



专注**钻爆法施工装备技术创新**

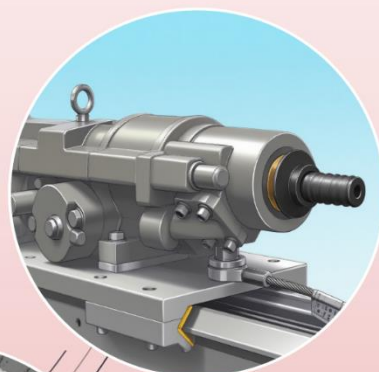
助力客户实现

机械化换人 **自动化**减人 **智能化**无人

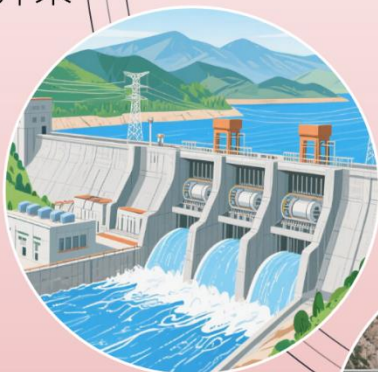
铁路公路隧道



矿山开采



零部件



水电站



引供水工程



地下洞库

湖南五新隧道智能装备股份有限公司

Hunan Wuxin Tunnel Intelligent Equipment Co.,Ltd.

2025年三季度报告

证券简称：五新隧装

证券代码：920174



公众号



东方财富企业号



第三季度告解读视频

目 录

第一节	重要提示	4
第二节	公司基本情况	6
第三节	重大事件	16
第四节	财务会计报告	23

第一节

重要提示



建有3.6万平方米高标准工业厂房

聚焦为“隧道施工和矿山开采”提供成套
智能装备与服务

让隧道施工与矿山开采 **更安全 更经济 更高效**

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。

公司负责人杨贞柿、主管会计工作负责人杨娟及会计机构负责人（会计主管人员）杨娟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	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议季度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在未按要求披露的事项	☐ 是 ☒ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否
是否被出具非标准审计意见	☐ 是 ☒ 否

第二节

公司基本情况



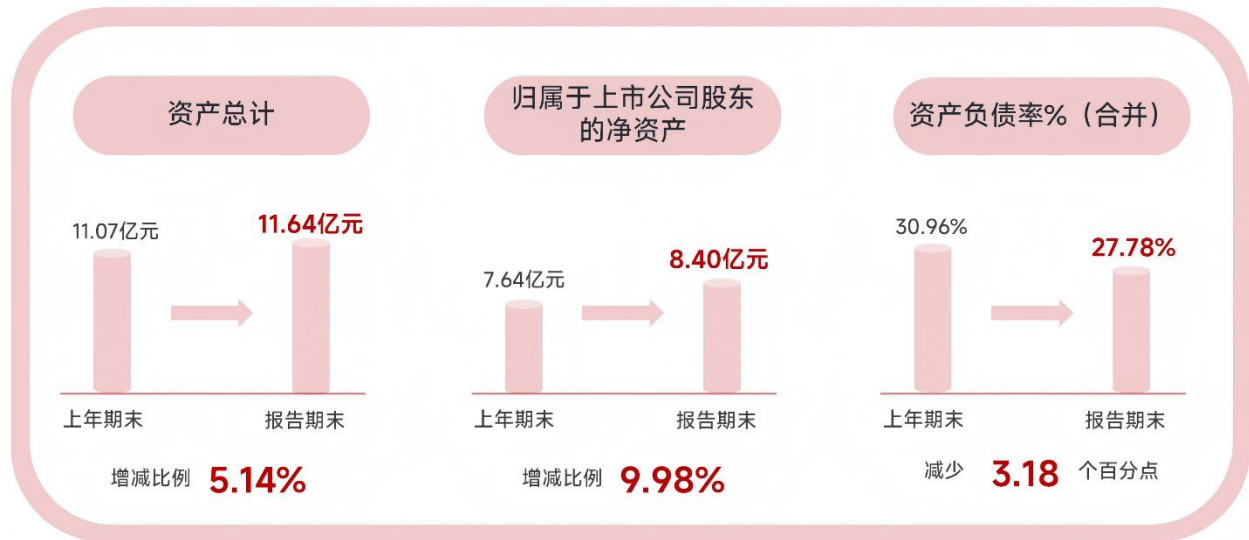
远程操作系统

应用于矿山巷道、水利水电、地下洞库
等施工过程中的远程操作控制

让隧道施工与矿山开采 **更安全 更经济 更高效**

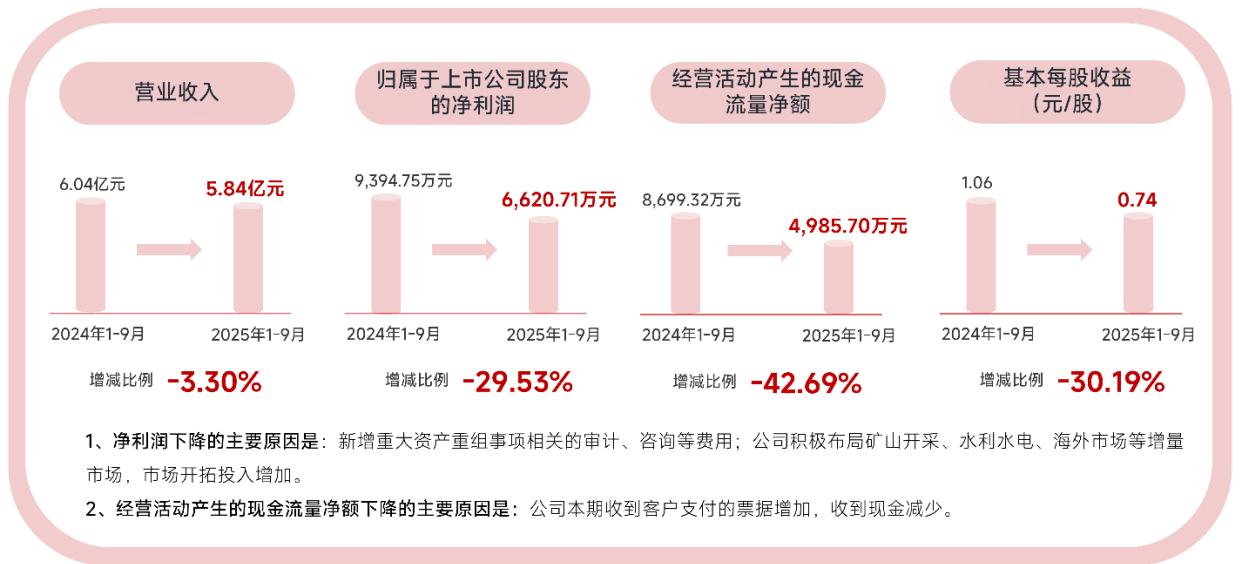
第二节 公司基本情况

一、 主要财务数据



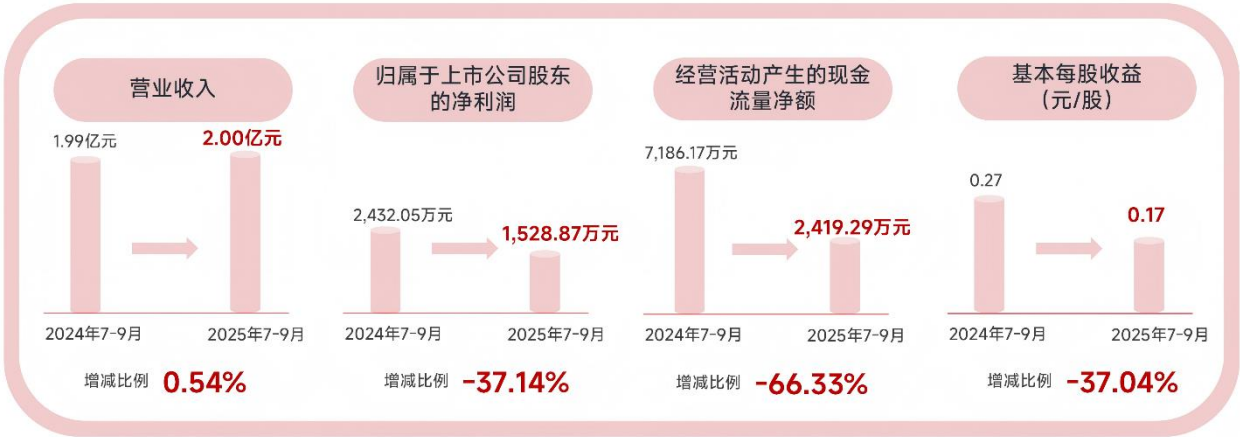
单位：元

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	1,163,675,484.73	1,106,779,327.81	5.14%
归属于上市公司股东的净资产	840,429,882.61	764,159,929.28	9.98%
资产负债率%（母公司）	28.68%	31.85%	-
资产负债率%（合并）	27.78%	30.96%	-



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	583,905,757.43	603,854,210.22	-3.30%

归属于上市公司股东的净利润	66,207,104.41	93,947,506.65	-29.53%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	63,487,253.73	90,561,813.24	-29.90%
经营活动产生的现金流量净额	49,856,967.29	86,993,162.48	-42.69%
基本每股收益（元/股）	0.74	1.06	-30.19%
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）	8.27%	13.27%	—
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）	7.93%	12.80%	—



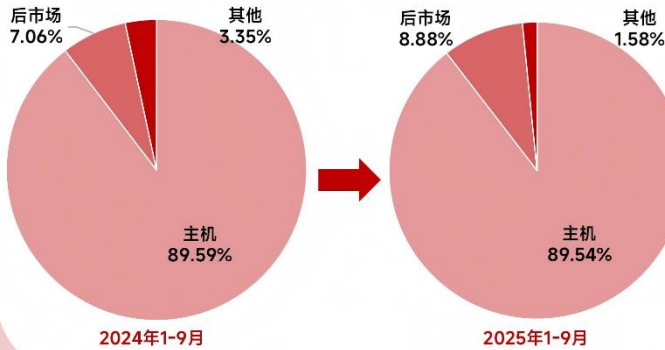
项目	本报告期 (2025年7-9月)	上年同期 (2024年7-9月)	本报告期比上年同期 增减比例%
营业收入	200,162,642.10	199,085,462.61	0.54%
归属于上市公司股东的净利润	15,288,689.08	24,320,499.05	-37.14%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	16,049,963.31	22,116,198.13	-27.43%
经营活动产生的现金流量净额	24,192,907.32	71,861,658.09	-66.33%
基本每股收益（元/股）	0.17	0.27	-37.04%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	1.84%	3.32%	—
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）	1.93%	3.02%	—

收入构成:

按产品分类分析:

按产品分类分析

后市场稳健增长，后市场营业收入占比由上年同期的7.06%增长至本期的**8.88%**，营业收入较上年同期增长**21.52%**



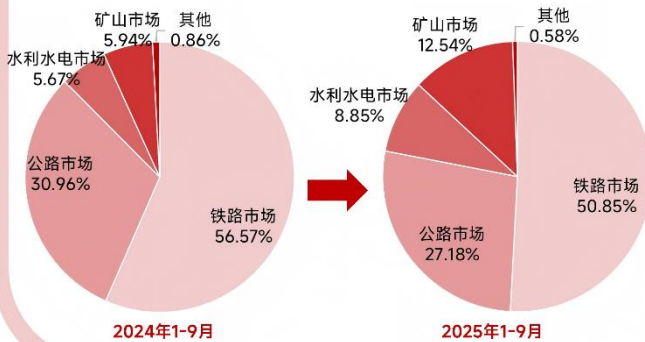
	2024年1-9月 营业收入	2025年1-9月 营业收入	同比变化
主机	54,098.05万元	52,282.76万元	-3.36%
后市场	4,265.07万元	5,182.75万元	+21.52%
其他	2,022.30万元	925.06万元	-54.26%

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
主机	522,827,643.56	366,802,957.19	29.84%	-3.36%	-1.02%	减少 1.66 个百分点
后市场	51,827,471.74	30,865,007.03	40.45%	21.52%	30.13%	减少 3.94 个百分点
其他	9,250,642.13	3,789,135.27	59.04%	-54.26%	-52.62%	减少 1.42 个百分点
合计	583,905,757.43	401,457,099.49	31.25%	-3.30%	-0.20%	减少 2.14 个百分点

按业务领域分析：

按业务领域分析

水利水电、矿山开采市场呈现高速增长态势，水利水电市场营业收入占比由上年同期的5.67%增长至本期的**8.85%**，营业收入较上年同期增长**50.98%**；矿山市场营业收入占比由上年同期的5.94%增长至本期的**12.54%**，营业收入较上年同期增长**104.03%**。



	2024年1-9月 营业收入	2025年1-9月 营业收入	同比变化
铁路市场	34,162.05万元	29,692.45万元	-13.08%
公路市场	18,693.92万元	15,870.83万元	-15.10%
水利水电市场	3,424.10万元	5,169.68万元	+50.98%
矿山开采市场	3,587.41万元	7,319.49万元	+104.03%
其他	517.94万元	338.13万元	-34.72%

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
铁路市场	296,924,530.03	200,239,452.22	32.56%	-13.08%	-10.70%	减少 1.80 个百分点
公路市场	158,708,264.63	115,575,776.62	27.18%	-15.10%	-10.88%	减少 3.45 个百分点
水利水电市场	51,696,761.03	38,385,694.85	25.75%	50.98%	54.50%	减少 1.69 个百分点
矿山开采市场	73,194,939.53	47,040,903.49	35.73%	104.03%	102.99%	增加 0.33 个百分点
其他	3,381,262.21	215,272.31	93.63%	-34.72%	-35.94%	增加 0.12 个百分点
合计	583,905,757.43	401,457,099.49	31.25%	-3.30%	-0.20%	减少 2.14 个百分点

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	4,173,810.00	50.54%	本期末收到客户支付的暂未到期的商业承兑汇票较上年期末增加。
预付款项	3,788,956.37	40.15%	本期预付供应商货款增加。
其他流动资产	423,248.87	-59.70%	本期期末待认证增值税进项税额较上年期末减少。
在建工程	4,772,909.24	56.47%	本期新建建后市场立体仓库、凿岩机试验台等生产用固定资产正在安装，尚未达到预定可使用状态。
其他非流动资产	575,997.32	-74.70%	本期预付的生产用固定资产采购款较上年期末减少。
应付票据	48,402,888.55	-56.69%	本期用于支付供应商货款而开具的银行承兑汇票减少。
应付账款	206,722,401.96	41.36%	①优化资金管理：公司结合经营需求调整供应商付款节奏，以保障运营资金的充足性与流动性；②重组资金统筹：因推进重大资产重组事项（拟发行股份及支付现金购买五新重工 100%股权、兴中科技 99.9057%股权并募集配套资金），为满足重组资金需求，对部分应付账款的支付进度进行了适度调整。
应付职工薪酬	22,745,035.35	-35.51%	本期营业收入下降，销售人员薪酬及管理人员绩效工资相应减少。
应交税费	8,312,062.40	62.89%	本期增值税可抵扣进项税额减少，应交增值税增加。
其他应付款	852,299.38	-75.95%	①本期营业收入下降，应付销售和售后人员

			差旅费用相应减少；②本期应付供应商投标保证金减少。
其他流动负债	7,895,062.30	-39.42%	本期将收到的客户支付的数字化债权凭证，用以背书支付供应商货款且未到期，该部分凭证金额较上年期末减少。
其他综合收益	-4,344.99	-96.78%	本期境外全资子公司外币财务报表折算成人民币的汇率损失增加。
专项储备	991,309.62	3,204.69%	根据《企业安全生产费用提取与使用管理办法》，本期以上年度营业收入为基数计提安全管理费，本期计提的暂未使用完的安全管理费较上年期末增加。
合并利润表项目	年初至报告期末	变动幅度	变动说明
管理费用	28,987,327.57	63.41%	本期公司实施重大资产重组事项，新增重组相关的审计、咨询等费用。
财务费用	-1,836,897.65	-530.66%	本期计提大额存单利息收入，导致本期财务费用较上年同期减少。
其他收益	2,814,533.97	-60.10%	本期收到政府补助资金较上年同期减少。
投资收益	1,991,261.09	203.42%	本期利用部分闲置资金购买的结构性理财产品收益较上年同期增加。
公允价值变动收益	25,084.00	100.00%	本期计提购买结构性理财产品收益，导致本期公允价值变动收益金额为 25,084.00 元，上年同期金额为 0 元。
信用减值损失	-4,674,100.69	53.51%	①本期销售回款减少，应收账款余额较上年同期相应增加；②本期应收账款账龄结构发生变化，4 年以上应收账款余额较上年同期增加，导致本期信用减值损失较上年同期增加。
资产减值损失	-132,740.17	100.00%	本期公司计提固定资产减值准备，导致本期资产减值损失金额为-132,740.17 元，上年同期金额为 0 元。
资产处置收益	-267,847.31	46.92%	本期因处置或销售闲置固定资产及经营租赁用设备产生的亏损金额较上年同期减少，导致本期资产处置收益较上年同期增加。
营业利润	71,437,088.66	-31.20%	新增重大资产重组事项相关的审计、咨询等费用；公司积极布局矿山开采、水利水电、海外市场等增量市场，市场开拓投入增加。
营业外收入	454,197.21	173.55%	本期收到保险公司赔付的工伤赔偿金。
营业外支出	355,819.49	71.18%	本期产生报废闲置生产设备净损失。
利润总额	71,535,466.38	-31.07%	本期营业利润较上年同期减少。
所得税费用	5,328,361.97	-45.83%	本期利润总额较上年同期减少。
基本每股收益	0.74	-30.19%	本期净利润较上年同期减少。
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	49,856,967.29	-42.69%	公司本期收到客户支付的票据增加，收到现

现金流量净额			金减少。
投资活动产生的现金流量净额	-95,362,210.79	-85.26%	本期公司用部分自有闲置资金购买银行短期大额存单，投资活动现金流出增加，净额减少。
筹资活动产生的现金流量净额	7,055,683.11	114.57%	上年同期公司实施《回购股份方案》，筹资活动现金流出增加，而本期无此支出。

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	-591,959.90	-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,243,100.00	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
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	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-
债务重组损益	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-
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	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,016,345.09	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
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	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
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	422,490.31	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	109,850.00	-
非经常性损益合计	3,199,825.50	-
所得税影响数	479,974.82	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-

非经常性损益净额	2,719,850.68	-
----------	--------------	---

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

单位：元

科目	上年期末（上年同期）	
	调整重述前	调整重述后
营业成本	382,402,760.17	402,279,955.90
销售费用	68,851,186.81	48,973,991.08
购买商品、接受劳务支付的现金	356,287,556.49	367,737,642.18
支付其他与经营活动有关的现金	34,231,688.64	22,781,602.95

注：财政部于2024年12月发布《企业会计准则解释第18号》，规定自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。根据《企业会计准则解释第18号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定，公司对可比期间会计数据进行追溯调整。

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	86,751,764	96.38%	248,995	87,000,759	96.66%
	其中：控股股东、实际控制人	31,612,223	35.12%	-	31,612,223	35.12%
	董事、高管	447,198	0.50%	-	447,198	0.50%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	3,256,954	3.62%	-248,995	3,007,959	3.34%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、高管	1,341,601	1.49%	-	1,341,601	1.49%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		90,008,718	-	0	90,008,718	-
普通股股东人数		12,468				

注：期初股本为2025年6月30日的股本情况。

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	湖南五新投资有限公司	境内非国有法人	31,612,223	-	31,612,223	35.12%	-	31,612,223
2	湖南中铁五新重工有限公司	境内非国有法人	7,142,857	-	7,142,857	7.94%	-	7,142,857
3	湖南五新隧道智能装备股份有限公司—2024 年员工持股计划	其他	1,915,353	-248,995	1,666,358	1.85%	1,666,358	-
4	龚俊	境内自然人	786,008	-	786,008	0.87%	589,506	196,502
5	苏龙章	境内自然人	646,978	-61,247	585,731	0.65%	-	585,731
6	龙梅	境内自然人	565,374	-	565,374	0.63%	-	565,374
7	湖南五新隧道智能装备股份有限公司回购专用证券账户	其他	484,317	-	484,317	0.54%	-	484,317
8	欧阳志	境内自然人	502,500	-66,000	436,500	0.49%	-	436,500
9	杨贞柿	境内自然人	429,508	-	429,508	0.48%	322,131	107,377
10	谢建均	境内自然人	386,008	-	386,008	0.43%	289,506	96,502
合计		-	44,471,126	-376,242	44,094,884	49.00%	2,867,501	41,227,383

1、期初持股数为 2025 年 6 月 30 日的持股数。

2、前十名股东间相互关系说明：

（1）湖南五新投资有限公司与湖南中铁五新重工有限公司：湖南五新投资有限公司持有湖南中铁五新重工有限公司 83.81%的股权，为湖南中铁五新重工有限公司的控股股东。

（2）龙梅与杨贞柿：夫妻关系。

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	湖南五新投资有限公司	31,612,223
2	湖南中铁五新重工有限公司	7,142,857
3	苏龙章	585,731
4	龙梅	565,374
5	湖南五新隧道智能装备股份有限公司回购专用证券账户	484,317
6	欧阳志	436,500
7	招商银行股份有限公司—中欧北证 50 成份指数发起式证券投资基金	353,707
8	孙立军	327,000
9	杨正	308,618

10	交通银行股份有限公司一博时北证 50 成份指数型发起式证券投资基金	307,525
----	-----------------------------------	---------

前十名无限售条件股东间相互关系说明：

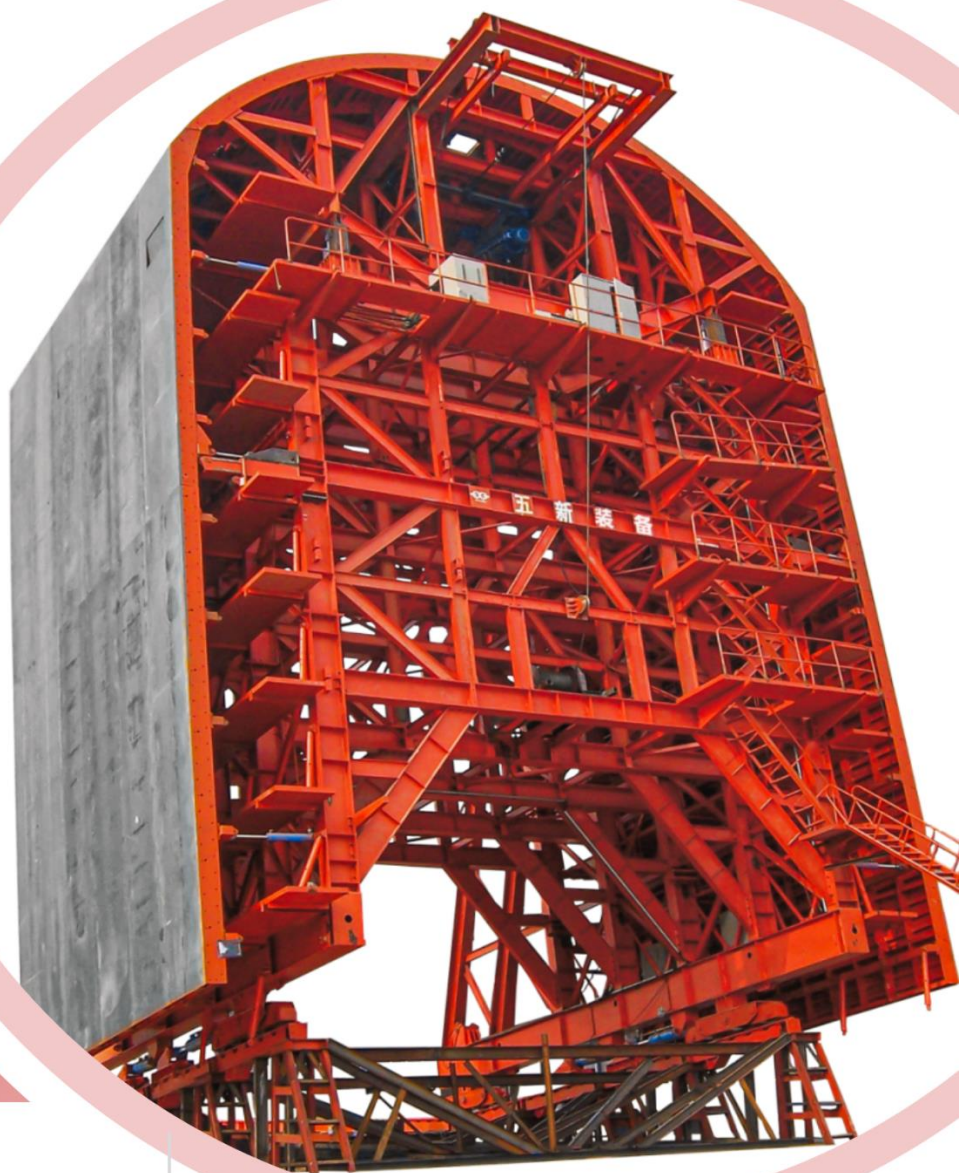
湖南五新投资有限公司与湖南中铁五新重工有限公司：湖南五新投资有限公司持有湖南中铁五新重工有限公司 83.81%的股权，为湖南中铁五新重工有限公司的控股股东。

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



特大断面斜洞常态混凝土自动浇筑台车

世界级水电站应用 国内独家技术

让隧道施工与矿山开采 **更安全 更经济 更高效**

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	已事前及时履行	是	2024-092 至 111、2025-003、2025-005、2025-008、2025-010、2025-032 至 072、2025-075 至 076、2025-079 至 081、2025-120、2025-128 至 131、2025-136、2025-139、2025-143 至 161、2025-163 至 188、2025-190 至 192
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	是	已事前及时履行	是	事项 1：2024-113 至 114、2025-001、2025-004、 事项 2：2024-092 至 111、2025-003、2025-005、2025-008、2025-010、2025-032 至 072、2025-075 至 076、2025-079 至 081、2025-120、2025-128 至 131、2025-136、2025-139、2025-143 至 161、2025-163 至 188、2025-190 至 192
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	2024-039 至 047、2024-049、2024-051 至 053、2024-055 至 057、2024-059 至 060、2025-134 至 135
股份回购事项	否	不适用	不适用	-
已披露的承诺事项	是	不适用	是	《公开发行说明书》“第四节发行人基本情况”之“九、重要承诺”；《收购报告书（更正后）》“第五节收购人做出的公开承诺以及约束措施”；2024-097、2024-098、2025-034、2025-035、2025-153、2025-154、2025-166、2025-167
资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	是	已事前及时履行	是	2025-121、2025-122
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

一、诉讼、仲裁事项

报告期内公司存在诉讼、仲裁事项，但案件金额未达到重大诉讼、仲裁事项审议、信息披露标准。公司诉讼、仲裁案件涉及的金额占公司净资产比例较小，不会对公司的生产经营产生重大不利影响。

二、其他重大关联交易事项

公司拟通过发行股份及支付现金方式购买五新重工 100%股权和兴中科技 99.9057%股权并募集配套资金暨关联交易（以下简称“本次交易”），本次关联交易具体情况如下：

1、关联交易方：王薪程等人。

2、交易内容：五新重工 100%股权及兴中科技 99.9057%股权。

3、交易价格：264,859.03 万元。

4、定价原则：本次交易价格以北京坤元至诚资产评估有限公司就本次交易标的资产出具的资产评估报告为依据，由公司与交易对方协商确定。

5、结算方式：股份及现金支付。

6、相关交易涉及的业绩约定：2025 年 4 月 30 日，公司与兴中科技股东、五新重工股东签订了《湖南五新隧道智能装备股份有限公司与怀化市兴中科技股份有限公司股东及湖南中铁五新重工有限公司股东之业绩补偿及超额业绩奖励协议》等协议，对本次交易的业绩补偿及超额业绩奖励事项进行了约定，具体内容详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的相关公告。

本次交易尚需经中国证券监督管理委员会予以注册同意，本次交易能否通过上述注册以及最终通过时间均存在不确定性。

三、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

（一）对外投资设立全资子公司事项

1、基本情况

公司基于战略布局和业务发展的需要，在浙江省杭州市设立全资子公司浙江五新智能设备有限公司，主要负责公司产品研发、销售与服务，注册资本 10,000,000 元人民币，资金来源为公司自有资金。

2、进展情况

公司已于 2024 年 12 月 19 日、2025 年 1 月 6 日分别召开第四届董事会第四次会议、2025 年第一次临时股东会，审议通过了《关于对外投资设立全资子公司的议案》，具体内容详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司第四届董事会第四次会议决议公告》（公告编号：2024-113）、《湖南五新隧道智能装备股份有限公司对外投资设立全资子公司的公告》（2024-114）、《湖南五新隧道智能装备股份有限公司 2025 年第一次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-001）。

2025 年 1 月 7 日，公司取得由杭州市西湖区市场监督管理局核发的营业执照，具体内容详见公司于 2025 年 1 月 9 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于全资子公司取得营业执照的公告》（公告编号：2025-004）

3、对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

本次设立全资子公司是满足公司战略布局和业务发展的需要，更好的利用当地市场资源，扩展业务覆盖范围，进一步提高公司的综合实力和竞争优势。在业务连续性方面，短期内子公司处于设立初期，不会影响现有业务正常运转；长期则能与母公司形成协同，增强业务稳定性。在管理层稳定性方面，此次投资属常规战略行为，不会冲击现有管理架构，子公司管理团队的组建也将与母公司保持协同，有利于保障管理层稳定。此外，在业绩方面，设立子公司短期内不会对公司业绩产生重大影响，但从长期来看，本次投资符合全体股东利益和公司发展战略，将对公司未来业绩增长产生积极作用。

（二）发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项

1、基本情况

公司拟通过发行股份及支付现金方式购买五新重工 100%股权和兴中科技 99.9057%股权并募集配套资金暨关联交易事项，根据《上市公司重大资产重组管理办法》《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》的相关规定，本次交易构成重大资产重组。

2、进展情况

（1）经向北京证券交易所申请，公司股票自 2024 年 11 月 26 日起停牌，公司分别于 2024 年 11 月 25 日、2024 年 12 月 2 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露了《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于筹划发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金事项的停牌公告》（公告编号：2024-092）、《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于筹划发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金事项的停牌进展公告》（公告编号：2024-094）。

（2）2024 年 12 月 9 日，公司与交易对方签署附生效条件的《发行股份及支付现金购买资产协议》。

（3）2024 年 12 月 9 日，公司召开了第四届董事会第三次会议、第四届监事会第三次会议审议通过了《关于〈湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉及其摘要的议案》等与本次交易有关的议案，并履行了信息披露程序。本次交易的相关议案在提交董事会审议前，已经公司第四届董事会独立董事第二次专门会议审议，独立董事专门会议出具事前认可意见和同意的审查意见。

（4）2024 年 12 月 9 日，公司披露了《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于筹划发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项的复牌公告》（公告编号：2024-111），公司股票自 2024 年 12 月 10 日起复牌。

（5）2025 年 1 月 7 日、2025 年 2 月 5 日、2025 年 3 月 6 日、2025 年 4 月 3 日公司根据相关规定披露了《关于重大资产重组事项的进展公告》（公告编号：2025-003、2025-005、2025-008、2025-010）。

（6）2025 年 4 月 30 日，公司召开了第四届董事会第六次会议、第四届监事会第五次会议审议通过了《关于〈湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的各项议案，并履行了信息披露程序。本次交易的相关议案在提交董事会审议前，已经公司第四届董事会独立董事第三次专门会议审议，独立董事专

门会议就本次交易有关事项发表了事前认可意见和同意的审查意见。

公司聘请的独立财务顾问对本次交易有关事项进行了核查并出具了核查意见，公司聘请的其他相关中介机构分别出具了相关报告或发表了相关意见。

(7) 2025年4月30日，公司与交易对方签署了附生效条件的《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》《业绩补偿及超额业绩奖励协议》。

(8) 2025年5月15日，公司召开了2025年第二次临时股东会，审议通过了《关于〈湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的各项议案，并于5月16日履行了信息披露程序。

(9) 2025年5月21日，公司根据相关规定，披露了《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于本次交易内幕信息知情人股票交易自查报告》（公告编号：2025-079），中信证券股份有限公司、湖南启元律师事务所出具核查意见。

(10) 2025年5月30日，公司收到北京证券交易所出具的《受理通知书》（编号CZ2025050001），北京证券交易所对公司报送的本次交易申请文件进行了核对，认为申请文件符合《北京证券交易所重大资产重组审核规则》的相关要求，予以受理。

(11) 2025年6月13日，公司收到北京证券交易所出具的《关于湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易申请的审核问询函》（以下简称《审核问询函》），北京证券交易所对公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易申请文件进行了审核，并形成了问询问题。

(12) 2025年6月26日，公司召开了第四届董事会第九次会议，审议通过了《关于向北京证券交易所申请中止审核发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的议案》，具体内容详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于向北京证券交易所申请中止审核发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的公告》（公告编号：2025-130）。

(13) 2025年6月30日，北京证券交易所同意公司对本次交易中止审核的申请，具体内容详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于收到北京证券交易所中止审核发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项通知的公告》（公告编号：2025-131）。

(14) 2025年7月16日，公司根据相关规定在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露了《湖南五新隧道智能装备股份有限公司重大资产重组实施情况公告》（公告编号：2025-136）。

(15) 2025年8月15日，公司根据相关规定在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露了《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于重大资产重组事项的进展公告》（公告编号：2025-139）。

(16) 2025年8月18日，公司召开了第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于向北京证券

交易所申请恢复审核发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的议案》等议案，并履行了信息披露程序。

(17) 2025 年 8 月 18 日，公司与交易对方签署了附生效条件的《业绩承诺、业绩补偿及锁定期安排等相关事宜的补充协议》。

(18) 2025 年 8 月 19 日，公司及相关中介根据《审核问询函》的要求，就相关事项逐项落实、回复，并对《湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要等相关文件进行了相应的修订和补充披露，具体内容详见公司于 2025 年 8 月 19 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的相关公告。

公司聘请的独立财务顾问对《审核问询函》提出的问题进行了核查并出具了核查意见，公司聘请的专项法律顾问出具了补充法律意见书，公司聘请的其他相关中介机构分别出具了《审核问询函》回复。

(19) 2025 年 8 月 19 日，公司收到北京证券交易所的通知，北京证券交易所对公司本次交易恢复审核。

(20) 2025 年 9 月 12 日，公司根据相关规定在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露了《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于重大资产重组事项的进展公告》（公告编号：2025-161）。

(21) 2025 年 9 月 16 日，公司召开了第四届董事会第十三次会议，审议通过了《关于调整本次交易方案的议案》等议案，并履行了信息披露程序。

(22) 2025 年 9 月 23 日，公司收到北京证券交易所的通知，北京证券交易所并购重组委员会将于 2025 年 9 月 29 日召开审议会议，审核公司本次交易事项。

(23) 2025 年 9 月 29 日，北京证券交易所并购重组委员会召开 2025 年第 1 次审议会议，对公司本次交易进行了审议，审议结果为：本次交易符合重组条件和信息披露要求。

3、对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

本次交易将对公司业务连续性和管理层稳定性产生积极影响；公司与标的公司同属专用设备制造业，在采购、销售、技术等方面具备良好协同效应，交易完成后可通过整合资源、拓宽产品品类，进一步夯实主业、增强综合服务能力，保障业务持续稳定发展。同时，交易各方文化理念和价值观相近，整合后将优化人员效能，可相互借鉴技术与管理经验，有利于提升管理效率、保障管理层稳定。此外，本次交易将显著提升公司收入规模和盈利能力，增强持续盈利能力与抗风险能力；通过发挥协同效应、拓展产品品类打造第二增长曲线、提升品牌价值；助力公司更好地开展国际化战略、开拓国际市场。

四、股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

根据公司《2024 年员工持股计划》《2024 年员工持股计划管理办法》及相关规定，公司 2024 年员工持股计划第一个锁定期已届满，且达成部分解锁条件。具体内容详见公司在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《湖南五新隧道智能装备股份有限公司第四届董事会第十次会议决议公告》（公告编号：2025-134）、《湖南五新隧道智能装备股份有限公司关于 2024 年员工持股计划第一个

锁定期届满暨达成部分解锁条件的公告》（公告编号：2025-135）。

五、已披露的承诺事项

报告期内，公司不存在新增承诺事项，已披露的承诺事项不存在超期未履行完毕的情形。具体承诺事项详见公司披露的《公开发行说明书》“第四节发行人基本情况”之“九、重要承诺”、《收购报告书（更正后）》“第五节收购人做出的公开承诺以及约束措施”、《湖南五新隧道智能装备股份有限公司 2024 年年度报告》（公告编号：2025-015）“第五节 重大事件”之“二、重大事件详情”之“（五）承诺事项的履行情况”、《湖南五新隧道智能装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)(二次修订稿)》（公告编号：2025-167）“第一章 本次交易概况”之“八、本次交易相关方所作出的重要承诺”。

六、资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况

公司存在固定资产、无形资产、投资性房地产等资产被抵押等情形，发生的主要原因是：票据保证金、银行授信等。公司权利受限资产占比较小，符合公司日常经营的需要，不会对公司生产经营产生不良影响。

第四节

财务会计报告



双曲臂电脑凿岩台车WD200E

首创曲臂臂架结构 可适应多断面类型施工

让隧道施工与矿山开采 **更安全 更经济 更高效**

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 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	267,841,262.66	216,250,282.50
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	60,026,589.04	70,037,205.48
衍生金融资产	-	-
应收票据	4,173,810.00	2,772,523.00
应收账款	498,642,000.46	475,828,597.93
应收款项融资	57,968,569.52	65,487,290.70
预付款项	3,788,956.37	2,703,432.94
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	4,102,802.68	4,100,027.65
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	143,503,432.90	138,499,911.47
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	423,248.87	1,050,158.63
流动资产合计	1,040,470,672.50	976,729,430.30
非流动资产：		
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	-	-
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	6,098,120.04	6,401,341.65
固定资产	76,591,653.16	82,472,826.26
在建工程	4,772,909.24	3,050,412.03
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-

无形资产	18,337,980.86	18,873,985.24
其中：数据资源	-	-
开发支出	-	-
其中：数据资源	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	5,565,553.40	6,365,708.04
递延所得税资产	11,262,598.21	10,609,227.85
其他非流动资产	575,997.32	2,276,396.44
非流动资产合计	123,204,812.23	130,049,897.51
资产总计	1,163,675,484.73	1,106,779,327.81
流动负债：		
短期借款	-	-
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	48,402,888.55	111,768,029.63
应付账款	206,722,401.96	146,237,062.76
预收款项	400,000.00	366,667.00
合同负债	24,013,937.76	23,035,141.87
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	22,745,035.35	35,266,358.81
应交税费	8,312,062.40	5,103,016.82
其他应付款	852,299.38	3,543,618.78
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	126,122.13	122,538.09
其他流动负债	7,895,062.30	13,032,221.22
流动负债合计	319,469,809.83	338,474,654.98
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	-	-
应付债券	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	1,921,949.41	2,016,994.04
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	1,853,842.88	2,127,749.51
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-

非流动负债合计	3,775,792.29	4,144,743.55
负债合计	323,245,602.12	342,619,398.53
所有者权益（或股东权益）：		
股本	90,008,718.00	90,008,718.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	143,576,656.73	134,472,983.42
减：库存股	10,777,981.61	10,777,981.61
其他综合收益	-4,344.99	-2,208.02
专项储备	991,309.62	29,997.04
盈余公积	45,004,359.00	45,004,359.00
一般风险准备	-	-
未分配利润	571,631,165.86	505,424,061.45
归属于母公司所有者权益合计	840,429,882.61	764,159,929.28
少数股东权益	-	-
所有者权益（或股东权益）合计	840,429,882.61	764,159,929.28
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,163,675,484.73	1,106,779,327.81

法定代表人：杨贞柿

主管会计工作负责人：杨娟

会计机构负责人：杨娟

（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
流动资产：		
货币资金	264,627,440.49	214,516,997.29
交易性金融资产	60,026,589.04	70,037,205.48
衍生金融资产	-	-
应收票据	4,173,810.00	2,772,523.00
应收账款	497,384,314.65	474,232,597.93
应收款项融资	57,368,569.52	65,487,290.70
预付款项	3,713,880.37	2,703,432.94
其他应收款	8,253,838.87	5,763,227.65
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	143,437,465.49	138,495,430.30
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	54,573.64	859,185.18
流动资产合计	1,039,040,482.07	974,867,890.47
非流动资产：		
债权投资	-	-
其他债权投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	6,005,373.22	6,005,373.22
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-

投资性房地产	6,098,120.04	6,401,341.65
固定资产	76,591,653.16	82,472,826.26
在建工程	4,772,909.24	3,050,412.03
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	18,337,980.86	18,873,985.24
其中：数据资源	-	-
开发支出	-	-
其中：数据资源	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	5,565,553.40	6,365,708.04
递延所得税资产	11,262,598.21	10,609,227.85
其他非流动资产	575,997.32	2,276,396.44
非流动资产合计	129,210,185.45	136,055,270.73
资产总计	1,168,250,667.52	1,110,923,161.20
流动负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	48,402,888.55	111,768,029.63
应付账款	206,624,006.11	146,197,752.72
预收款项	400,000.00	366,667.00
合同负债	24,012,428.76	22,998,349.42
卖出回购金融资产款	-	-
应付职工薪酬	22,737,535.35	35,258,858.81
应交税费	8,264,355.49	4,893,108.90
其他应付款	12,787,735.18	15,063,246.98
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	126,122.13	122,538.09
其他流动负债	7,895,062.30	13,030,013.67
流动负债合计	331,250,133.87	349,698,565.22
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	1,921,949.41	2,016,994.04
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	1,853,842.88	2,127,749.51
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	3,775,792.29	4,144,743.55
负债合计	335,025,926.16	353,843,308.77

所有者权益（或股东权益）：		
股本	90,008,718.00	90,008,718.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	143,576,656.73	134,472,983.42
减：库存股	10,777,981.61	10,777,981.61
其他综合收益	-	-
专项储备	991,309.62	29,997.04
盈余公积	45,004,359.00	45,004,359.00
一般风险准备	-	-
未分配利润	564,421,679.62	498,341,776.58
所有者权益（或股东权益）合计	833,224,741.36	757,079,852.43
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,168,250,667.52	1,110,923,161.20

法定代表人：杨贞柿

主管会计工作负责人：杨娟

会计机构负责人：杨娟

（三）合并利润表

单位：元

项目	2025年1-9月	2024年1-9月
一、营业总收入	583,905,757.43	603,854,210.22
其中：营业收入	583,905,757.43	603,854,210.22
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	512,224,859.66	504,188,974.22
其中：营业成本	401,457,099.49	402,279,955.90
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	3,839,162.84	3,246,744.73
销售费用	50,120,024.71	48,973,991.08
管理费用	28,987,327.57	17,739,375.01
研发费用	29,658,142.70	32,240,173.54
财务费用	-1,836,897.65	-291,266.04
其中：利息费用	226,841.43	-
利息收入	2,214,465.24	694,991.12
加：其他收益	2,814,533.97	7,053,961.71
投资收益（损失以“-”号填列）	1,991,261.09	656,261.80
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）	25,084.00	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,674,100.69	-3,044,752.05
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-132,740.17	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-267,847.31	-504,565.27
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	71,437,088.66	103,826,142.19
加：营业外收入	454,197.21	166,039.86
减：营业外支出	355,819.49	207,867.73
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	71,535,466.38	103,784,314.32
减：所得税费用	5,328,361.97	9,836,807.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	66,207,104.41	93,947,506.65
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）	66,207,104.41	93,947,506.65
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）	-	-
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	66,207,104.41	93,947,506.65
六、其他综合收益的税后净额	-2,136.97	-
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,136.97	-
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	-2,136.97	-
（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	-2,136.97	-
（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	66,204,967.44	93,947,506.65
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	66,204,967.44	93,947,506.65
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-	-
八、每股收益：		

(一) 基本每股收益 (元/股)	0.74	1.06
(二) 稀释每股收益 (元/股)	0.74	1.06

法定代表人：杨贞柿

主管会计工作负责人：杨娟

会计机构负责人：杨娟

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	2025 年 1-9 月	2024 年 1-9 月
一、营业收入	583,478,549.12	603,805,153.62
减：营业成本	401,383,358.38	402,274,250.88
税金及附加	3,835,612.09	3,246,664.65
销售费用	50,117,519.71	48,973,991.08
管理费用	28,770,530.00	17,568,975.70
研发费用	29,658,142.70	32,240,173.54
财务费用	-1,845,723.09	-289,075.31
其中：利息费用	226,841.43	-
利息收入	2,212,739.50	692,661.39
加：其他收益	2,814,522.97	7,053,370.46
投资收益（损失以“-”号填列）	1,991,261.09	656,261.80
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）	25,084.00	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,691,906.70	-3,044,752.05
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-132,740.17	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-267,847.31	-504,565.27
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	71,297,483.21	103,950,488.02
加：营业外收入	454,197.21	166,039.51
减：营业外支出	355,812.87	207,867.73
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	71,395,867.55	103,908,659.80
减：所得税费用	5,315,964.51	9,836,807.67
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	66,079,903.04	94,071,852.13
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	66,079,903.04	94,071,852.13
（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	-	-
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	-	-
六、综合收益总额	66,079,903.04	94,071,852.13
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	-	-
（二）稀释每股收益（元/股）	-	-

法定代表人：杨贞柿

主管会计工作负责人：杨娟

会计机构负责人：杨娟

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	2025年1-9月	2024年1-9月
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	545,293,216.63	596,098,560.80
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	3,719,265.82	14,423,033.36
经营活动现金流入小计	549,012,482.45	610,521,594.16
购买商品、接受劳务支付的现金	336,540,771.36	367,737,642.18
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	105,462,154.61	99,308,248.75
支付的各项税费	32,416,278.26	33,700,937.80
支付其他与经营活动有关的现金	24,736,310.93	22,781,602.95
经营活动现金流出小计	499,155,515.16	523,528,431.68
经营活动产生的现金流量净额	49,856,967.29	86,993,162.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,030,000,000.00	190,000,000.00
取得投资收益收到的现金	2,147,942.21	737,949.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回	127,308.00	133,500.00

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	1,032,275,250.21	190,871,449.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,637,461.00	12,347,091.00
投资支付的现金	1,020,000,000.00	230,000,000.00
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	100,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	1,127,637,461.00	242,347,091.00
投资活动产生的现金流量净额	-95,362,210.79	-51,475,641.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	24,899,589.00
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	-	-
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	7,176,501.35	-
筹资活动现金流入小计	7,176,501.35	24,899,589.00
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	120,818.24	26,282,714.40
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	-	47,028,407.40
筹资活动现金流出小计	120,818.24	73,311,121.80
筹资活动产生的现金流量净额	7,055,683.11	-48,411,532.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-19,604.88	-433.83
五、现金及现金等价物净增加额	-38,469,165.27	-12,894,445.32
加：期初现金及现金等价物余额	119,772,514.32	130,935,067.81
六、期末现金及现金等价物余额	81,303,349.05	118,040,622.49

法定代表人：杨贞柿

主管会计工作负责人：杨娟

会计机构负责人：杨娟

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2025年1-9月	2024年1-9月
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	543,049,949.83	596,046,623.80
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,707,131.39	14,433,112.03
经营活动现金流入小计	546,757,081.22	610,479,735.83
购买商品、接受劳务支付的现金	335,970,055.86	367,737,642.18
支付给职工以及为职工支付的现金	105,289,396.32	99,138,406.42
支付的各项税费	32,189,254.02	33,700,937.80
支付其他与经营活动有关的现金	24,932,570.15	22,781,476.95
经营活动现金流出小计	498,381,276.35	523,358,463.35
经营活动产生的现金流量净额	48,375,804.87	87,121,272.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,030,000,000.00	190,000,000.00
取得投资收益收到的现金	2,147,942.21	737,949.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回	127,308.00	133,500.00

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	1,032,275,250.21	190,871,449.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,637,461.00	12,347,091.00
投资支付的现金	1,020,000,000.00	230,000,000.00
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	100,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	1,127,637,461.00	242,347,091.00
投资活动产生的现金流量净额	-95,362,210.79	-51,475,641.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	24,899,589.00
取得借款收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	7,176,501.35	-
筹资活动现金流入小计	7,176,501.35	24,899,589.00
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	120,818.24	26,282,714.40
支付其他与筹资活动有关的现金	-	47,028,407.40
筹资活动现金流出小计	120,818.24	73,311,121.80
筹资活动产生的现金流量净额	7,055,683.11	-48,411,532.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-18,979.42	-433.83
五、现金及现金等价物净增加额	-39,949,702.23	-12,766,335.32
加：期初现金及现金等价物余额	118,039,229.11	129,265,560.00
六、期末现金及现金等价物余额	78,089,526.88	116,499,224.68

法定代表人：杨贞柿

主管会计工作负责人：杨娟

会计机构负责人：杨娟