股）		

#### (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2025年1-3月	2024年1-3月
<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	2,546,288,319.82	3,606,765,308.67
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		
收到再保险业务现金净额		
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	213,642,007.08	157,867,974.47
收到其他与经营活动有关的现金	195,452,776.56	121,114,008.90
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,955,383,103.46</b>	<b>3,885,747,292.04</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,896,065,022.81	2,251,014,245.99
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	372,274,392.10	330,472,777.56
支付的各项税费	175,349,922.67	166,523,238.30
支付其他与经营活动有关的现金	143,317,725.45	107,120,089.21
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>3,587,007,063.03</b>	<b>2,855,130,351.06</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-631,623,959.57</b>	<b>1,030,616,940.98</b>

<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	500,833,917.80	-
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	360,717.92	1,314,382.91
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		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>501,194,635.72</b>	<b>1,314,382.91</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	786,621,165.28	1,301,680,186.55
投资支付的现金	513,677,970.65	217,574,236.68
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	-	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,300,299,135.93</b>	<b>1,519,254,423.23</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-799,104,500.21</b>	<b>-1,517,940,040.32</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	252,035,681.37
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	48,056,000.00
取得借款收到的现金	2,545,857,708.13	2,520,945,053.64
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	100,000,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,645,857,708.13</b>	<b>2,772,980,735.01</b>
偿还债务支付的现金	908,806,414.68	448,443,957.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	97,936,446.86	52,567,547.11
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	81,590,652.45	146,359,900.45
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,088,333,513.99</b>	<b>647,371,405.42</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,557,524,194.14</b>	<b>2,125,609,329.59</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>9,229,489.92</b>	<b>3,627,148.67</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>136,025,224.28</b>	<b>1,641,913,378.92</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,557,175,104.47	4,206,894,751.07
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,693,200,328.75</b>	<b>5,848,808,129.99</b>

法定代表人：贺雪琴

主管会计工作负责人：黄友元

会计机构负责人：刘志文

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2025年1-3月	2024年1-3月
<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	1,016,305,223.19	1,107,942,516.20
收到的税费返还	585,129.64	360,294.49
收到其他与经营活动有关的现金	786,308,820.03	323,846,505.57
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,803,199,172.86</b>	<b>1,432,149,316.26</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,989,340,603.89	1,134,517,424.48
支付给职工以及为职工支付的现金	99,189,985.58	86,493,675.00
支付的各项税费	23,162,209.61	1,755,685.39
支付其他与经营活动有关的现金	632,742,781.49	164,937,985.54

经营活动现金流出小计	2,744,435,580.57	1,387,704,770.41
经营活动产生的现金流量净额	-941,236,407.71	44,444,545.85
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	100,000,000.00	-
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	-	-
投资活动现金流入小计	100,000,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	58,119,605.62	125,973,986.02
投资支付的现金	-	19,559,165.62
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	58,119,605.62	145,533,151.64
投资活动产生的现金流量净额	41,880,394.38	-145,533,151.64
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	203,979,681.37
取得借款收到的现金	1,439,452,845.75	1,290,877,053.26
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,439,452,845.75	1,494,856,734.63
偿还债务支付的现金	608,000,000.00	264,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34,832,972.55	32,652,969.42
支付其他与筹资活动有关的现金	72,805,510.33	141,768,539.75
筹资活动现金流出小计	715,638,482.88	438,421,509.17
筹资活动产生的现金流量净额	723,814,362.87	1,056,435,225.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	157,590.20	-175,110.11
五、现金及现金等价物净增加额	-175,384,060.26	955,171,509.56
加：期初现金及现金等价物余额	548,841,779.94	639,000,238.47
六、期末现金及现金等价物余额	373,457,719.68	1,594,171,748.03