芭薇 | BAWEI



2026年三季度报告

广东芭薇生物科技股份有限公司

Guangdong Bawei
Biotechnology Corporation

证券简称:芭薇股份 | 证券代码:920123

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。

公司负责人冷群英、主管会计工作负责人夏玲玲及会计机构负责人（会计主管人员）夏玲玲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

一、　主要财务数据

单位：元

项目	报告期末（2026 年 9 月 30 日）	上年期末（2025 年 12 月 31 日）	报告期末比上年期末增减比例%
资产总计	892,622,729.38	905,142,199.87	-1.38%
归属于上市公司股东的净资产	430,483,888.99	416,230,983.68	3.42%
资产负债率%（母公司）	45.60%	47.94%	-
资产负债率%（合并）	52.12%	54.06%	-

项目	年初至报告期末（2026 年 1-9 月）	上年同期（2025 年 1-9 月）	年初至报告期末比上年同期增减比例%
营业收入	713,030,998.59	606,750,040.49	17.52%
归属于上市公司股东的净利润	36,478,327.64	29,426,759.83	23.96%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	32,905,958.57	25,466,032.78	29.22%
经营活动产生的现金流量净额	7,348,212.85	4,285,200.92	71.48%
基本每股收益（元/股）	0.33	0.26	26.92%
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）	8.57%	7.28%	-
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）	7.73%	6.30%	-

项目	本报告期（2026 年 7-9 月）	上年同期（2025 年 7-9 月）	本报告期比上年同期增减比例%
营业收入	249,576,540.97	236,020,046.01	5.74%
归属于上市公司股东的净利润	14,736,568.16	12,483,121.96	18.05%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	11,570,062.76	11,680,679.94	-0.95%
经营活动产生的现金流量净额	1,617,149.27	-15,559,620.81	-110.39%
基本每股收益（元/股）	0.14	0.11	27.27%
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）	3.33%	3.10%	-
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	2.59%	2.90%	-

经常性损益后的净利润计算）			

财务数据重大变动原因：

√适用 □不适用

单位：元

合并资产负债表项目	报告期末 （2026 年 9 月 30 日）	变动幅度	变动说明
货币资金	65, 376, 831. 24	-14. 58%	较上年期末下降 1116 万元, 主要原因为：本期经营性活动产生的现金流量净流入 735 万元，投资活动产生的现金流量净流入 3017 万元，筹资活动产生的现金流量净流出 4696 万元，汇率变动影响现金净流出 171 万元，上述原因综合引起了本期的货币资金余额较上年年底下降。
交易性金融资产	2, 960, 000. 00	-95. 54%	较上年期末下降 6334 万元，主要原因为：银行理财产品余额减少 6243 万元；安徽香草料股票公允价值减少 91 万元。
应收账款	158, 123, 790. 05	44. 40%	较上年期末增长 4862 万元，主要原因为：公司营收增长，应收余额随之增长。
应收款项融资	35, 823, 629. 45	100. 00%	较上年期末增长 3582 万元，主要原因为：持有未到期银行承兑汇票余额增长。
预付款项	3, 887, 108. 10	55. 89%	较上年期末增长 139 万元，主要原因为：因公司收入增长，预付采购款增加。
存货	79, 270, 250. 18	-10. 57%	较上年期末下降 937 万元，主要原因为：原料及周转材料余额增长 154 万元，在产品余额减少 421 万元，库存商品余额减少 688 万元。同时存货跌价准备余额减少 18 万元。公司持

			续优化库存管理，加速存货周转。
其他债权投资		-100.00%	较上年期末下降 1092 万元，主要原因为：银行大额存单到期，转为活期存款，转入货币资金科目。
长期股权投资	5,406,649.69	-36.63%	较上年期末下降 313 万元，主要原因为：本期计提海外联营企业 PT.SUNPINK 投资损失 180 万元；转让海外联营企业 PT.SUNPINK，减少长期股权投资净值 131 万元（长期股权投资本金累计 743 万元，减少权益法下确认的投资损益累计 612 万元）。
固定资产	363,453,168.99	19.02%	较上年期末增长 5809 万元，主要原因为：本期从化厂房转固，购买生产设备。
在建工程	8,064,369.92	-86.28%	较上年期末下降 5072 万元，主要原因为：从化厂二期厂房转固。
使用权资产	25,478,872.61	-23.89%	较上年期末下降 800 万元，主要原因为：本年计提折旧 1075 万元减少使用权资产；新租仓库，使用权资产增长 275 万元。
其他非流动资产	24,292,120.78	16.61%	较上年期末增长 346 万元，主要原因为：从化厂建设增加待抵扣进项税 291 万元，设备预付款增长 55 万元。
短期借款	15,227,399.83	-53.79%	较上年期末下降 1773 万元，主要原因为：偿还借款 900 万元，归还银行承兑汇票本金 871 万元。
应交税费	5,879,077.78	58.96%	较上年期末增长 218 万元，主要原因为：应交

			增值税余额增长 83 万元，应交房产税余额增长 185 万元，应交企业所得税余额减少 60 万元。
其他应付款	44, 179, 004. 98	-23. 65%	较上年期末下降 1368 万元，主要原因为：应付工程款余额减少 1007 万元，租赁押金余额减少 400 万元，质保金增加 23 万元。
长期借款	151, 473, 639. 37	9. 53%	较上年期末增长 1318 万元，主要原因为：从化三期厂房建设相关贷款增长。
租赁负债	13, 579, 996. 93	-38. 11%	较上年期末下降 836 万元，主要原因为：房租支付，租赁负债减少。
未分配利润	127, 348, 032. 46	12. 52%	较上年期末增长 1417 万元，主要原因为：本年实现归属上市公司净利润 3648 万元，年度分红减少 2231 万元。
少数股东权益	-3, 108, 181. 36	-688. 69%	较上年期末下降 271 万元，主要原因为：收购广东悠质检测技术有限公司小股东股份，少数股东权益减少 343 万元（累计盈利）；收购广州市至扬化妆品有限公司小股东股份，少数股东权益增加 143 万元（累计亏损）；另因其他子公司本期亏损，相应少数股东损益减少 71 万元。
合并利润表项目	**年初至报告期末**	**变动幅度**	**变动说明**
营业收入	713, 030, 998. 59	17. 52%	报告期内，公司继续大客户战略，增长市场份额，本期营业收入较去年同期增长 10,628 万元。
营业成本	560, 874, 690. 25	20. 50%	报告期内，营业成本较去年同期增长 9543 万

			元；本期毛利率21.34%，较上年同期23.29%，毛利率下降1.95个百分点，整体毛利额增长1085万元。
研发费用	28,022,890.10	18.99%	报告期内，研发费用较去年同期增长447万元，主要原因：研发人员工资薪酬增长180万元；研发检测费增长139万元；研发材料费增长62万元；新增原料研发场地房租36万元；研发专利申请费增长15万元。
投资收益	4,569,449.99	471.37%	报告期内，较去年同期增长580万元，主要原因：本期转让海外联营企业PT.SUNPINK BIOTECHNOLOGY股权，实现转让收益587万元（股权转让款718万元，减：长期股权投资净值131万元）。
公允价值变动收益	-908,000.00	-163.41%	报告期内，较去年同期减少234万元。主要原因：公司投资安徽中草香料股份有限公司战略配售20万股的公允价值变动。
信用减值损失	-5,768,701.34	130.95%	报告期内，较去年同期增长327万元。主要原因为：本期计提PT.SUNPINK BIOTECHNOLOGY投资保证金坏账损失150万元；期末应收余额增长，根据会计政策坏账损失计提增长177万元。
资产减值损失	-3,025,273.85	-39.14%	报告期内，较去年同期减少195万元。主要原因：存货周转加快，呆滞物料减少，存货跌价

			损失下降。
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	7,348,212.85	71.48%	报告期内，经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加 306 万元，主要原因为：销售商品提供劳务收到的现金，较去年同期增长 12878 万元；购买商品、接受劳务所支付的现金增长 10161 万元；支付给职工及为职工支付的现金增长 1834 万元；支付的各项税费增长 505 万元。销售回款现金流入的增长，大于货款支付及薪酬费用等的现金流出的增长。 另持有未到期银行承兑汇票 3582 万元，待转为现金。
投资活动产生的现金流量净额	30,165,059.49	248.46%	报告期内，投资活动产生的现金流量净额较去年增加 5048 万元，主要原因为：本期银行结构性理财投资赎回较去年增加 3940 万元；银行大额存单到期现金流入 1092 万元；转让海外联营企业 PT.SUNPINK BIOTECHNOLOGY 公司股权现金流入 718 万元；另本期购建、处置固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金，较去年同期增加现金流出 661 万元。
筹资活动产生的现金流量净额	-46,964,362.35	-127.89%	报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 2636 万元，主要原因为：本期取得借款收到的现金，较上年同期增长 1789 万元，本期收到的其他与筹资

			活动有关的现金流入较上年同期减少 1080 万元（去年子公司小股东投资押金现金流入 1080 万元）；本期偿还短期借款、长期借款及一年内到期租赁负债较上年偿还债务支付的现金流出增长 3254 万元。

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	4, 056, 781. 66	本期发生额 406 万元，主要为：PT.SUNPINK BIOTECHNOLOGY 转让相关损益（包括本期已计提投资损失的 180 万，及处置收益 587 万元）
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	1, 522, 479. 44	主要为收到的各项政府补助
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	-248, 907. 65	本期发生额-25 万元，主要为：投资安徽中草香料股份有限公司战略配售股票的公允价值下降 91 万元，收到宿迁汇恒白兔项目本金分配 50 万元，银行理财收益 16 万元。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	390, 296. 66	本期发生额 39 万元，主要为：享受重点人群税费补贴 20 万元，享受小型微利企业附加税费减免政策 37 万元；非日常经营活动支出 21 万元。
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1, 500, 000. 00	本期发生额 150 万元，主要为：本期确认 PT.SUNPINK BIOTECHNOLOGY 投资保证金坏账损失 150 万元。
非经常性损益合计	4, 220, 650. 11	
所得税影响数	645, 066. 19	

少数股东权益影响额（税后）	3, 214. 85	
非经常性损益净额	3, 572, 369. 07	

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	63,632,896	57.05%	1,352,000	64,984,896	58.26%
	其中：控股股东、实际控制人	9,798,750	8.78%	0	9,798,750	8.78%
	董事、高管	4,367,617	3.92%	1,186,700	5,554,317	4.98%
	核心员工	659,847	0.59%	-35,322	624,525	0.56%
有限售条件股份	有限售股份总数	47,907,104	42.95%	-1,352,000	46,555,104	41.74%
	其中：控股股东、实际控制人	29,396,250	26.35%	0	29,396,250	26.35%
	董事、高管	18,510,854	16.60%	-1,352,000	17,158,854	15.38%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		111,540,000	-	0	111,540,000	-
普通股股东人数		5,268				

注：期初股本为公司 2026 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	冷群英	境内自然人	25,155,000	0	25,155,000	22.55%	18,866,250	6,288,750
2	刘瑞学	境内自然人	14,040,000	0	14,040,000	12.59%	10,530,000	3,510,000
3	冷智刚	境内自然人	13,956,571	0	13,956,571	12.51%	10,467,429	3,489,142
4	陈彪	境内	6,171,100	-165,300	6,005,800	5.38%	4,628,325	1,377,475

		自然人						
5	广州市白云投资基金管理有限公司－广州云美产业投资合伙企业（有限合伙）	其他	5,577,429	-348,000	5,229,429	4.69%	0	5,229,429
6	单楠	境内自然人	2,750,800	0	2,750,800	2.47%	2,063,100	687,700
7	广州白云美妍投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2,163,200	0	2,163,200	1.94%	0	2,163,200
8	广州芭薇管理咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1,670,915	0	1,670,915	1.50%	0	1,670,915
9	谢平美	境内自然人	1,381,073	0	1,381,073	1.24%	0	1,381,073
10	高义	境内自然人	784,000	0	784,000	0.70%	0	784,000
合计		-	73,650,088	-513,300	73,136,788	66%	46,555,104	26,581,684

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

股东冷群英、刘瑞学，为夫妻关系；

股东冷群英、冷智刚，为姐弟关系；

股东冷智刚为广州白云美妍投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人；

股东单楠为广州芭薇管理咨询合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人；

股东单楠与冷群英、刘瑞学，为女婿关系；

除上述关联关系外，其他前十大股东之间不存在关联关系。

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

前十名无限售条件股东情况

√适用 □不适用

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	冷群英	6,288,750
2	广州市白云投资基金管理有限公司－广州云美产业投资合伙企业（有限合伙）	5,229,429
3	刘瑞学	3,510,000
4	冷智刚	3,489,142
5	广州白云美妍投资合伙企业（有限合伙）	2,163,200
6	广州芭薇管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,670,915
7	谢平美	1,381,073
8	陈彪	1,377,475
9	高义	784,000
10	单楠	687,700
股东间相互关系说明： 股东冷群英、刘瑞学，为夫妻关系； 股东冷群英、冷智刚，为姐弟关系； 股东冷智刚为广州白云美妍投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人； 股东单楠为广州芭薇管理咨询合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人； 股东单楠与冷群英、刘瑞学，为女婿关系； 除上述关联关系外，其他前十大股东之间不存在关联关系。		

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	无
提供担保事项	是	已事前及时履行	是	公告编号：2024-002、2024-020
对外提供借款事项	否	不适用	不适用	无
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	无
日常性关联交易的预计及执行情况	否	不适用	不适用	无
其他重大关联交易事项	是	已事前及时履行	是	公告编号：2025-093、2025-102、2026-003
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	公告编号：2025-093、2025-102、2026-003
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	公告编号：2022-074、2022-075、2022-077、2022-089、2023-096、2026-037
股份回购事项	否	不适用	不适用	无
已披露的承诺事项	是	已事前及时履行	是	《向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市招股说明书》
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	公告编号：2023-004、2024-020、2025-056
被调查处罚的事项	否	不适用	不适用	无
失信情况	否	不适用	不适用	无
其他重大事项	否	不适用	不适用	无

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，公司存在诉讼、仲裁事项，但无重大诉讼、仲裁事项。

2. 公司发生的对外担保事项：

单位：元

担保对象	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			
广州芭薇生物科技有限公司	105,000,000.00	92,261,707.90	0	2024年5月29日	2040年3月21日	保证	连带	已事前及时履行
广州芭薇生物科技有限公司	60,000,000.00	21,900,129.45	0	2026年1月20日	2041年3月21日	保证	连带	已事前及时履行
总计	165,000,000.00	114,161,837.35	0	-		-	-	-

3、对外投资暨关联交易

公司分别于 2025 年 9 月 11 日、2025 年 9 月 29 日召开第四届董事会第八次会议和 2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于与私募基金合作投资暨关联交易的议案》，同意公司以自有资金 2,000 万元参与投资设立基金。2025 年 10 月 27 日，各方签署了《广州白云美丽共创股权投资基金合伙企业（有限合伙）之合伙协议》。

2025 年 12 月 5 日，该基金完成工商登记；2026 年 3 月 24 日，该基金在中国证券投资基金业协会完成备案。具体内容详见公司披露的相关公告（公告编号：2025-093、2025-101、2025-102、2026-003）。

截至本报告期末，该基金处于正常存续状态，本报告期内该事项无新增重大进展。

4、股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施：

报告期内，激励对象已满足 5 年服务期要求，激励的股票已全部归属于激励对象。具体内容详见公司于 2026 年 7 月 29 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《股票解除限售公告》（公告编号：2026-037）

5、已披露的承诺事项：

报告期内，公司存在已披露的承诺事项，详见公司于 2024 年 3 月 18 日在官方信息披露平台披露的《向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市招股说明书》-“第四节发行人基本情况”之“九、重要承诺”。

报告期内，除上述承诺，公司未新增其他承诺事项，公司相关承诺均正常履行，不存在超期未履行完毕的情形，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
保函保证金	货币资金	冻结	165,900.00	0.02%	开通燃气
江高厂+从化 A 栋	固定资产	抵押	215,077,515.48	24.10%	抵押贷款
从化 B 栋	投资性房地产	抵押	52,249,231.55	5.85%	抵押贷款
应收账款	应收账款	质押	329,792.63	0.04%	质押贷款
总计	-	-	267,822,439.66	30.00%	-

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	2026 年 9 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	65,376,831.24	76,535,121.52
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2, 960, 000. 00	66, 303, 572. 00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	158, 123, 790. 05	109, 502, 591. 94
应收款项融资	35, 823, 629. 45	
预付款项	3, 887, 108. 10	2, 493, 572. 93
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, 553, 646. 87	6, 016, 043. 83
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	79,270,250.18	88,641,571.93
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	6, 618, 471. 32	5, 420, 899. 16
流动资产合计	356, 613, 727. 21	354, 913, 373. 31
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
债权投资		
其他债权投资		10, 917, 361. 10
长期应收款		
长期股权投资	5,406,649.69	8,531,789.20
其他权益工具投资	5, 205, 712. 43	5, 351, 024. 02
其他非流动金融资产		
投资性房地产	52, 249, 231. 55	53, 421, 576. 12
固定资产	363,453,168.99	305,366,919.33
在建工程	8,064,369.92	58,785,043.16
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	25, 478, 872. 61	33, 474, 899. 38

无形资产	29, 759, 298. 26	31, 836, 684. 58
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	2, 361, 208. 84	2, 361, 208. 84
长期待摊费用	9, 371, 452. 67	8, 329, 114. 25
递延所得税资产	10, 366, 916. 43	11, 021, 251. 19
其他非流动资产	24, 292, 120. 78	20, 831, 955. 39
非流动资产合计	536, 009, 002. 17	550, 228, 826. 56
资产总计	892,622,729.38	905,142,199.87
流动负债：		
短期借款	15,227,399.83	32,954,882.11
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		
应付账款	152, 048, 835. 63	148, 930, 504. 54
预收款项		
合同负债	21, 729, 466. 20	20, 972, 489. 72
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	21, 720, 642. 50	21, 661, 614. 84
应交税费	5, 879, 077. 78	3, 698, 492. 20
其他应付款	44, 179, 004. 98	57, 863, 667. 95
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	26, 450, 673. 65	27, 552, 599. 12
其他流动负债	2, 312, 522. 75	2, 420, 509. 66
流动负债合计	289, 547, 623. 32	316, 054, 760. 14
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	151,473,639.37	138,293,339.07
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	13, 579, 996. 93	21, 943, 003. 68
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	6, 063, 206. 62	7, 268, 985. 66
递延所得税负债	4, 582, 555. 51	5, 745, 223. 38
其他非流动负债		
非流动负债合计	175, 699, 398. 43	173, 250, 551. 79

负债合计	465,247,021.75	489,305,311.93
所有者权益（或股东权益）：		
股本	111, 540, 000. 00	111, 540, 000. 00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	176, 616, 121. 10	176, 404, 271. 29
减：库存股	12, 480, 000. 00	12, 480, 000. 00
其他综合收益	-803, 786. 07	-674, 513. 93
专项储备		
盈余公积	28, 263, 521. 50	28, 263, 521. 50
一般风险准备		
未分配利润	127, 348, 032. 46	113, 177, 704. 82
归属于母公司所有者权益合计	430,483,888.99	416,230,983.68
少数股东权益	-3, 108, 181. 36	-394, 095. 74
所有者权益（或股东权益）合计	427, 375, 707. 63	415,836,887.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	892, 622, 729. 38	905, 142, 199. 87

法定代表人：冷群英　　主管会计工作负责人：夏玲玲　　会计机构负责人：夏玲玲

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	2026 年 9 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	37, 048, 055. 95	61, 656, 503. 73
交易性金融资产	2, 960, 000. 00	66, 303, 572. 00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	179, 401, 292. 23	123, 537, 442. 48
应收款项融资	35, 823, 629. 45	
预付款项	3, 514, 833. 77	2, 022, 695. 09
其他应收款	77, 338, 122. 69	67, 218, 599. 87
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	78, 480, 516. 70	87, 249, 444. 18
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	5, 702, 065. 62	4, 010, 274. 95
流动资产合计	420, 268, 516. 41	411, 998, 532. 30
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		10, 917, 361. 10
长期应收款		
长期股权投资	55, 147, 143. 84	50, 000, 812. 64
其他权益工具投资	5, 205, 712. 43	5, 351, 024. 02
其他非流动金融资产		

投资性房地产		
固定资产	237,448,031.10	238,660,515.28
在建工程	651,741.17	885,902.58
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	23,637,890.56	30,710,174.78
无形资产	9,675,807.39	11,357,314.21
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	8,112,565.34	6,834,451.82
递延所得税资产	7,898,650.14	8,448,047.72
其他非流动资产	9,980,690.19	9,427,864.43
非流动资产合计	357,758,232.16	372,593,468.58
资产总计	778,026,748.57	784,592,000.88
流动负债：		
短期借款	10,005,683.33	19,019,158.34
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	5,221,716.50	13,935,723.77
应付账款	195,501,928.42	182,216,900.21
预收款项		
合同负债	16,452,643.38	16,077,956.73
卖出回购金融资产款		
应付职工薪酬	16,640,407.85	17,800,334.69
应交税费	3,850,189.24	2,629,514.68
其他应付款	19,583,280.40	20,521,996.05
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	23,062,511.80	22,368,303.40
其他流动负债	2,138,843.64	2,090,134.37
流动负债合计	292,457,204.56	296,660,022.24
非流动负债：		
长期借款	39,391,250.01	46,612,979.17
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	12,933,258.13	20,547,190.96
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	5,752,309.97	6,925,927.27
递延所得税负债	4,274,041.37	5,351,431.17
其他非流动负债		
非流动负债合计	62,350,859.48	79,437,528.57
负债合计	354,808,064.04	376,097,550.81
所有者权益（或股东权益）：		

股本	111,540,000.00	111,540,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	178,062,516.18	176,404,271.29
减：库存股	12,480,000.00	12,480,000.00
其他综合收益	-794,287.57	-648,975.98
专项储备		
盈余公积	28,263,521.50	28,263,521.50
一般风险准备		
未分配利润	118,626,934.42	105,415,633.26
所有者权益（或股东权益）合计	423,218,684.53	408,494,450.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	778,026,748.57	784,592,000.88

法定代表人：冷群英　　主管会计工作负责人：夏玲玲　　会计机构负责人：夏玲玲

（三） 合并利润表

单位：元

项目	2026 年 1-9 月	2025 年 1-9 月
一、营业总收入	713,030,998.59	606,750,040.49
其中：营业收入	713,030,998.59	606,750,040.49
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	675,275,247.35	573,120,762.62
其中：营业成本	560,874,690.25	465,442,004.79
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	6,487,790.82	6,063,484.02
销售费用	37,442,427.62	36,802,492.49
管理费用	36,167,956.81	34,946,236.61
研发费用	28,022,890.10	23,551,111.68
财务费用	6,279,491.75	6,315,433.03
其中：利息费用	4,398,667.26	4,555,455.64
利息收入	20,766.62	43,412.75
加：其他收益	5,524,979.38	5,674,310.47
投资收益（损失以“-”号填列）	4,569,449.99	-1,230,417.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	4,408,615.83	-1,683,234.88
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）	-908,000.00	1,432,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,768,701.34	-2,497,806.40
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,025,273.85	-4,971,055.73
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	38,148,205.42	32,036,308.46
加：营业外收入	29,126.42	4,045.26
减：营业外支出	225,827.15	333,146.91
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	37,951,504.69	31,707,206.81
减：所得税费用	2,963,164.59	2,925,625.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	34,988,340.10	28,781,581.76
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）	34,988,340.10	28,781,581.76
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）	-1,489,987.54	-645,178.07
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	36,478,327.64	29,426,759.83
六、其他综合收益的税后净额	-145,311.59	-578,280.06
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-145,311.59	-578,280.06
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-145,311.59	-578,280.06
（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	-145,311.59	-578,280.06
（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		
七、综合收益总额	34,843,028.51	28,203,301.70
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	36,333,016.05	28,848,479.77
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-1,489,987.54	-645,178.07
八、每股收益：		

（一）基本每股收益（元/股）	0.33	0.26
（二）稀释每股收益（元/股）	0.33	0.26

法定代表人：冷群英　　主管会计工作负责人：夏玲玲　　会计机构负责人：夏玲玲

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	2026 年 1-9 月	2025 年 1-9 月
一、营业收入	712,144,396.36	602,477,019.44
减：营业成本	577,017,188.94	477,447,757.93
税金及附加	4,641,219.10	4,776,601.14
销售费用	35,805,601.05	33,851,126.76
管理费用	30,419,826.17	29,198,993.74
研发费用	23,083,621.29	17,286,360.04
财务费用	2,942,566.40	3,826,701.17
其中：利息费用	2,431,335.76	2,317,999.80
利息收入	15,914.11	25,547.05
加：其他收益	4,959,158.18	5,388,262.87
投资收益（损失以“-”号填列）	494,930.40	569,582.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	334,096.24	116,765.12
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）	-908,000.00	1,432,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,466,674.68	-2,134,615.79
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,072,810.75	-5,279,476.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	38,240,976.56	36,065,231.46
加：营业外收入	29,126.42	1,144.00
减：营业外支出	218,587.24	319,292.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	38,051,515.74	35,747,082.82
减：所得税费用	2,532,214.58	3,070,012.13
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	35,519,301.16	32,677,070.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	35,519,301.16	32,677,070.69
（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	-145,311.59	-554,231.97
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-145,311.59	-554,231.97
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	-145,311.59	-554,231.97
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	35, 373, 989. 57	32, 122, 838. 72
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0. 32	0. 29
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：冷群英　　主管会计工作负责人：夏玲玲　　会计机构负责人：夏玲玲

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年 1-9 月	2025 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	725, 858, 333. 78	597, 077, 980. 56
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	366, 593. 44	3, 596, 088. 01
经营活动现金流入小计	726, 224, 927. 22	600, 674, 068. 57
购买商品、接受劳务支付的现金	520, 423, 532. 14	418, 809, 525. 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	130, 133, 174. 44	111, 797, 222. 74
支付的各项税费	29, 899, 389. 55	24, 845, 241. 97
支付其他与经营活动有关的现金	38, 420, 618. 24	40, 936, 877. 38
经营活动现金流出小计	718, 876, 714. 37	596, 388, 867. 65
经营活动产生的现金流量净额	7,348,212.85	4,285,200.92
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	18,907,262.17	2,363,971.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	273,733.25	283,543.78
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	136,235,572.00	194,882,302.00
投资活动现金流入小计	155,416,567.42	197,529,817.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	48,686,657.38	42,081,469.16
投资支付的现金	2,620,493.13	3,777,935.15
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	73,944,357.42	171,988,814.71
投资活动现金流出小计	125,251,507.93	217,848,219.02
投资活动产生的现金流量净额	30,165,059.49	-20,318,401.63
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	43,810,574.48	25,922,787.97
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		10,804,860.46
筹资活动现金流入小计	43,810,574.48	36,727,648.43
偿还债务支付的现金	49,969,091.46	17,430,816.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,195,966.12	31,716,382.72
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	15,609,879.25	8,188,435.76
筹资活动现金流出小计	90,774,936.83	57,335,634.98
筹资活动产生的现金流量净额	-46,964,362.35	-20,607,986.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,707,200.27	-225,121.71
五、现金及现金等价物净增加额	-11,158,290.28	-36,866,308.97
加：期初现金及现金等价物余额	76,369,221.52	98,731,713.95
六、期末现金及现金等价物余额	65,210,931.24	61,865,404.98

法定代表人：冷群英　　主管会计工作负责人：夏玲玲　　会计机构负责人：夏玲玲

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年 1-9 月	2025 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	707,878,269.21	594,014,458.37
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	397,340.93	3,575,321.05
经营活动现金流入小计	708,275,610.14	597,589,779.42
购买商品、接受劳务支付的现金	566,004,464.91	451,363,996.88
支付给职工以及为职工支付的现金	95,831,379.95	90,923,467.91
支付的各项税费	21,592,141.20	25,820,041.39
支付其他与经营活动有关的现金	34,395,666.48	33,769,150.40
经营活动现金流出小计	717,823,652.54	601,876,656.58

经营活动产生的现金流量净额	-9,548,042.40	-4,286,877.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	11,576,453.45	1,809,739.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,191.08	44,225.66
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	136,781,572.00	205,882,302.00
投资活动现金流入小计	148,371,216.53	207,736,267.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,961,159.63	18,292,729.06
投资支付的现金	5,310,493.15	1.00
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	84,056,472.55	171,118,781.47
投资活动现金流出小计	112,328,125.33	189,411,511.53
投资活动产生的现金流量净额	36,043,091.20	18,324,755.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		9,000,000.00
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		9,000,000.00
偿还债务支付的现金	16,221,729.16	5,908,687.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,762,693.79	29,489,839.82
支付其他与筹资活动有关的现金	9,635,720.02	7,887,024.78
筹资活动现金流出小计	50,620,142.97	43,285,552.10
筹资活动产生的现金流量净额	-50,620,142.97	-34,285,552.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-483,353.61	-39,534.41
五、现金及现金等价物净增加额	-24,608,447.78	-20,287,207.90
加：期初现金及现金等价物余额	61,490,603.73	67,845,836.98
六、期末现金及现金等价物余额	36,882,155.95	47,558,629.08

法定代表人：冷群英　　主管会计工作负责人：夏玲玲　　会计机构负责人：夏玲玲