德源药业

证券代码：920735



江苏德源药业股份有限公司

2026 年第三季度报告

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。

公司负责人陈学民、主管会计工作负责人王齐兵及会计机构负责人（会计主管人员）严菲菲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	1,784,345,657.76	1,571,093,663.44	13.57%
归属于上市公司股东的净资产	1,446,617,027.92	1,306,890,778.00	10.69%
资产负债率%（母公司）	18.79%	16.72%	-
资产负债率%（合并）	18.93%	16.82%	-

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	853,684,890.27	795,824,946.03	7.27%
归属于上市公司股东的净利润	186,652,645.92	158,926,370.94	17.45%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	177,454,896.80	154,379,025.36	14.95%
经营活动产生的现金流量净额	114,789,922.50	109,019,742.23	5.29%
基本每股收益（元/股）	1.45	1.23	17.89%
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）	13.63%	13.64%	-
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）	12.96%	13.25%	-

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	256,282,877.21	271,276,143.92	-5.53%
归属于上市公司股东的净利润	57,993,421.97	61,140,905.94	-5.15%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	53,423,444.13	59,118,745.89	-9.63%
经营活动产生的现金流量净额	47,643,243.65	79,877,927.55	-40.35%
基本每股收益（元/股）	0.45	0.47	-4.26%
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）	4.24%	5.25%	-
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）	3.90%	5.07%	-

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	175,450,400.09	60.62%	主要系本年公司经营积累现金增加及持有的长期大额存单到期赎回所致。
其他应收款	371,129.80	121.26%	主要系子公司本年新增租赁研发试验场地，履约保证金增加所致。
存货	127,576,365.83	56.53%	主要原因是：①公司销售规模不断扩大，产销量增加，导致期末存货绝对值相应增加；②公司 13 个产品中选国家集采 1-8 批接续采购、5 个产品中选第十二批国家集采，为保障后续履约交付及生产所需，公司加大相应原料及成品备货数量。
一年内到期的非流动资产	32,057,471.03	-49.66%	主要系公司持有的长期大额存单到期赎回所致。
在建工程	126,805,776.45	82.77%	主要系本年自动化立体库与综合车间建设工程、1104 车间建设改造工程投资增加所致。
使用权资产	2,322,145.52	82.44%	主要系子公司本年新增租赁研发试验场地所致。
长期待摊费用	1,614,328.01	358.79%	主要系子公司本年新增租赁研发试验场地，发生装修改造支出所致。
短期借款	16,766,901.16	90.61%	主要系设备更新改造项目新增银行借款，以及本年发生不满足终止确认条件的供应链金融保理款项计入短期借款所致。
应付票据	63,351,970.38	43.21%	主要系本年开具的用于支付货款的银行承兑汇票增加所致。
应付账款	96,680,290.63	45.34%	主要系应付供应商货款及工程进度款增加所致。报告期末，公司应付原辅料等供应商款项 3,815.80 万元、应付工程款以及购置固定资产款项 5,196.78 万元。
合同负债	1,560,432.69	-33.95%	主要系本年根据销售合同预收的货款减少所致。
应交税费	34,158,106.50	73.66%	主要系本期末公司应交的企业所得税和增值税较上年末增加所致。
租赁负债	792,771.04	-	主要系子公司本年新增租赁研发

			试验场地所致。
合并利润表项目	**年初至报告期末**	**变动幅度**	**变动说明**
研发费用	114,936,371.50	31.27%	主要系本年创新药研发费用增加所致。
财务费用	-244,347.45	-38.34%	主要系协定存款利率下行、利息收入减少，以及短期借款规模减少、利息费用下降综合所致。
公允价值变动收益	1,414,123.29	113.29%	主要系报告期末公司持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较上年同期末增加，且平均持有期限延长所致。
信用减值损失	-2,213,741.24	92.21%	主要系本年销售规模扩大，应收账款增加导致计提的坏账准备增加所致。
营业外收入	4,197,753.83	2,066.97%	主要为因某项研发试验终止，合作方免除该项目剩余已发生但未支付的费用，计入营业外收入。
合并现金流量表项目	**年初至报告期末**	**变动幅度**	**变动说明**
投资活动产生的现金流量净额	-8,563,766.71	96.96%	主要系本年购买理财产品净增加额较上期减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-40,544,590.54	37.00%	主要系本年偿还银行借款支付的现金较上期减少、支付的现金红利较上期增加综合所致。

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**
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-84,288.29	
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	171,641.00	
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	7,022,949.51	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,387,131.57	
非经常性损益合计	10,497,433.79	
所得税影响数	1,299,684.67	
少数股东权益影响额（税后）		
非经常性损益净额	9,197,749.12	

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	114,132,954	88.44%	-	114,132,954	88.44%
	其中：控股股东、实际控制人	26,079,636	20.21%	-660,000	25,419,636	19.70%
	董事、高管	4,971,543	3.85%	-660,000	4,311,543	3.34%
	核心员工	2,370,657	1.84%	-85,802	2,284,855	1.77%
有限售条件股份	有限售股份总数	14,914,635	11.56%	-	14,914,635	11.56%
	其中：控股股东、实际控制人	13,721,400	10.63%	-	13,721,400	10.63%
	董事、高管	14,914,635	11.56%	-	14,914,635	11.56%
	核心员工	-	0.00%	-	-	0.00%
总股本		129,047,589	-	0	129,047,589	-
普通股股东人数		8,531				

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	李永安	境内自然人	13,398,000	0	13,398,000	10.38%	0	13,398,000
2	陈学民	境内自然人	8,316,000	0	8,316,000	6.44%	6,237,000	2,079,000
3	天津药物研究院有限公司	国有法人	9,587,379	-1,844,524	7,742,855	6.00%	0	7,742,855
4	徐根华	境内自然人	6,706,260	0	6,706,260	5.20%	0	6,706,260
5	范世忠	境内自然人	6,652,800	-660,000	5,992,800	4.64%	4,989,600	1,003,200

6	任路	境内自然人	5,512,009	0	5,512,009	4.27%	0	5,512,009
7	何建忠	境内自然人	3,326,400	0	3,326,400	2.58%	2,494,800	831,600
8	张作连	境内自然人	2,310,000	-100,000	2,210,000	1.71%	0	2,210,000
9	徐金官	境内自然人	1,791,000	0	1,791,000	1.39%	0	1,791,000
10	连云港威尔科技发展有限公司	境内非国有法人	1,401,576	0	1,401,576	1.09%	0	1,401,576
合计		-	59,001,424	-2,604,524	56,396,900	43.70%	13,721,400	42,675,500

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

公司股东李永安、陈学民、徐根华、范世忠与何建忠于 2024 年 2 月 4 日签署了《一致行动人协议》，其一致行动人关系自 2024 年 2 月 19 日起生效，至 2026 年 12 月 1 日终止。

截至期末，上述 5 名股东直接持有公司 29.24%的股份，且李永安、徐根华、何建忠通过其控制的威尔科技间接持有公司 1.09%的股份，合计持有公司 30.33%的股份。上述 5 名股东均承诺在股东会及董事会行使一致的表决权，且一致表决权的行使对公司股东会、董事会的重大决策和公司生产经营活动能够产生重大影响。因此，上述 5 名股东为公司控股股东及实际控制人。

除此以外，公司持股 5%以上的股东或前十名股东间不存在其他关联关系。

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	李永安	13,398,000
2	天津药物研究院有限公司	7,742,855
3	徐根华	6,706,260
4	任路	5,512,009
5	张作连	2,210,000
6	陈学民	2,079,000
7	徐金官	1,791,000
8	连云港威尔科技发展有限公司	1,401,576
9	顾静琦	1,279,327
10	孙玉声	1,271,013
股东间相互关系说明：		

1.公司股东李永安、徐根华、陈学民、连云港威尔科技发展有限公司为一致行动人。

2.公司股东连云港威尔科技发展有限公司，由李永安、徐根华、张作连、徐金官、孙玉声等人共同参股设立。

3.未知上述其他股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

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	否			
提供担保事项	否			
对外提供借款事项	否			
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			
日常性关联交易的预计及执行情况	是	已事前及时履行	是	2025-118
其他重大关联交易事项	否			
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			
股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	否			
股份回购事项	否			
已披露的承诺事项	是	已事前及时履行	是	
资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否			
被调查处罚的事项	否			
失信情况	否			
其他重大事项	否			

重大事项详情、进展情况及其他重大事项

√适用 □不适用

（一）报告期内发生的日常性关联交易

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1．购买原材料、燃料、动力，接受劳务	6,000,000.00	1,682,188.88
2．销售产品、商品，提供劳务		
3．公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
4．其他		

公司于 2025 年 12 月 25 日召开第四届董事会第十七次会议，审议通过了《关于公司与江苏中金玛泰医药包装有限公司 2026 年度日常关联交易预计情况的议案》，预计 2026 年向中金玛泰采购 600 万元的药品包装过程中所使用的铝箔等产品。具体内容详见公司于 2025 年 12 月 26 日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）刊登的《江苏德源药业股份有限公司关于预计 2026 年日常性关联交易的公告》（公告编号：2025-118）。

公司向关联方中金玛泰采购药品包装过程中使用的铝箔等产品，主要原因在于中金玛泰与公司同处于连云港经济技术开发区，距离较近，能够保证及时供货，物流成本较低。中金玛泰产品质量可靠、付款方式合理、产品价格公允，是公司的合格供应商。公司与关联方的日常关联交易是以经营效益最大化、效率最优化为基础所做的市场化选择，其目的是实现本公司采购成本最优化。上述日常关联交易事项对本公司生产经营并未构成不利影响，未损害非关联方的利益，不会出现关联方控制公司的采购环节或侵害公司利益的情况。因此，日常关联交易的进行不会对公司的独立性产生实质性影响。

（二）承诺事项的履行情况

报告期内，公司无新增承诺事项。公司已披露的承诺事项均不存在超期未履行完毕的情形，承诺人均正常履行原有承诺事项，不存在违反承诺的情形。

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	175,450,400.09	109,231,224.94
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	391,414,123.29	360,720,457.53
衍生金融资产		
应收票据	84,850,583.12	68,603,480.69
应收账款	215,926,510.35	174,068,823.25
应收款项融资		
预付款项	1,390,362.55	1,245,826.19
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	371,129.80	167,733.28
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	127,576,365.83	81,501,976.36
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	32,057,471.03	63,687,479.91
其他流动资产		257,469.93
流动资产合计	1,029,036,946.06	859,484,472.08
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	8,686,750.67	8,607,297.35
其他权益工具投资	4,000,000.00	4,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	435,940,626.87	442,993,967.61
在建工程	126,805,776.45	69,381,206.26
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,322,145.52	1,272,822.27

无形资产	47,607,245.27	48,750,915.41
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,614,328.01	351,868.03
递延所得税资产	12,886,596.35	12,091,783.37
其他非流动资产	115,445,242.56	124,159,331.06
非流动资产合计	755,308,711.70	711,609,191.36
资产总计	1,784,345,657.76	1,571,093,663.44
流动负债：		
短期借款	16,766,901.16	8,796,215.61
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	63,351,970.38	44,236,686.91
应付账款	96,680,290.63	66,519,321.57
预收款项		
合同负债	1,560,432.69	2,362,555.20
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	21,950,345.28	26,375,253.19
应交税费	34,158,106.50	19,669,591.31
其他应付款	25,799,120.72	23,208,273.02
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	811,401.15	813,572.32
其他流动负债	202,856.25	287,728.17
流动负债合计	261,281,424.76	192,269,197.30
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	792,771.04	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	75,654,434.04	71,933,688.14
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	76,447,205.08	71,933,688.14

负债合计	337,728,629.84	264,202,885.44
所有者权益（或股东权益）：		
股本	129,047,589.00	117,315,990.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	350,832,260.15	362,563,859.15
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	58,657,995.00	58,657,995.00
一般风险准备		
未分配利润	908,079,183.77	768,352,933.85
归属于母公司所有者权益合计	1,446,617,027.92	1,306,890,778.00
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	1,446,617,027.92	1,306,890,778.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,784,345,657.76	1,571,093,663.44

法定代表人：陈学民　　主管会计工作负责人：王齐兵　　会计机构负责人：严菲菲

（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	170,712,246.02	104,255,746.45
交易性金融资产	391,414,123.29	360,720,457.53
衍生金融资产		
应收票据	84,850,583.12	68,603,480.69
应收账款	215,926,510.35	174,068,823.25
应收款项融资		
预付款项	1,339,754.49	1,197,246.19
其他应收款	228,840.70	167,733.28
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	127,576,365.83	81,501,976.36
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	32,057,471.03	63,687,479.91
其他流动资产		
流动资产合计	1,024,105,894.83	854,202,943.66
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	17,723,780.17	17,644,326.85
其他权益工具投资	4,000,000.00	4,000,000.00

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	431,308,903.06	439,223,619.43
在建工程	126,805,776.45	67,814,834.58
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	47,607,245.27	48,750,915.41
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	163,947.64	351,868.03
递延所得税资产	12,860,026.82	12,087,568.18
其他非流动资产	115,445,242.56	124,159,331.06
非流动资产合计	755,914,921.97	714,032,463.54
资产总计	1,780,020,816.80	1,568,235,407.20
流动负债：		
短期借款	16,766,901.16	8,796,215.61
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	63,351,970.38	44,236,686.91
应付账款	95,775,774.80	66,179,006.83
预收款项		
合同负债	1,560,432.69	2,362,555.20
卖出回购金融资产款		
应付职工薪酬	21,324,784.04	25,585,935.19
应交税费	34,086,456.54	19,663,185.03
其他应付款	25,795,693.16	23,197,686.71
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		
其他流动负债	202,856.25	287,728.17
流动负债合计	258,864,869.02	190,308,999.65
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		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	75,654,434.04	71,933,688.14
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	75,654,434.04	71,933,688.14
负债合计	334,519,303.06	262,242,687.79

所有者权益（或股东权益）：		
股本	129,047,589.00	117,315,990.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	350,592,834.28	362,324,433.28
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	58,657,995.00	58,657,995.00
一般风险准备		
未分配利润	907,203,095.46	767,694,301.13
所有者权益（或股东权益）合计	1,445,501,513.74	1,305,992,719.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,780,020,816.80	1,568,235,407.20

法定代表人：陈学民　　主管会计工作负责人：王齐兵　　会计机构负责人：严菲菲

（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	853,684,890.27	795,824,946.03
其中：营业收入	853,684,890.27	795,824,946.03
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	634,392,412.07	606,640,908.29
其中：营业成本	159,606,553.60	126,567,797.28
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	11,605,665.14	11,232,973.04
销售费用	299,753,872.30	340,355,068.00
管理费用	48,734,296.98	41,323,980.10
研发费用	114,936,371.50	87,557,375.76
财务费用	-244,347.45	-396,285.89
其中：利息费用	176,692.01	400,048.85
利息收入	481,036.56	849,184.06
加：其他收益	4,199,503.63	3,848,732.38
投资收益（损失以“-”号填列）	5,688,279.54	6,288,256.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	79,453.32	-134,184.04
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-4.69
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）	1,414,123.29	663,012.07
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,213,741.24	-1,151,751.70
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,287,238.42	-2,891,728.65
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-75,575.53	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	226,017,829.47	195,940,558.26
加：营业外收入	4,197,753.83	193,715.56
减：营业外支出	819,335.02	1,814,001.50
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	229,396,248.28	194,320,272.32
减：所得税费用	42,743,602.36	35,393,901.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	186,652,645.92	158,926,370.94
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）	186,652,645.92	158,926,370.94
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）	186,652,645.92	158,926,370.94
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	186,652,645.92	158,926,370.94
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	186,652,645.92	158,926,370.94
（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）	1.45	1.23
（二）稀释每股收益（元/股）	1.45	1.23

法定代表人：陈学民　　主管会计工作负责人：王齐兵　　会计机构负责人：严菲菲

（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	853,684,890.27	795,824,946.03
减：营业成本	159,606,553.60	126,567,797.28
税金及附加	11,597,916.27	11,229,140.63
销售费用	299,753,872.30	340,355,068.00
管理费用	46,390,513.65	39,515,082.68
研发费用	117,525,348.86	88,260,721.54
财务费用	-275,071.32	-427,997.35
其中：利息费用	144,777.36	369,219.92
利息收入	477,570.87	847,955.47
加：其他收益	4,192,239.04	3,824,860.93
投资收益（损失以“-”号填列）	5,688,279.54	6,278,863.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	79,453.32	-134,184.04
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-4.69
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）	1,414,123.29	663,012.07
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,206,252.34	-1,151,751.70
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,287,238.42	-2,891,728.65
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-75,575.53	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	225,811,332.49	197,048,389.78
加：营业外收入	4,197,753.83	193,715.56
减：营业外支出	819,335.02	1,814,001.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	229,189,751.30	195,428,103.84
减：所得税费用	42,754,560.97	35,396,943.76
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	186,435,190.33	160,031,160.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	186,435,190.33	160,031,160.08
（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	186,435,190.33	160,031,160.08
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：陈学民　　主管会计工作负责人：王齐兵　　会计机构负责人：严菲菲

（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	836,406,215.07	780,182,348.60
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	17,754.24	3,244,477.67
收到其他与经营活动有关的现金	9,790,219.33	26,758,997.19
经营活动现金流入小计	846,214,188.64	810,185,823.46
购买商品、接受劳务支付的现金	126,214,074.23	109,882,690.97
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	158,680,980.34	139,396,996.11
支付的各项税费	115,753,697.33	106,260,030.96
支付其他与经营活动有关的现金	330,775,514.24	345,626,363.19
经营活动现金流出小计	731,424,266.14	701,166,081.23
经营活动产生的现金流量净额	114,789,922.50	109,019,742.23
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	5,965,542.84	4,311,102.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	86,448.00	8,612.00
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	880,470,666.67	1,402,600,000.00
投资活动现金流入小计	886,522,657.51	1,406,919,714.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付	36,134,007.55	27,448,617.81

的现金		
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	858,952,416.67	1,661,120,750.00
投资活动现金流出小计	895,086,424.22	1,688,569,367.81
投资活动产生的现金流量净额	-8,563,766.71	-281,649,653.02
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	4,163,052.56	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,805,509.26	
筹资活动现金流入小计	7,968,561.82	
偿还债务支付的现金		27,090,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	47,103,924.24	36,369,020.63
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	1,409,228.12	901,404.00
筹资活动现金流出小计	48,513,152.36	64,360,424.63
筹资活动产生的现金流量净额	-40,544,590.54	-64,360,424.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	65,681,565.25	-236,990,335.42
加：期初现金及现金等价物余额	97,094,952.86	303,978,604.29
六、期末现金及现金等价物余额	162,776,518.11	66,988,268.87

法定代表人：陈学民　　主管会计工作负责人：王齐兵　　会计机构负责人：严菲菲

（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	836,406,215.07	780,182,348.60
收到的税费返还	17,754.24	3,229,766.95
收到其他与经营活动有关的现金	9,779,413.17	26,733,844.86
经营活动现金流入小计	846,203,382.48	810,145,960.41
购买商品、接受劳务支付的现金	124,776,105.62	108,862,728.34
支付给职工以及为职工支付的现金	152,820,140.62	134,439,242.82
支付的各项税费	115,717,529.25	106,079,252.67
支付其他与经营活动有关的现金	340,067,371.52	350,165,894.09
经营活动现金流出小计	733,381,147.01	699,547,117.92
经营活动产生的现金流量净额	112,822,235.47	110,598,842.49
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	5,965,542.84	4,301,710.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	86,448.00	8,612.00
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	880,470,666.67	1,400,100,000.00

投资活动现金流入小计	886,522,657.51	1,404,410,322.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,293,344.10	26,469,017.81
投资支付的现金		
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	858,952,416.67	1,658,620,750.00
投资活动现金流出小计	894,245,760.77	1,685,089,767.81
投资活动产生的现金流量净额	-7,723,103.26	-280,679,445.56
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	4,163,052.56	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,805,509.26	
筹资活动现金流入小计	7,968,561.82	
偿还债务支付的现金		27,090,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	47,103,924.24	36,369,020.63
支付其他与筹资活动有关的现金	44,880.12	
筹资活动现金流出小计	47,148,804.36	63,459,020.63
筹资活动产生的现金流量净额	-39,180,242.54	-63,459,020.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	65,918,889.67	-233,539,623.70
加：期初现金及现金等价物余额	92,119,474.37	298,888,792.99
六、期末现金及现金等价物余额	158,038,364.04	65,349,169.29

法定代表人：陈学民　　主管会计工作负责人：王齐兵　　会计机构负责人：严菲菲