INOV 一诺威®

2026
第三季度报告

证券简称：一诺威　证券代码：920261



山东一诺威聚氨酯股份有限公司

SHANDONG INOV POLYURETHANE CO., LTD.

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。

公司负责人李健、主管会计工作负责人王亚军及会计机构负责人（会计主管人员）王亚军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	3,543,691,377.65	2,856,408,029.75	24.06%
归属于上市公司股东的净资产	1,668,382,164.52	1,645,060,201.39	1.42%
资产负债率%（母公司）	47.76%	35.92%	-
资产负债率%（合并）	52.92%	42.41%	-

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	6,941,874,296.37	5,576,675,416.02	24.48%
归属于上市公司股东的净利润	165,357,701.24	164,050,609.12	0.80%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	150,635,920.20	152,354,635.36	-1.13%
经营活动产生的现金流量净额	-44,013,897.60	12,297,263.76	-457.92%
基本每股收益（元/股）	0.65	0.56	16.07%
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）	9.79%	10.12%	-
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）	8.92%	9.40%	-

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	2,342,862,264.95	2,026,853,492.46	15.59%
归属于上市公司股东的净利润	26,681,506.31	51,963,186.39	-48.65%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	18,756,511.14	48,367,262.52	-61.22%
经营活动产生的现金流量净额	64,053,966.30	-40,506,367.62	258.13%
基本每股收益（元/股）	0.09	0.18	-49.08%
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）	1.65%	3.26%	-
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）	1.16%	3.03%	-

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
交易性金融资产	51,980.02	1,580.91%	报告期末交易性金融资产较期初增加 4.89 万元，增幅 1,580.91%，主要原因系报告期末公司依据金融机构提供的公允价值，对未到期外汇衍生品业务进行重估并确认公允价值变动，使得交易性金融资产增加所致。
应收账款	330,408,217.12	43.27%	报告期末应收账款较期初增加 9,978.45 万元，增幅 43.27%，主要原因系报告期内公司实现的收入增长、以及以信用证方式结算的出口业务增长使得应收账款增加所致。
应收款项融资	99,792,583.07	34.61%	报告期末应收款项融资较期初增加 2,565.77 万元，增幅 34.61%，主要原因系报告期末公司在库“6+9”银行的银行承兑汇票增加（其中 6 指中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、中国邮政储蓄银行、交通银行 6 大商业银行，9 指招商银行、浦发银行、中信银行、兴业银行、平安银行、光大银行、华夏银行、民生银行、浙商银行 9 家上市股份制银行）所致。
预付款项	145,155,556.18	88.68%	报告期末预付款项较期初增加 6,822.33 万元，增幅 88.68%，主要原因系报告期内营业收入增长导致采购备货需求增加，原材料采购规模扩大。同时受上游供应商付款条款约束以及原料市场行情波动，大宗原料采购需预先支付货款，采购量提升使得原材料预付款项相应增加所致。
其他应收款	3,220,219.85	93.56%	报告期末其他应收款较期初增加 155.65 万元，增幅 93.56%，主要原因系报告期末垫付员工社会保险及住房公积金较期初增加所致。
固定资产	1,029,578,591.82	39.52%	报告期末固定资产较期初增加 29,165.75 万元，增幅 39.52%，主要原因系报告期末公司募投项目及子公司一诺威新材料“30 万吨/年环氧丙烷、环氧乙烷下游衍生物项目”部分车间达到预定可使用状态，从在建工程转入固定资产影响所致。

短期借款	307,013,311.12	532.64%	报告期末短期借款较期初增加 25,848.44 万元，增幅 532.64%，主要原因系报告期内公司主营业务规模提升，原材料采购、生产运营、应收账款垫资占用资金增加，结合市场融资利率水平，公司合理利用银行短期流动资金授信，适度补充营运资金所致。
交易性金融负债	1,287,255.36	365.95%	报告期末交易性金融负债较期初增加 101.10 万元，增幅 365.95%，主要原因系报告期末公司依据金融机构提供的公允价值，对未到期外汇衍生品业务进行重估并确认公允价值变动，使得交易性金融负债增加所致。
合同负债	147,657,324.53	53.14%	报告期末合同负债较期初增加 5,123.55 万元，增幅 53.14%，主要原因系报告期末预收客户的货款增加所致。
其他应付款	113,558,234.15	364.77%	报告期末其他应付款较期初增加 8,912.52 万元，增幅 364.77%，主要原因系报告期末公司因实施股权激励、股份回购义务增加所致。
长期借款	169,460,296.37	120.53%	报告期末长期借款较期初增加 9,261.89 万元，增幅 120.53%，主要原因系报告期末用于在建工程建设的长期借款增加所致。
递延所得税负债	8,273.83	1,683.69%	报告期末递延所得税负债较期初增加 0.78 万元，增幅 1,683.69%，主要原因系报告期内公允价值变动损益形成的递延所得税负债增加所致。
库存股	92,750,200.00	32.98%	报告期末库存股较期初增加 2,300.29 万元，增幅 32.98%，主要原因系报告期内公司从二级市场回购公司股票增加 4,859 万元、因实施股权激励计划减少 2,559 万元所致。
专项储备	17,280,324.98	33.92%	报告期末专项储备较期初增加 437.66 万元，增幅 33.92%，主要原因系报告期末计提的安全生产储备结余增加所致。
合并利润表项目	**年初至报告期末**	**变动幅度**	**变动说明**
财务费用	30,938,991.51	573.56%	报告期内财务费用较同期增加 3,747.22 万元，增幅 573.56%，主要原因系报告期内人民币升值汇兑损失增加、汇兑收益减少，且利息支出因银行借款增加而增加所致。
其他收益	15,942,613.38	41.56%	报告期内其他收益较同期增加 468.06 万元，增幅 41.56%，主要原因系报告期内收

			到的政府补助较去年同期增加所致。
投资收益	-686,296.99	-175.28%	报告期内投资收益较同期减少 159.80 万元，降幅 175.28%，主要原因系报告期内处置到期的交易性金融资产产生投资损失，上年同期产生投资收益所致。
公允价值变动收益	-1,238,367.71	-993.91%	报告期内公允价值变动收益较同期减少 137.69 万元，降幅 993.91%，主要原因系报告期末资产负债表日，公司根据金融机构提供的公允价值对外汇衍生品业务进行公允价值调整产生的公允价值变动损失较去年同期增加所致。
资产处置收益	-426,014.75	-200.96%	报告期内资产处置收益较同期减少 28.45 万元，降幅 200.96%，主要原因系报告期内公司处置固定资产形成的损失较去年同期增加所致。
营业外支出	1,622,134.63	112.89%	报告期内营业外支出较同期增加 86.02 万元，增幅 112.89%，主要原因系报告期内支付的滞纳金及对外捐赠较去年同期增加所致。
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	-44,013,897.60	-457.92%	报告期内经营活动产生的现金流量净额较期初减少 5,631.12 万元，降幅 457.92%，主要原因系报告期末公司以信用证方式结算的出口业务较多使得应收账款增加、预收客户款项增加、预付供应商原料款增加等因素影响所致。
投资活动产生的现金流量净额	-156,170,969.08	-4,129.90%	报告期内投资活动产生的现金流量净额较期初减少 15,247.89 万元，降幅 4,129.90%，主要原因系报告期内购建固定资产支付的现金增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	273,904,390.56	827.34%	报告期内筹资活动产生的现金流量净额较期初增加 31,156.29 万元，增幅 827.34%，主要原因系报告期内银行借款增加所致。

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
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-426,014.75	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	15,942,613.38	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资	0.00	

产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,803,151.81	
非经常性损益合计	17,319,750.44	
所得税影响数	2,597,969.40	
少数股东权益影响额（税后）		
非经常性损益净额	14,721,781.04	

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	159,889,500	54.92%	356,697	160,246,197	55.04%
	其中：控股股东、实际控制人	29,085,783	9.99%	0	29,085,783	9.99%
	董事、高管	9,214,346	3.16%	0	9,214,346	3.16%
	核心员工	3,762,452	1.29%	-21,592	3,740,860	1.28%
有限售条件股份	有限售股份总数	131,243,248	45.08%	-356,697	130,886,551	44.96%
	其中：控股股东、实际控制人	87,257,350	29.97%	0	87,257,350	29.97%
	董事、高管	32,674,898	11.22%	-356,697	32,318,201	11.10%
	核心员工	2,081,000	0.71%	0	2,081,000	0.71%
总股本		291,132,748	-	0	291,132,748	-
普通股股东人数		5,625				

注：

1、“董事、高管”股份数据未包含担任公司董事长的“控股股东、实际控制人”股份数据。

2、有限售条件股份中“董事、高管”股份包括离任董事、高管等股份性质为“高管锁定股”的股份数据。

3、“核心员工”股份数据未包含担任公司董事会秘书的高振胜股份数据、担任公司采购总监的宁晓龙股份数据。

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	徐军	境内自然人	116,343,133	0	116,343,133	39.96%	87,257,350	29,085,783
2	李健	境内自然人	33,007,817	0	33,007,817	11.34%	24,755,863	8,251,954

3	上海昊鑫创业投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	19,085,072	0	19,085,072	6.56%	0	19,085,072
4	代金辉	境内自然人	3,600,313	0	3,600,313	1.24%	0	3,600,313
5	陈海良	境内自然人	3,436,239	0	3,436,239	1.18%	2,627,180	809,059
6	董建国	境内自然人	3,438,340	-33,849	3,404,491	1.17%	2,565,645	838,846
7	翟中华	境内自然人	2,126,616	0	2,126,616	0.73%	0	2,126,616
8	徐业峰	境内自然人	1,960,092	0	1,960,092	0.67%	0	1,960,092
9	李盛和	境内自然人	1,697,075	0	1,697,075	0.58%	0	1,697,075
10	王强	境内自然人	1,500,000	0	1,500,000	0.52%	0	1,500,000
合计		-	186,194,697	-33,849	186,160,848	63.94%	117,206,038	68,954,810
持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明： 前十名股东不存在相互关系。								

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	徐军	29,085,783
2	上海昊鑫创业投资企业（有限合伙）	19,085,072
3	李健	8,251,954
4	代金辉	3,600,313
5	翟中华	2,126,616
6	徐业峰	1,960,092
7	李盛和	1,697,075
8	王强	1,500,000
9	崔汝岭	1,373,178
10	刘强	1,344,916
股东间相互关系说明： 前十名无限售条件股东不存在相互关系。		

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	
提供担保事项	是	已事前及时履行	是	2026-052
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	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	2026-019、2026-078
股份回购事项	是	已事前及时履行	是	2026-003、2026-015
已披露的承诺事项	是	已事前及时履行	是	详情见公司披露的《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	2026-052
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

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项，涉及金额未达到披露标准，不适用内部审议程序。

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日发生的诉讼、仲裁事项：

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	3,783,839.00		3,783,839.00	0.23%

（二） 提供担保事项

截至 2026 年 9 月 30 日，公司对外担保余额为 283,700,157.47 元，为公司对全资子公司山东一诺威新材料有限公司根据经股东会审议的银行授信方案提供的担保。担保合同正常履行，不存在可能承担连带清偿责任或已经承担清偿责任的情形。

（三） 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

2026 年 3 月 20 日，公司召开第四届董事会第十七次会议，审议通过《关于公司<首期限制性股票激励计划（草案）>的议案》《关于公司< 首期限制性股票激励计划激励对象名单>的议案》《关于公司<首期限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于与激励对象签署首期限制性股票激励计划

授予协议的议案》《关于提请公司股东会授权董事会办理首期限制性股票激励计划相关事宜的议案》等议案，向 209 名激励对象授予限制性股票 1131.1 万股，授予价格为 8.20 元/股。具体内容详见公司 2026 年 3 月 20 日披露的《董事会薪酬与考核委员会关于公司首期限制性股票激励计划（草案）的核查意见》（公告编号：2026-018）、《首期限制性股票激励计划（草案）》（公告编号：2026-019）、《首期限制性股票激励计划激励对象名单》（公告编号：2026-020）、《首期限制性股票激励计划实施考核管理办法》（公告编号：2026-021）等公告。2026 年 4 月 16 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会，审议通过上述议案。

2026 年 4 月 20 日，公司召开第四届董事会第十八次会议，审议通过《关于调整首期限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向首期限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，具体内容详见公司 2026 年 4 月 22 日披露的《关于调整首期限制性股票激励计划相关事项的公告》（公告编号：2026-062）、《关于向首期限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的公告》（公告编号：2026-063）、《董事会薪酬与考核委员会关于公司首期限制性股票激励计划调整及授予相关事项的核查意见》（公告编号：2026-064）、《首期限制性股票激励计划激励对象名单（授予日）》（公告编号：2026-064）。

2026 年 5 月 26 日，公司已完成首期限制性股票激励计划限制性股票授予登记，具体内容详见公司 2026 年 5 月 27 日披露的《关于首期限制性股票激励计划限制性股票首次授予结果公告》（公告编号：2026-078）。

（四） 股份回购事项

公司于 2026 年 1 月 22 日召开公司第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于公司回购股份方案的议案》，回购方案的具体内容详见公司 2026 年 1 月 23 日披露的《关于竞价回购股份方案暨回购股份报告书公告》（公告编号：2026-003）。

本次股份回购期限自 2026 年 1 月 30 日开始，至 2026 年 3 月 16 日结束，通过回购股份专用证券账户以连续竞价转让方式回购公司股份 2,866,808 股，占公司总股本的 0.98%，占拟回购总数量上限的 55.13%，最高成交价为 17.49 元/股，最低成交价为 16.12 元/股，已支付的总金额为 48,590,013.20 元（不含印花税、佣金等交易费用），占公司拟回购资金总额上限的 49.18%。本次回购实施结果与回购股份方案不存在差异。

本次回购股份全部存放于公司回购专用证券账户中，在用于规定用途前，已回购股份不享有股东会表决权、利润分配、配股、质押等权利。根据公司回购股份方案，本次回购的股份拟用于实施股权激励。

2026 年 4 月 23 日，公司实施首期限制性股票激励计划，向激励对象授予 1,131.10 万股限制性股票，股票来源为公司回购股份。

（五） 已披露的承诺事项

承诺的具体内容详见公司在向不特定合格投资者公开发行股票过程中披露的《招股说明书》之“第四节发行人基本情况”之“九、重要承诺”。

报告期内，公司未新增承诺事项，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。

（六） 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	流动资产	保证金	313,807.86	0.01%	承兑汇票保证金
应收票据	流动资产	背书	315,655,284.12	8.91%	未终止确认的已背书票据
固定资产	非流动资产	抵押	144,238,988.55	4.07%	抵押借款
无形资产	非流动资产	抵押	108,127,707.63	3.05%	抵押借款
总计	-	-	568,335,788.16	16.04%	-

资产受限原因为公司向银行贷款提供抵押担保和向银行提供保证金办理承兑汇票，及未终止确认已背书的应收票据，有利于增强公司的现金流，对公司无不利影响。

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	358,755,973.25	303,549,837.97
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	51,980.02	3,092.37
衍生金融资产		
应收票据	386,377,773.80	338,019,918.77
应收账款	330,408,217.12	230,623,684.23
应收款项融资	99,792,583.07	74,134,851.94
预付款项	145,155,556.18	76,932,256.98
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,220,219.85	1,663,682.85
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	431,723,908.70	334,429,943.19
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	31,346,422.19	43,389,330.13
流动资产合计	1,786,832,634.18	1,402,746,598.43
非流动资产：	1,786,832,634.18	1,402,746,598.43
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	1,018,046.67	1,145,832.51
固定资产	1,029,578,591.82	737,921,098.69
在建工程	376,049,425.79	359,226,383.82
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		

无形资产	222,283,041.35	226,018,697.10
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,498,327.53	1,243,678.39
递延所得税资产	14,773,474.12	13,660,331.44
其他非流动资产	111,657,836.19	114,445,409.37
非流动资产合计	1,756,858,743.47	1,453,661,431.32
资产总计	3,543,691,377.65	2,856,408,029.75
流动负债：	3,543,691,377.65	2,856,408,029.75
短期借款	307,013,311.12	48,528,875.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	1,287,255.36	276,265.05
衍生金融负债		
应付票据	28,217,184.70	22,552,000.00
应付账款	620,571,586.89	485,450,763.41
预收款项		
合同负债	147,657,324.53	96,421,809.07
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	74,276,542.88	75,252,412.34
应交税费	9,759,990.81	13,475,899.43
其他应付款	113,558,234.15	24,432,987.65
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	12,160,000.00	12,225,661.07
其他流动负债	330,641,161.41	295,807,977.86
流动负债合计	1,645,142,591.85	1,074,424,650.88
非流动负债：	1,645,142,591.85	1,074,424,650.88
保险合同准备金		
长期借款	169,460,296.37	76,841,409.87
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	60,698,051.08	60,081,303.75
递延所得税负债	8,273.83	463.86
其他非流动负债		
非流动负债合计	230,166,621.28	136,923,177.48

负债合计	1,875,309,213.13	1,211,347,828.36
所有者权益（或股东权益）：	1,875,309,213.13	1,211,347,828.36
股本	291,132,748.00	291,132,748.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	252,304,449.72	259,260,798.08
减：库存股	92,750,200.00	69,747,283.78
其他综合收益		
专项储备	17,280,324.98	12,903,699.31
盈余公积	121,956,653.71	121,956,653.71
一般风险准备		
未分配利润	1,078,458,188.11	1,029,553,586.07
归属于母公司所有者权益合计	1,668,382,164.52	1,645,060,201.39
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	1,668,382,164.52	1,645,060,201.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,543,691,377.65	2,856,408,029.75

法定代表人：李健　　主管会计工作负责人：王亚军　　会计机构负责人：王亚军

（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	234,377,235.02	228,585,193.63
交易性金融资产	35,870.03	0.00
衍生金融资产		
应收票据	273,092,343.55	246,378,264.23
应收账款	161,422,226.36	89,942,734.24
应收款项融资	72,217,210.86	50,115,799.20
预付款项	67,233,441.03	28,168,903.06
其他应收款	66,473,876.54	5,185,662.42
其中：应收利息	168,666.66	
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	240,938,351.30	191,226,437.66
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	4,630,522.67	15,227,259.12
流动资产合计	1,120,421,077.36	854,830,253.56
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	198,482,268.19	187,786,500.00

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	561,169,532.11	386,655,845.35
在建工程	14,256,131.26	73,210,763.60
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	90,845,898.06	92,781,408.01
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	800,779.83	201,125.28
递延所得税资产	8,100,616.29	7,603,031.97
其他非流动资产	101,640,209.85	93,746,202.52
非流动资产合计	975,295,435.59	841,984,876.73
资产总计	2,095,716,512.95	1,696,815,130.29
流动负债：		
短期借款	130,000,000.00	
交易性金融负债	790,388.63	126,865.80
衍生金融负债		
应付票据	28,217,184.70	5,500,000.00
应付账款	320,697,615.73	211,104,204.68
预收款项		
合同负债	84,566,128.56	62,329,201.94
卖出回购金融资产款		
应付职工薪酬	35,414,677.35	34,847,844.83
应交税费	6,810,332.87	7,658,102.12
其他应付款	103,211,506.84	11,298,815.91
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	2,000,000.00	2,020,138.90
其他流动负债	226,405,360.38	211,674,700.58
流动负债合计	938,113,195.06	546,559,874.76
非流动负债：		
长期借款	26,020,138.90	27,000,000.00
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	36,837,894.47	35,900,738.84
递延所得税负债	5,380.50	0.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	62,863,413.87	62,900,738.84

负债合计	1,000,976,608.93	609,460,613.60
所有者权益（或股东权益）：		
股本	291,132,748.00	291,132,748.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	257,151,496.41	264,107,844.77
减：库存股	92,750,200.00	69,747,283.78
其他综合收益		
专项储备	9,846,010.70	7,560,605.84
盈余公积	122,010,203.71	122,010,203.71
一般风险准备		
未分配利润	507,349,645.20	472,290,398.15
所有者权益（或股东权益）合计	1,094,739,904.02	1,087,354,516.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,095,716,512.95	1,696,815,130.29

法定代表人：李健　　主管会计工作负责人：王亚军　　会计机构负责人：王亚军

（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	6,941,874,296.37	5,576,675,416.02
其中：营业收入	6,941,874,296.37	5,576,675,416.02
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,752,519,581.78	5,385,032,719.97
其中：营业成本	6,481,659,363.13	5,191,523,742.92
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	15,569,569.36	17,364,284.30
销售费用	93,272,260.85	71,877,605.44
管理费用	82,283,479.65	71,754,388.59
研发费用	48,795,917.28	39,045,923.72
财务费用	30,938,991.51	-6,533,225.00
其中：利息费用	4,796,616.82	1,127,254.15
利息收入	2,543,669.72	2,163,541.39
加：其他收益	15,942,613.38	11,262,012.05
投资收益（损失以“-”号填列）	-686,296.99	911,692.00
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）	-1,238,367.71	138,534.46
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6,036,020.30	-5,900,215.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,014,832.74	-8,193,883.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-426,014.75	-141,554.13
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	190,895,795.48	189,719,281.13
加：营业外收入	3,425,286.44	3,253,692.34
减：营业外支出	1,622,134.63	761,976.65
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	192,698,947.29	192,210,996.82
减：所得税费用	27,341,246.05	28,160,387.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	165,357,701.24	164,050,609.12
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）	165,357,701.24	164,050,609.12
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）	165,357,701.24	164,050,609.12
六、其他综合收益的税后净额		
（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		
七、综合收益总额	165,357,701.24	164,050,609.12
（一）归属于母公司所有者的综合收益总	165,357,701.24	164,050,609.12

额		
（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）	0.65	0.56
（二）稀释每股收益（元/股）	0.65	0.56

法定代表人：李健　　主管会计工作负责人：王亚军　　会计机构负责人：王亚军

（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	3,732,505,320.38	3,023,554,322.26
减：营业成本	3,472,884,355.76	2,809,836,846.21
税金及附加	9,104,663.07	8,094,532.77
销售费用	59,125,146.46	47,288,838.98
管理费用	38,693,742.58	31,352,096.77
研发费用	20,492,193.57	15,825,592.95
财务费用	15,563,835.44	-5,138,367.51
其中：利息费用	2,301,216.15	237,499.99
利息收入	2,373,279.80	1,705,948.72
加：其他收益	9,628,401.13	6,485,329.73
投资收益（损失以“-”号填列）	49,864,425.79	35,059,904.39
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）	-754,518.60	3,988.92
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,842,508.47	-3,634,692.84
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-5,478,806.71	-6,828,609.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）	72,943.24	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	166,131,319.88	147,380,702.90
加：营业外收入	1,721,860.16	1,540,199.75
减：营业外支出	557,868.03	281,528.01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	167,295,312.01	148,639,374.64
减：所得税费用	15,782,965.76	17,054,249.76
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	151,512,346.25	131,585,124.88
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	151,512,346.25	131,585,124.88
（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	151,512,346.25	131,585,124.88
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：李健　　主管会计工作负责人：王亚军　　会计机构负责人：王亚军

（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	6,552,284,619.27	5,198,546,366.74
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	132,841,644.25	104,511,607.87
收到其他与经营活动有关的现金	23,656,874.93	31,023,531.31
经营活动现金流入小计	6,708,783,138.45	5,334,081,505.92
购买商品、接受劳务支付的现金	6,427,793,101.03	5,020,306,109.43
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	219,610,314.00	203,518,769.31

支付的各项税费	53,500,284.33	50,235,236.97
支付其他与经营活动有关的现金	51,893,336.69	47,724,126.45
经营活动现金流出小计	6,752,797,036.05	5,321,784,242.16
经营活动产生的现金流量净额	-44,013,897.60	12,297,263.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	
取得投资收益收到的现金	0.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,267,200.00	2,850.00
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	1,288,258.80	81,643,155.87
投资活动现金流入小计	2,555,458.80	81,646,005.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	156,516,716.66	84,324,845.32
投资支付的现金	0.00	
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	2,209,711.22	1,013,235.80
投资活动现金流出小计	158,726,427.88	85,338,081.12
投资活动产生的现金流量净额	-156,170,969.08	-3,692,075.25
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	390,598,747.60	86,941,143.68
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	93,003,199.99	
筹资活动现金流入小计	483,601,947.59	86,941,143.68
偿还债务支付的现金	39,500,000.00	38,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	121,607,543.83	86,599,700.20
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	48,590,013.20	
筹资活动现金流出小计	209,697,557.03	124,599,700.20
筹资活动产生的现金流量净额	273,904,390.56	-37,658,556.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-17,429,320.06	7,090,171.28
五、现金及现金等价物净增加额	56,290,203.82	-21,963,196.73
加：期初现金及现金等价物余额	302,151,961.57	327,640,814.31
六、期末现金及现金等价物余额	358,442,165.39	305,677,617.58

法定代表人：李健　　主管会计工作负责人：王亚军　　会计机构负责人：王亚军

（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	3,344,018,269.20	2,685,005,131.70
收到的税费返还	72,651,510.83	61,283,268.79
收到其他与经营活动有关的现金	17,070,706.84	10,078,458.72

经营活动现金流入小计	3,433,740,486.87	2,756,366,859.21
购买商品、接受劳务支付的现金	3,286,763,710.85	2,608,745,002.68
支付给职工以及为职工支付的现金	102,349,890.62	93,375,143.20
支付的各项税费	26,260,197.89	28,666,347.01
支付其他与经营活动有关的现金	27,830,376.46	24,347,356.54
经营活动现金流出小计	3,443,204,175.82	2,755,133,849.43
经营活动产生的现金流量净额	-9,463,688.95	1,233,009.78
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	
取得投资收益收到的现金	50,323,000.00	34,300,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	2,400.00
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	853,727.25	81,266,972.67
投资活动现金流入小计	51,176,727.25	115,569,372.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,345,780.43	47,620,676.50
投资支付的现金	500,000.00	
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	1,411,751.67	599,390.00
投资活动现金流出小计	19,257,532.10	48,220,066.50
投资活动产生的现金流量净额	31,919,195.15	67,349,306.17
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	130,000,000.00	30,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	93,003,199.99	
筹资活动现金流入小计	223,003,199.99	30,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	118,734,220.27	85,052,547.44
支付其他与筹资活动有关的现金	108,590,013.20	
筹资活动现金流出小计	228,324,233.47	85,052,547.44
筹资活动产生的现金流量净额	-5,321,033.48	-55,052,547.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,176,496.40	4,340,053.42
五、现金及现金等价物净增加额	6,957,976.32	17,869,821.93
加：期初现金及现金等价物余额	227,262,580.48	204,113,843.77
六、期末现金及现金等价物余额	234,220,556.80	221,983,665.70

法定代表人：李健　　主管会计工作负责人：王亚军　　会计机构负责人：王亚军