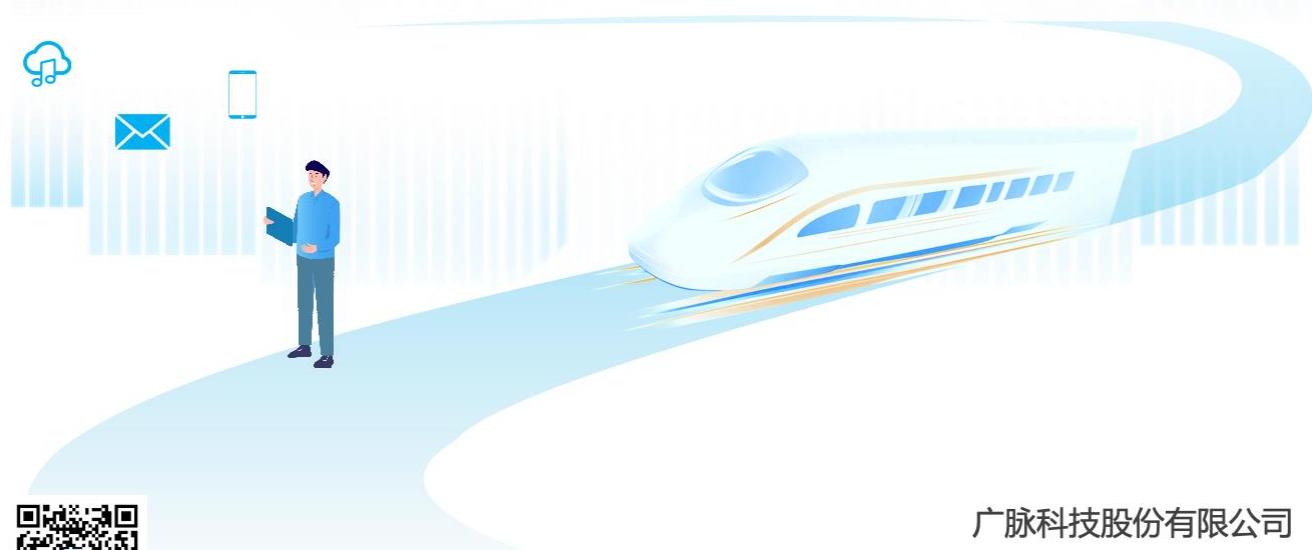
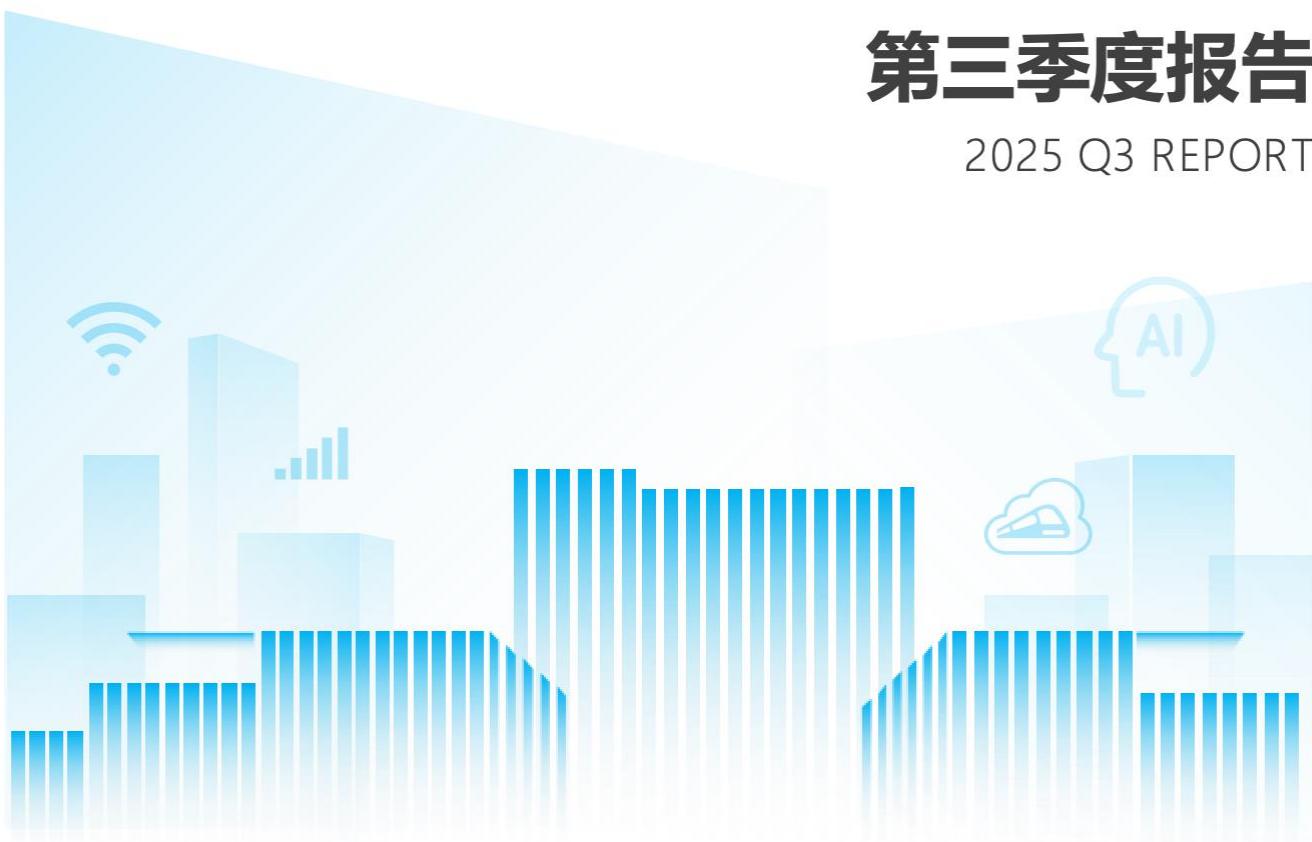


# 2025

## 第三季度报告

2025 Q3 REPORT



公众号

广脉科技股份有限公司  
GCOM TECHNOLOGY CO., LTD.

融合IT与CT，致力于成为通信运营商的全产业链服务商

## 第一节 重要提示

公司董事、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。

公司负责人赵国民、主管会计工作负责人刘健及会计机构负责人（会计主管人员）刘健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、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

项目	报告期末 (2025年9月30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	849,683,557.53	817,019,909.16	4.00%
归属于上市公司股东的净资产	314,882,034.93	304,676,579.31	3.35%
资产负债率% (母公司)	62.93%	62.78%	-
资产负债率% (合并)	62.96%	62.71%	-

项目	年初至报告期末 (2025年1-9月)	上年同期 (2024年1-9月)	年初至报告期末比上 年同期增减比例%
营业收入	275,915,958.75	267,337,331.36	3.21%
归属于上市公司股东的净利润	14,295,244.72	23,045,865.67	-37.97%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	14,242,522.73	21,385,725.07	-33.40%
经营活动产生的现金流量净额	51,938,241.66	-77,077,719.90	167.38%
基本每股收益(元/股)	0.13	0.22	-40.91%
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)	4.61%	7.97%	-
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)	4.59%	7.40%	-

项目	本报告期 (2025年7-9月)	上年同期 (2024年7-9月)	本报告期比上年同期增减比例%
营业收入	93,014,059.02	94,145,877.15	-1.20%
归属于上市公司股东的净利润	146,703.29	9,310,845.21	-98.42%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	238,217.06	9,250,111.71	-97.42%
经营活动产生的现金流量净额	17,826,526.56	121,696,540.12	-85.35%
基本每股收益(元/股)	-	0.09	-100.00%
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)	0.05%	3.17%	-
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)	0.08%	3.15%	-

**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9月30日)	变动幅度	变动说明
应收票据	2,574,892.23	-60.70%	主要系年初至报告期末部分票据已到期并收到相应货款所致。
其他流动资产	11,320,515.60	42.71%	主要系年初至报告期末公司中标中国移动(浙江)创新研究院人工智能教学服务平台(高校版)项目,项目已陆续投入建设,可抵扣进项税额增加,待抵扣进项税额增加所致。
长期应收款	5,526,533.97	-38.61%	主要系:(1)年初至报告期末部分长期应收款到期收回;(2)临近一年内到期的长期应收款重分类至一年内到期的非流动资产。
固定资产	235,955,827.53	159.18%	主要系年初至报告期末公司募投项目“信息通信服务运营基地建设项目”达到预定可使用状态转固所致。
在建工程	56,222,820.78	-61.57%	主要系年初至报告期末公司募投项目“信息通信服务运营基地建设项目”达到预定可使用状态转固,在建工程相应减少。
短期借款	120,168,943.90	34.15%	主要系年初至报告期末公司为推进中国移动(浙江)创新研究院人工智能教学服务平台(高校版)项目的实施,保障项目资金需求,贷款规模增加所致。
应付票据	1,772,700.00	377.53%	主要系年初至报告期末公司对部分供应商采用承兑汇票方式进行结算所致。
合同负债	16,961,625.45	31.88%	主要系年初至报告期末公司部分新建项目收到客户进度款项但相关项目尚未达到验收节点所致。
应付职工薪酬	5,022,921.02	-47.81%	主要系公司上年度计提的年终奖已在本年度发放所致。
其他应付款	1,991,528.77	-47.18%	主要系年初至报告期末公司2024年股权激励计划授予的部分限制性股票未达到解除限售条件,公司退回激励对象相应的

			股票认购款所致。
一年内到期的非流动负债	32,670,543.75	54.05%	主要系年初至报告期末部分长期借款未来一年内到期，重分类至一年内到期的非流动负债所致。
长期借款	104,509,551.55	30.55%	主要系年初至报告期末随着公司算力运营服务业务的持续投入，长期贷款金额增加。
库存股	1,892,830.68	-41.93%	主要系年初至报告期末公司2024年股权激励计划授予的部分限制性股票未达到解除限售条件，公司回购注销相应股份所致。
少数股东权益	-170,643.38	-	主要系年初至报告期末公司控股子公司浙江广脉智算科技有限公司开展经营活动产生亏损所致。[注1]
合并利润表项目	年初至报告期末	变动幅度	变动说明
税金及附加	1,506,018.76	182.87%	主要系年初至报告期末公司募投项目“信息通信服务运营基地建设项目”已竣工验收较上年同期新增计提房产税所致。
其他收益	438,458.37	-74.31%	主要系上年同期公司收到国家级专精特新“小巨人”企业奖励及省、市级研发中心补助，而本年度未获得大额的政府补贴及奖励。
投资收益	12,725.85	-95.33%	主要系公司算力运营服务项目陆续投入，年初至报告期末闲置资金减少，投资收益相应减少所致。
信用减值损失	1,905,729.44	33.20%	主要系：(1)上年同期公司回款总额同比增加，大量长账龄应收账款收回，坏账准备转回较多，而年初至报告期末较上年同期长账龄应收账款回收有所下降，故而信用减值损失增加；(2)年初至报告期末公司部分客户采用了云信、融信通以及商业承兑汇票等方式支付货款，截至期末相关票据尚未到期，坏账计提未转回。
资产处置收益	8,469.13	-	主要系年初至报告期末公司因业务所需更换车辆，出售原有车

			辆（固定资产）所致。[注 2]
合并现金流量表项目	年初至报告期末	变动幅度	变动说明
经营活动产生的现金流量净额	51,938,241.66	167.38%	主要系年初至报告期末：(1) 公司全部收回杭州西湖大学 GPU 集群计算系统及其相关项目款项 3,847.73 万元；(2) 因上年同期供应商的应付票据到期结
营业利润	16,990,981.93	-35.73%	主要系年初至报告期末：(1) 公司募投项目“信息通信服务运营基地建设项目”已转固投入使用，第三季度计提折旧、项目建设产生的银行贷款利息计入财务费用、计提房产税以及投入运营导致物业配套及办公费等费用较上年同期增加较大；(2) 公司为积极拓展新市场、加强管理、加大研发力量，年初至报告期末较上年同期增加相应人员，销售、管理、研发费用中的职工薪酬较上年同期有所增加；(3) 政府补助及投资收益较上年同期减少：年初至报告期末公司未获得大额的政府补贴及奖励，其他收益较上年同期减少；公司算力运营服务项目陆续投入，年初至报告期末临时闲置资金减少，短期闲置资金理财收益相应减少。
营业外收入	1,320,215.68	60,151.08%	主要系供应商质量问题扣款及供应商不再经营公司无需支付款项核销所致。
营业外支出	1,685,480.35	13,286.63%	主要系年初至报告期末：(1) 公司为资助西湖大学建设及发展的公益事业向杭州市西湖大学发展基金会捐赠，以及向桦南县乡村振兴发展服务中心捐赠；(2) 公司因房屋出租合同提前解约向租赁方支付一次性补偿。
利润总额	16,625,717.26	-37.08%	主要系年初至报告期末营业利润减少所致。
净利润	14,124,601.34	-38.71%	主要系年初至报告期末营业利润减少所致。
综合收益总额	14,124,601.34	-38.71%	主要系年初至报告期末营业利润减少所致。

			算较多以及支付杭州西湖大学 GPU 集群计算系统相关项目供应商预付款，导致上年同期支付较多。
筹资活动产生的现金流量净额	40,017,754.81	-74.86%	主要系上年同期公司中标杭州西湖大学 GPU 集群计算系统及其相关项目，资金需求较大，新增银行贷款较多，而本年度杭州西湖大学 GPU 集群计算系统及其相关项目已全部回款，银行贷款金额下降所致。

[注 1]：少数股东权益上年期末金额为 0；

[注 2]：资产处置收益上年同期（2024 年 1-9 月）金额为 0。

#### 年初至报告期末（1-9 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	5,348.02	
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	410,106.04	
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	12,725.85	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-362,143.56	
<b>非经常性损益合计</b>	<b>66,036.35</b>	
所得税影响数	13,314.36	
少数股东权益影响额（税后）	-	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>52,721.99</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	61,813,660	57.46%	0	61,813,660	57.61%
	其中：控股股东、实际控制人	10,739,816	9.98%	-100,000	10,639,816	9.92%
	董事、高管	3,427,224	3.19%	-149,800	3,277,424	3.05%
	核心员工	954,826	0.89%	204,756	1,159,582	1.08%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	45,757,840	42.54%	-275,000	45,482,840	42.39%
	其中：控股股东、实际控制人	32,219,453	29.95%	0	32,219,453	30.03%
	董事、高管	13,117,387	12.19%	-175,000	12,942,387	12.06%
	核心员工	421,000	0.39%	-100,000	321,000	0.30%
<b>总股本</b>		107,571,500	-	-275,000	107,296,500	-
<b>普通股股东人数</b>		7,765				

注：1、部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，是由于四舍五入所造成的。

2、公司已于 2025 年 3 月完成董事会换届选举，并按照相关规定为离任职工代表董事沈颖办理了股份限售手续。截至报告期末，上述人员所持股份尚未解除限售，其股份计入上表“董事、高管”持股数据中。

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%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	赵国民	境内自然人	42,959,269	-100,000	42,859,269	39.94%	32,219,453	10,639,816
2	赵淑飞	境内自然人	7,071,115	-	7,071,115	6.59%	5,303,337	1,767,778
3	浙江磐星投资有限公司	境内非国有法人	4,023,767	-	4,023,767	3.75%	-	4,023,767
4	李之璁	境内自然人	3,380,000	-80,000	3,300,000	3.08%	2,535,000	765,000
5	王欢	境内自然人	2,629,420	-	2,629,420	2.45%	1,972,066	657,354
6	沈颖	境内自然人	2,485,705	-	2,485,705	2.32%	2,485,705	-
7	姜登攀	境内自然人	1,150,005	-	1,150,005	1.07%	-	1,150,005
8	黄桂宾	境内自然人	540,304	163,996	704,300	0.66%	-	704,300
9	潘维堂	境内自然人	689,587	-	689,587	0.64%	-	689,587
10	张奇	境内自然人	869,210	-244,800	624,410	0.58%	564,408	60,002
<b>合计</b>		-	65,798,382	-260,804	65,537,578	61.08%	45,079,969	20,457,609
持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：								
持股 5%以上的股东或前十名股东间不存在关联关系。								

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

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	赵国民	10,639,816
2	浙江磐星投资有限公司	4,023,767
3	赵淑飞	1,767,778
4	姜登攀	1,150,005
5	李之璁	765,000
6	黄桂宾	704,300
7	潘维堂	689,587
8	王欢	657,354
9	孙晓恩	555,767
10	贾红声	484,760

股东间相互关系说明：  
前十名无限售条件股东间不存在关联关系。

### 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	否	不适用	不适用	-
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	否	不适用	不适用	-
其他重大关联交易事项	是	不适用	不适用	-
经股东大会审议通过的收购、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	2024-077 2025-117
股份回购事项	是	已事前及时履行	是	2025-069 2025-122
已披露的承诺事项	是	已事前及时履行	是	2020-070、 《公开发行说明书》
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	否	不适用	不适用	-
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

##### 1、诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项，报告期内新增的诉讼、仲裁事项具体情况如下：

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	59,900.00	0.02%
作为被告/被申请人	0.00	0.00%
作为第三人	0.00	0.00%
合计	59,900.00	0.02%

公司报告期内发生的上述诉讼事项为合同纠纷事项。

##### 2、其他重大关联交易事项

(1) 公司控股股东、实际控制人赵国民及其配偶徐煜无偿为公司及子公司提供借款担保、票据担保及保函担保，上述担保属于公司单方面受益的情形，根据《北京证券交易所股票上市规则》，免予按照关联交易的方式进行审议，报告期内总计担保金额为 359,161,094.34 元。(2) 全资子公司杭州广浩科技有限公司为公司申请银行借款提供担保，上述担保属于公司单方面受益的情形，根据《北京证券交易所股票上市规则》，免予按照关联交易的方式进行审议，报告期内担保金额为 20,000,000.00 元。

##### 3、股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

(1)2024 年股权激励计划：公司于 2024 年 9 月 29 日召开的第三届董事会独立董事专门会议 2024 年第三次临时会议、第三届董事会第十八次会议、第三届监事会第十八次会议以及 2024 年 10 月 23 日召

开的 2024 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司<2024 年股权激励计划（草案）>的议案》等 2024 年股权激励计划相关议案；公司于 2024 年 10 月 30 日召开的第三届董事会独立董事专门会议 2024 年第五次会议、第三届董事会第二十次会议、第三届监事会第二十次会议，审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，以 4.92 元/股的价格向 10 名激励对象合计授予 55 万股限制性股票；公司于 2024 年 11 月 29 日完成了限制性股票的登记；公司于 2025 年 8 月 22 日召开的第四届董事会独立董事专门会议 2025 年第三次会议、第四届董事会第四次会议和第四届监事会第三次会议以及 2025 年 9 月 12 日召开的 2025 年第四次临时股东会，审议通过了《关于 2024 年股权激励计划第一个解除限售期解除限售条件未成就暨回购注销部分限制性股票的议案》；公司于 2025 年 9 月 24 日完成了限制性股票共计 275,000 股的回购注销手续。

(2)2025 年股权激励计划：公司于 2025 年 9 月 22 日召开的第四届董事会独立董事专门会议 2025 年第四次会议、第四届董事会第六次会议，审议通过了《关于公司<2025 年股权激励计划（草案）>的议案》等 2025 年股权激励计划相关议案。

报告期内，公司不存在终止实施股权激励的情况。

#### 4、股份回购事项

公司于 2025 年 8 月 22 日召开的第四届董事会独立董事专门会议 2025 年第三次会议、第四届董事会第四次会议和第四届监事会第三次会议以及 2025 年 9 月 12 日召开的 2025 年第四次临时股东会，审议通过了《关于 2024 年股权激励计划第一个解除限售期解除限售条件未成就暨回购注销部分限制性股票的议案》；公司于 2025 年 9 月 24 日完成了限制性股票共计 275,000 股的回购注销手续。截至报告期末，因上述股份回购注销所涉及的注册资本减少事宜，尚未完成工商变更登记手续。

#### 5、已披露的承诺事项

报告期内，承诺主体均严格履行相关承诺，不存在违反承诺的情形。

#### 6、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
货币资金	货币资金	冻结	531,810.00	0.06%	用于开具银行承兑汇票
土地使用权	无形资产	抵押	8,887,171.14	1.05%	用于抵押获取金融机构贷款
房屋建筑物	固定资产	抵押	163,419,180.97	19.23%	用于抵押获取金融机构贷款
<b>总计</b>	-	-	<b>172,838,162.11</b>	<b>20.34%</b>	-

上述冻结的货币资金为开具票据的保证金，为公司业务发展所需，占总资产的 0.06%，上述事项不会对公司造成不利影响，且在公司管理层决策授权内，无需经董事会及股东会审议。公司将土地使用权和房屋建筑物进行抵押担保用于募投项目“信息通信服务运营基地建设项目”的专项贷款，为募投项目提供资金保障，为公司经营发展所需，占总资产的 20.28%，申请项目贷款并提供资产抵押的风险处于公司可控范围内，不会对公司的经营管理产生不利影响，该事项经 2023 年 4 月 14 日召开的第三届董事会第八次会议审议通过，具体内容详见公司于 2023 年 4 月 17 日在北交所信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《广脉科技股份有限公司关于向银行申请项目贷款暨资产抵押的公告》（公告编号：2023-021）。上述募投项目“信息通信服务运营基地建设项目”专项贷款额度亦在公司 2025 年度向银行申请综合授信额度之内，具体内容详见公司于 2024 年 12 月 25 日在北交所信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《广脉科技股份有限公司关于 2025 年度向银行申请综合授信额度的公告》（公告编号 2024-112）。

## 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

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	20, 917, 531. 21	19, 676, 781. 96
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	2, 574, 892. 23	6, 551, 705. 34
应收账款	306, 772, 230. 82	341, 067, 422. 52
应收款项融资	4, 423, 123. 71	3, 784, 516. 00
预付款项	1, 397, 832. 23	1, 197, 272. 95
应收保费	—	—
应收分保账款	—	—
应收分保合同准备金	—	—
其他应收款	6, 220, 234. 79	6, 375, 304. 20
其中: 应收利息	—	—
应收股利	—	—
买入返售金融资产	—	—
存货	85, 014, 312. 29	69, 556, 686. 25
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	7, 630, 638. 56	8, 031, 205. 98
其他流动资产	11, 320, 515. 60	7, 932, 564. 17
<b>流动资产合计</b>	<b>446, 271, 311. 44</b>	<b>464, 173, 459. 37</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	5, 526, 533. 97	9, 002, 176. 32
长期股权投资	—	—
其他权益工具投资	—	—
其他非流动金融资产	—	—
投资性房地产	—	—
固定资产	235, 955, 827. 53	91, 040, 827. 96
在建工程	56, 222, 820. 78	146, 302, 181. 29
生产性生物资产	—	—
油气资产	—	—
使用权资产	90, 264, 360. 67	90, 291, 856. 65

<b>无形资产</b>	9, 508, 286. 92	9, 798, 694. 69
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	5, 934, 416. 22	6, 410, 712. 88
其他非流动资产	—	—
<b>非流动资产合计</b>	403, 412, 246. 09	352, 846, 449. 79
<b>资产总计</b>	849, 683, 557. 53	817, 019, 909. 16
<b>流动负债：</b>		
短期借款	120, 168, 943. 90	89, 576, 572. 68
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, 772, 700. 00	371, 222. 00
应付账款	169, 627, 001. 34	213, 735, 061. 91
预收款项	—	—
合同负债	16, 961, 625. 45	12, 861, 675. 51
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	5, 022, 921. 02	9, 623, 831. 46
应交税费	3, 247, 368. 58	3, 178, 708. 30
其他应付款	1, 991, 528. 77	3, 770, 070. 47
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	32, 670, 543. 75	21, 207, 789. 84
其他流动负债	—	—
<b>流动负债合计</b>	351, 462, 632. 81	354, 324, 932. 17
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金	—	—
长期借款	104, 509, 551. 55	80, 054, 016. 16
应付债券	—	—
其中：优先股	—	—
永续债	—	—
租赁负债	78, 999, 981. 62	77, 964, 381. 52
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	—	—
其他非流动负债	—	—
<b>非流动负债合计</b>	183, 509, 533. 17	158, 018, 397. 68

<b>负债合计</b>	534, 972, 165. 98	512, 343, 329. 85
<b>所有者权益(或股东权益):</b>		
股本	107, 296, 500. 00	107, 571, 500. 00
其他权益工具	—	—
其中: 优先股	—	—
永续债	—	—
资本公积	62, 066, 842. 69	61, 887, 748. 94
减: 库存股	1, 892, 830. 68	3, 259, 580. 68
其他综合收益	-850, 000. 00	-850, 000. 00
专项储备	—	—
盈余公积	15, 299, 918. 10	15, 299, 918. 10
一般风险准备	—	—
未分配利润	132, 961, 604. 82	124, 026, 992. 95
归属于母公司所有者权益合计	314, 882, 034. 93	304, 676, 579. 31
少数股东权益	-170, 643. 38	—
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	314, 711, 391. 55	304, 676, 579. 31
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>	849, 683, 557. 53	817, 019, 909. 16

法定代表人: 赵国民

主管会计工作负责人: 刘健

会计机构负责人: 刘健

## (二) 母公司资产负债表

单位: 元

项目	2025年9月30日	2024年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	17, 791, 871. 02	16, 496, 631. 84
交易性金融资产	—	—
衍生金融资产	—	—
应收票据	2, 574, 892. 23	6, 551, 705. 34
应收账款	306, 073, 683. 05	345, 555, 966. 16
应收款项融资	4, 423, 123. 71	3, 784, 516. 00
预付款项	1, 397, 832. 23	1, 197, 272. 95
其他应收款	6, 086, 947. 49	6, 247, 167. 08
其中: 应收利息	—	—
应收股利	—	—
买入返售金融资产	—	—
存货	84, 610, 422. 89	69, 461, 919. 27
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	7, 190, 338. 80	7, 604, 874. 91
其他流动资产	10, 430, 697. 11	6, 885, 627. 19
<b>流动资产合计</b>	440, 579, 808. 53	463, 785, 680. 74
<b>非流动资产:</b>		
债权投资	—	—
其他债权投资	—	—
长期应收款	4, 625, 016. 53	8, 092, 422. 31
长期股权投资	13, 790, 474. 97	10, 590, 474. 97
其他权益工具投资	—	—

<b>其他非流动金融资产</b>	—	—
<b>投资性房地产</b>	—	—
<b>固定资产</b>	235, 931, 623. 05	91, 034, 967. 11
<b>在建工程</b>	56, 222, 820. 78	146, 302, 181. 29
<b>生产性生物资产</b>	—	—
<b>油气资产</b>	—	—
<b>使用权资产</b>	90, 264, 360. 67	90, 291, 856. 65
<b>无形资产</b>	9, 316, 462. 79	9, 578, 568. 71
<b>其中：数据资源</b>	—	—
<b>开发支出</b>	—	—
<b>其中：数据资源</b>	—	—
<b>商誉</b>	—	—
<b>长期待摊费用</b>	—	—
<b>递延所得税资产</b>	5, 833, 731. 81	6, 010, 012. 46
<b>其他非流动资产</b>	—	—
<b>非流动资产合计</b>	415, 984, 490. 60	361, 900, 483. 50
<b>资产总计</b>	856, 564, 299. 13	825, 686, 164. 24
<b>流动负债：</b>		
<b>短期借款</b>	120, 168, 943. 90	89, 576, 572. 68
<b>交易性金融负债</b>	—	—
<b>衍生金融负债</b>	—	—
<b>应付票据</b>	1, 772, 700. 00	371, 222. 00
<b>应付账款</b>	169, 202, 838. 35	213, 310, 898. 92
<b>预收款项</b>	—	—
<b>合同负债</b>	16, 942, 865. 28	12, 861, 675. 51
<b>卖出回购金融资产款</b>	—	—
<b>应付职工薪酬</b>	4, 718, 664. 16	9, 623, 831. 46
<b>应交税费</b>	3, 199, 792. 26	3, 178, 633. 58
<b>其他应付款</b>	6, 874, 598. 93	10, 220, 070. 47
<b>其中：应付利息</b>	—	—
<b>应付股利</b>	—	—
<b>持有待售负债</b>	—	—
<b>一年内到期的非流动负债</b>	32, 670, 543. 75	21, 207, 789. 84
<b>其他流动负债</b>	—	—
<b>流动负债合计</b>	355, 550, 946. 63	360, 350, 694. 46
<b>非流动负债：</b>		
<b>长期借款</b>	104, 509, 551. 55	80, 054, 016. 16
<b>应付债券</b>	—	—
<b>其中：优先股</b>	—	—
<b>永续债</b>	—	—
<b>租赁负债</b>	78, 999, 981. 62	77, 964, 381. 52
<b>长期应付款</b>	—	—
<b>长期应付职工薪酬</b>	—	—
<b>预计负债</b>	—	—
<b>递延收益</b>	—	—
<b>递延所得税负债</b>	—	—
<b>其他非流动负债</b>	—	—
<b>非流动负债合计</b>	183, 509, 533. 17	158, 018, 397. 68
<b>负债合计</b>	539, 060, 479. 80	518, 369, 092. 14

所有者权益（或股东权益）：		
股本	107,296,500.00	107,571,500.00
其他权益工具	—	—
其中：优先股	—	—
永续债	—	—
资本公积	62,576,033.53	62,396,939.78
减：库存股	1,892,830.68	3,259,580.68
其他综合收益	-850,000.00	-850,000.00
专项储备	—	—
盈余公积	15,299,918.10	15,299,918.10
一般风险准备	—	—
未分配利润	135,074,198.38	126,158,294.90
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>317,503,819.33</b>	<b>307,317,072.10</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>856,564,299.13</b>	<b>825,686,164.24</b>

法定代表人：赵国民

主管会计工作负责人：刘健

会计机构负责人：刘健

### (三) 合并利润表

项目	2025年1-9月	2024年1-9月
<b>一、营业总收入</b>	<b>275,915,958.75</b>	<b>267,337,331.36</b>
其中：营业收入	275,915,958.75	267,337,331.36
利息收入	—	—
已赚保费	—	—
手续费及佣金收入	—	—
<b>二、营业总成本</b>	<b>261,290,359.61</b>	<b>245,733,439.02</b>
其中：营业成本	217,078,495.13	207,775,631.54
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	1,506,018.76	532,398.08
销售费用	4,203,360.22	3,839,167.67
管理费用	22,922,879.26	19,802,333.99
研发费用	8,665,862.91	8,103,156.87
财务费用	6,913,743.33	5,680,750.87
其中：利息费用	7,148,313.20	6,416,777.22
利息收入	423,733.93	800,138.23
加：其他收益	438,458.37	1,706,920.56
投资收益（损失以“-”号填列）	12,725.85	272,403.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	—	—
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)	-	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)	1,905,729.44	2,852,677.78
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-	-
资产处置收益(损失以“-”号填列)	8,469.13	-
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	16,990,981.93	26,435,894.00
加: 营业外收入	1,320,215.68	2,191.19
减: 营业外支出	1,685,480.35	12,590.77
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	16,625,717.26	26,425,494.42
减: 所得税费用	2,501,115.92	3,379,628.75
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	14,124,601.34	23,045,865.67
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)	14,124,601.34	23,045,865.67
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)	-170,643.38	-
2. 归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)	14,295,244.72	23,045,865.67
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	-	-
(一) 归属于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	-	-
(5) 其他	-	-
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	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	14,124,601.34	23,045,865.67
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	14,295,244.72	23,045,865.67
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-170,643.38	-

<b>八、每股收益：</b>		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.13	0.22
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.13	0.22

法定代表人：赵国民

主管会计工作负责人：刘健

会计机构负责人：刘健

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	2025年1-9月	2024年1-9月
<b>一、营业收入</b>	274,426,448.11	265,559,153.83
减：营业成本	217,063,938.53	207,135,912.23
税金及附加	1,495,300.02	492,521.35
销售费用	4,066,466.27	3,839,167.67
管理费用	22,147,921.13	19,740,733.19
研发费用	8,665,862.91	8,103,156.87
财务费用	6,944,542.41	5,729,958.46
其中：利息费用	7,148,313.20	6,419,565.41
利息收入	392,179.27	753,459.23
加：其他收益	438,458.37	1,706,920.56
投资收益（损失以“-”号填列）	12,725.85	272,403.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
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）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2,300,519.59	3,040,188.57
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	8,469.13	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	16,802,589.78	25,537,216.51
加：营业外收入	1,320,215.27	2,190.02
减：营业外支出	1,685,113.10	12,590.77
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	16,437,691.95	25,526,815.76
减：所得税费用	2,161,155.62	3,415,603.21
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	14,276,536.33	22,111,212.55
(一)持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	14,276,536.33	22,111,212.55
(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>	-	-
(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	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>14,276,536.33</b>	<b>22,111,212.55</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)	-	-

法定代表人: 赵国民

主管会计工作负责人: 刘健

会计机构负责人: 刘健

### (五) 合并现金流量表

单位: 元

项目	2025年1-9月	2024年1-9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	294,311,485.79	469,799,179.26
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	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	41,709,869.64	6,019,823.38
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>336,021,355.43</b>	<b>475,819,002.64</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	216,468,243.52	481,198,652.56
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	42,479,764.78	37,648,761.17
支付的各项税费	5,756,740.84	12,253,871.43
支付其他与经营活动有关的现金	19,378,364.63	21,795,437.38

<b>经营活动现金流出小计</b>	284, 083, 113. 77	552, 896, 722. 54
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	51, 938, 241. 66	-77, 077, 719. 90
<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	12, 725. 85	272, 403. 32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17, 000. 00	-
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, 887, 952. 40	166, 148, 247. 38
<b>投资活动现金流入小计</b>	18, 917, 678. 25	166, 420, 650. 70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91, 553, 368. 87	94, 034, 078. 14
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	18, 500, 000. 00	165, 500, 000. 00
<b>投资活动现金流出小计</b>	110, 053, 368. 87	259, 534, 078. 14
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-91, 135, 690. 62	-93, 113, 427. 44
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
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	186, 137, 084. 64	381, 650, 671. 43
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	144, 375. 00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	186, 137, 084. 64	381, 795, 046. 43
偿还债务支付的现金	121, 883, 500. 00	193, 101, 848. 22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11, 014, 418. 61	8, 579, 798. 88
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	13, 221, 411. 22	20, 912, 557. 61
<b>筹资活动现金流出小计</b>	146, 119, 329. 83	222, 594, 204. 71
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	40, 017, 754. 81	159, 200, 841. 72
<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>	820, 305. 85	-10, 990, 305. 62
加：期初现金及现金等价物余额	19, 565, 415. 36	44, 001, 624. 97
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	20, 385, 721. 21	33, 011, 319. 35

法定代表人：赵国民

主管会计工作负责人：刘健

会计机构负责人：刘健

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2025年1-9月	2024年1-9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	295, 908, 416. 21	465, 679, 195. 26
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	42, 035, 092. 42	11, 556, 757. 33
<b>经营活动现金流入小计</b>	337, 943, 508. 63	477, 235, 952. 59
购买商品、接受劳务支付的现金	216, 452, 813. 52	481, 198, 652. 56
支付给职工以及为职工支付的现金	41, 744, 426. 74	37, 648, 761. 17

支付的各项税费	5, 590, 361. 49	12, 067, 617. 10
支付其他与经营活动有关的现金	18, 957, 397. 60	21, 648, 270. 28
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>282, 744, 999. 35</b>	<b>552, 563, 301. 11</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>55, 198, 509. 28</b>	<b>-75, 327, 348. 52</b>
<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	12, 725. 85	272, 403. 32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17, 000. 00	-
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, 857, 674. 71	166, 104, 634. 43
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>18, 887, 400. 56</b>	<b>166, 377, 037. 75</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91, 528, 868. 87	94, 034, 078. 14
投资支付的现金	3, 490, 474. 97	100, 000. 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	18, 500, 000. 00	165, 500, 000. 00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>113, 519, 343. 84</b>	<b>259, 634, 078. 14</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-94, 631, 943. 28</b>	<b>-93, 257, 040. 39</b>
<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	186, 137, 084. 64	381, 650, 671. 43
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	144, 375. 00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>186, 137, 084. 64</b>	<b>381, 795, 046. 43</b>
偿还债务支付的现金	121, 883, 500. 00	193, 101, 848. 22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11, 014, 418. 61	8, 579, 798. 88
支付其他与筹资活动有关的现金	12, 930, 936. 25	20, 812, 557. 61
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>145, 828, 854. 86</b>	<b>222, 494, 204. 71</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>40, 308, 229. 78</b>	<b>159, 300, 841. 72</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>874, 795. 78</b>	<b>-9, 283, 547. 19</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	16, 385, 265. 24	40, 989, 273. 92
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>17, 260, 061. 02</b>	<b>31, 705, 726. 73</b>

法定代表人: 赵国民

主管会计工作负责人: 刘健

会计机构负责人: 刘健

广脉科技股份有限公司

2025 年 10 月 27 日