证券代码：920469　　证券简称：富恒新材　　公告编号：2026-110

富恒新材

证券代码:920469



深圳市富恒新材料股份有限公司

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。

公司负责人姚秀珠、主管会计工作负责人赖春娟及会计机构负责人（会计主管人员）赖春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

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	965,328,728.22	1,132,502,216.13	-14.76%
归属于上市公司股东的净资产	258,519,619.11	302,931,904.25	-14.66%
资产负债率%（母公司）	65.78%	68.52%	-
资产负债率%（合并）	73.22%	73.25%	-

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	272,363,718.80	265,706,237.31	2.51%
归属于上市公司股东的净利润	-44,340,037.22	-69,280,097.93	36.00%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-53,235,603.58	-71,002,618.96	25.02%
经营活动产生的现金流量净额	-25,563,538.65	-194,387,035.46	86.85%
基本每股收益（元/股）	-0.31	-0.49	36.73%
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）	-15.79%	-18.32%	-
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）	-18.96%	-18.77%	-

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	104,781,742.32	108,434,061.28	-3.37%
归属于上市公司股东的净利润	-20,238,488.18	-44,262,832.45	54.28%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-20,015,088.91	-44,526,345.70	55.05%
经营活动产生的现金流量净额	-45,594,361.87	-80,856,793.27	43.61%
基本每股收益（元/股）	-0.14	-0.31	54.84%
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）	-7.53%	-12.03%	-
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）	-7.45%	-12.12%	-

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	19,935,135.66	-57.02%	货币资金减少，主要原因系本期偿还到期短期及长期银行借款。
应收款项融资	39,574,989.57	-48.34%	应收款项融资减少，主要原因系公司本期应收票据贴现类融资业务规模缩减，持有用于融资的应收债权凭证规模相应下降。
预付款项	550,831.62	-78.79%	预付款项减少，主要原因系上年预付对应的原材料于本期完成入库。
其他流动资产	19,458,060.09	-58.80%	其他流动资产减少，主要原因系本期子公司中山富恒收到中山市税务局退回增值税留抵税 2,273.69 万元所致。
投资性房地产	143,835.68	-35.11%	投资性房地产减少，主要原因系本期计提折旧所致。
在建工程	5,241,663.93	100.00%	在建工程增加，主要原因系本期子公司中山富恒采购生产设备，设备尚未完成验收，导致在建工程余额大幅增加。
使用权资产	3,464,140.55	100.00%	使用权资产增加，主要是由于本期新增融资租赁业务确认使用权资产所致。
短期借款	107,137,283.32	-57.47%	短期借款减少，主要原因系本期偿还部分银行借款所致。
应付票据	48,900,000.00	-48.19%	应付票据减少，主要原因系本期兑付到期电子银行承兑汇票所致。
预收款项	-	-100.00%	预收款项减少，主要原因系前期预收租金本期按期摊销结转收入所致。
合同负债	17,255,072.18	18,602.04%	合同负债增加，主要原因系本期预收客户货款增加所致。
应交税费	2,315,927.52	376.09%	应交税费增加，主要原因系本期子公司中山富恒计提房产税所致。
其他应付款	7,262,029.71	36.60%	其他应付款增加，主要原因系本期收到宁国市阿尔特金属科技有限公司、广东松一智感科技有限公司往来款所致。
一年内到期的非流动负债	235,284,140.14	294.50%	一年内到期的非流动负债增加，主要原因系本期长期借款、租赁负债等将于一年内到期重分类增加所致。
长期借款	137,950,000.00	-47.64%	长期借款减少，主要原因系本期重分类到一年内到期的非流动负债的长期借款增加所致。
租赁负债	3,563,953.27	100.00%	租赁负债增加，主要原因系本期新增融资租赁业务，相应应付融资租赁款增加所致。

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	20,405,941.33	37.27%	财务费用增加，主要原因系本期融资规模扩大，相关融资费用增加所致。
信用减值损失	12,675,528.53	-473.89%	信用减值损失减少，主要原因系公司本期收回部分前期应收账款，一方面公司在本期转回了前期对特定客户应收账款单项计提的坏账准备，另一方面公司按组合计提的坏账准备有所减少，两者共同导致了本期信用减值损失同比下降。
资产减值损失	1,064,258.36	-286.83%	资产减值损失减少，主要原因系本期存货跌价损失减少所致。
其他收益	1,300,764.02	-68.02%	其他收益减少，主要原因系受本期可抵扣增值税进项税额变动影响，增值税进项税额加计抵减额减少所致。
投资收益	-28,979.58	-100.00%	主要系本期应收款项融资项下银行承兑汇票贴现，贴现利息计入投资收益所致，上年同期未发生同类业务。
营业外收入	489,273.35	1,219.42%	营业外收入增加，主要原因系本期收到违约罚款、无需再支付的应付供应商款项予以结转两项收益增加所致。
营业外支出	1,272,915.82	4,240.43%	营业外支出增加，主要原因系本期因产品质量问题产生赔付 92.84 万元及滞纳金支出增加所致。
所得税费用	371,896.69	-96.32%	所得税费用减少，主要系本期可抵扣亏损有所增加，基于谨慎性原则未确认递延所得税资产，当期未产生足额所得税费用所致。
净利润	-44,340,037.22	36.00%	本期净利润较上年同期较上年同期有所增长，主要原因为本期转回前期按单项计提的应收账款坏账准备，同时部分应收款项收回使得组合计提坏账准备相应减少，受上述因素综合影响，信用减值损失同比正向变动，带动本期净利润提升。
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	-25,563,538.65	86.85%	经营活动产生的现金流量净额增长，主要原因系本期收到退税款项，同时耗用原有库存材料，采购备货资金投入下降，购买商品、接受劳务支付的现金及各项税费支出有所减少，经营现金净流入相应提升。
投资活动产生的现金流量净额	-5,231,513.56	61.99%	投资活动产生的现金流量净额较上年同期增长，主要原因系本期支付固定资产、无形资产和其他长期资产的现金减少所致。
筹资活动产生的	18,389,058.66	-88.59%	筹资活动产生的现金流量净额较上年同期

现金流量净额			减少，主要系本期取得借款收到的资金规模下降，筹资现金流入相应减少所致。

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	-12,727.12	-
计入当期损益的政府补助，但与企业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	917,666.46	-
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	8,774,269.49	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-783,642.47	-
非经常性损益合计	**8,895,566.36**	
所得税影响数	-	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-
非经常性损益净额	**8,895,566.36**	-

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	103,448,162	73.40%	0	103,448,162	73.40%
	其中：控股股东、实际控制人	19,571,426	13.89%	0	19,571,426	13.89%
	董事、高管	12,499,279	8.87%	0	12,499,279	8.87%
	核心员工	0	0	0	0	0
有限售条件股份	有限售股份总数	37,497,838	26.60%	0	37,497,838	26.60%
	其中：控股股东、实际控制人	37,497,838	26.60%	0	37,497,838	26.60%
	董事、高管	37,497,838	26.60%	0	37,497,838	26.60%
	核心员工	0	0	0	0	0
总股本		**140,946,000**	-	**0**	**140,946,000**	-
普通股股东人数		**5,138**				

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	姚秀珠	境内自然人	49,997,117	0	49,997,117	35.47%	37,497,838	12,499,279
2	深圳市拓陆股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	7,085,000	0	7,085,000	5.03%	0	7,085,000
3	郑庆良	境内自然人	7,072,147	0	7,072,147	5.02%	0	7,072,147
4	陈云冲	境内自然人	3,561,978	403,938	3,965,916	2.81%	0	3,965,916
5	邱小丽	境内自然人	3,804,000	0	3,804,000	2.70%	0	3,804,000
6	梁月美	境内自然人	2,600,000	0	2,600,000	1.84%	0	2,600,000
7	浙江中科东海创业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1,391,328	0	1,391,328	0.99%	0	1,391,328
8	陈萍	境内自然人	1,000	1,154,262	1,155,262	0.82%	0	1,155,262
9	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	1,306,697	-159,093	1,147,604	0.81%	0	1,147,604
10	詹锋	境内非国有法人	940,700	0	940,700	0.67%	0	940,700
合计		-	77,759,967	1,399,107	79,159,074	56.16%	37,497,838	41,661,236

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

姚秀珠、郑庆良为夫妻关系。深圳市拓陆股权投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人、普通合伙人是姚秀珠，深圳市拓陆股权投资合伙企业（有限合伙）为姚秀珠之一致行动人。

除此之外，前十名股东无其他关联关系。

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

序号	股东名称	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	姚秀珠	16,500,000	0
合计		**16,500,000**	**0**

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	姚秀珠	12,499,279
2	深圳市拓陆股权投资合伙企业（有限合伙）	7,085,000
3	郑庆良	7,072,147
4	陈云冲	3,965,916
5	邱小丽	3,804,000
6	梁月美	2,600,000
7	浙江中科东海创业投资合伙企业（有限合伙）	1,391,328
8	陈萍	1,155,262
9	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	1,147,604
10	詹锋	940,700
股东间相互关系说明： 姚秀珠、郑庆良为夫妻关系。深圳市拓陆股权投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人、普通合伙人是姚秀珠，深圳市拓陆股权投资合伙企业（有限合伙）为姚秀珠之一致行动人。		

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	是	不适用	是	2024-107 2024-014
提供担保事项	是	已事前及时履行	是	2021-053 2025-125 2025-133
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	2026-002 2026-084
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	否	不适用	不适用	
股份回购事项	否	不适用	不适用	
已披露的承诺事项	是	已事前及时履行	是	详见《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	2021-048 2024-020
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

单位：元

原告/申请人	被告/被申请人	案由	涉及金额	是否形成预计负债	临时公告披露时间
广州市乐锋医疗器械有限公司	深圳市富恒新材料股份有限公司	买卖合同纠纷	2,902,072.50	否	2024 年 11 月 25 日
深圳市富恒新材料股份有限公司	深圳铭锋达科技有限公司	买卖合同纠纷	1,871,173.91	否	2024 年 3 月 15 日
总计	-	-	**4,773,246.41**	-	-

（1）与广州市乐锋医疗器械有限公司（以下简称“广州乐锋”）的买卖合同纠纷一案，公司于 2021 年 9 月 6 日收到深圳市宝安区人民法院寄来的关于广州乐锋起诉公司买卖合同纠纷一案的案卷材料。本案案

号为（2021）粤 0306 民初 24525 号。2021 年 9 月 13 日，公司向深圳市宝安区人民法院提交反诉“广州乐锋”的反诉材料。2021 年 10 月 28 日，深圳市宝安区人民法院受理的公司的反诉申请。深圳市宝安区人民法院在 2021 年 12 月 13 日作出的（2021）粤 0306 民初 24525 号“民事判决书”。2022 年 2 月 8 日，公司向深圳市宝安区人民法院递交了上诉申请材料。2023 年 1 月 3 日，公司收到（2022）粤 03 民终 13985 号独任发回重审裁定书。公司于 2023 年 7 月 24 日收到深圳市宝安区人民法院在 2023 年 7 月 13 日作出的（2023）粤 0306 民初 427 号“民事判决书”。2023 年 8 月 4 日，广州乐锋提起上诉。2023 年 8 月 8 日，公司提起上诉，将上诉状寄至深圳市宝安区人民法院。2024 年 1 月 12 日，收到深圳市中级人民法院的二审材料，拟对该案不开庭审理。2024 年 1 月 23 日，公司提交答辩状。公司于 2024 年 11 月 25 日收到深圳市中级人民法院在 2024 年 11 月 20 日作出的（2023）粤 03 民终 37991 号“民事判决书”。详见 2024 年 11 月 25 日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的公告，编号：2024-107。2024 年 12 月 3 日，公司向深圳市宝安区人民法院申请强制执行，案号为（2025）粤 0306 执 3527 号。广州乐锋亦向深圳市宝安区人民法院申请强制执行，案号为（2025）粤 0306 执 8763 号。2025 年 7 月 8 日，公司收到（2025）粤 0306 执 8763 号“执行裁定书”，深圳市宝安区人民法院裁定驳回广州乐锋的强制执行申请。2025 年 10 月 10 日，公司收到广州乐锋向深圳市宝安区人民法院提交的《执行异议书》。2025 年 10 月 13 日，公司收到（2025）粤 0306 执 3527 号“执行裁定书”，深圳市宝安区人民法院裁定终结本次执行程序。2025 年 10 月 22 日，公司收到广州乐锋向深圳市中级人民法院提交的《复议申请书》。2026 年 4 月 10 日，公司收到广州乐锋提交的证据材料。2026 年 4 月 16 日，公司提交答辩意见和质证意见。

（2）与深圳铭锋达科技有限公司的买卖合同纠纷一案，公司于 2024 年 1 月 9 日向深圳市宝安区人民法院起诉深圳铭锋达科技有限公司。2024 年 3 月 14 日，公司收到深圳市宝安区人民法院于 2024 年 3 月 12 日作出的（2024）粤 0306 民初 6589 号“民事调解书”。详见 2024 年 3 月 15 日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的公告，编号：2024-014。2024 年 7 月 9 日，公司向深圳市宝安区人民法院申请强制执行。2024 年 11 月 28 日，公司收到（2024）粤 0306 执 18600 号之一“执行裁定书”，裁定终结本次执行程序。2024 年 12 月 6 日，公司收到执行款 413,929 元。2025 年 5 月 23 日，公司收到案外人深圳市锐影电子有限公司的执行异议申请材料。2025 年 6 月 3 日，公司收到执行款 503,489 元。2025 年 6 月 25 日，公司收到（2025）粤 0306 执异 845 号“执行裁定书”，裁定驳回案外人深圳市锐影电子有限公司的异议请求。2025 年 6 月 27 日，公司向深圳市宝安区人民法院提交追加赵振强为被执行人的申请材料。2025 年 9 月 12 日，公司收到（2025）粤 0306 执异 1231 号“执行裁定书”，裁定追加赵振强为被执行人。2025 年 9 月 20 日，公司收到深圳市锐影电子有限公司提起的案外人执行异议之诉的起诉材料，案号为：（2025）粤 0306 民初 72312 号。2025 年 9 月 25 日，公司提交答辩状。2026 年 3 月 27 日，公司收到（2025）粤 0306 民初 72312 号“民事判决书”，深圳市宝安区人民法院判决驳回深圳市锐影电子有限公司的全部诉讼请求。2026 年 4 月 3 日，公司收到深圳市锐影电子有限公司提交的《民事上诉状》。2026 年 4 月 13 日，公司提交答辩状。2026 年 9 月 14 日，公司收到（2025）粤 0306 执恢 7644 号之二“执行裁定书”，裁定终结本次执行程序。

（二）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			
中山富恒	270,000,000.00	112,800,000	0	2021 年 12 月 16 日	2033 年 12 月 30 日	保证	连带	已事前及时履行
中山富恒	10,000,000	0	0	2025 年 8 月 18 日	2026 年 8 月 18 日	保证	连带	已事前及时履行
总计	**280,000,000.00**	**112,800,000**	**0**	-	-	-	-	-

提供担保分类汇总：

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
公司提供担保（包括公司、控股子公司的对外担保，以及公司对控股子公司的担保）	280,000,000.00	112,800,000.00
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	150,740,190.45	112,800,000.00

上述担保主要系公司与子公司相互支持业务发展而为其银行融资提供的担保，被担保对象目前经营活动正常，相关融资暂未出现逾期违约情形；该担保为连带责任担保，若被担保方偿债情况发生不利变化，公司将存在履行担保代偿义务的风险，现阶段综合判断公司承担连带清偿责任的可能性较低。

公司及子公司不存在未经审议而实施的担保事项。

（三）其他重大关联交易事项

关联方为公司提供担保的事项

关联方	担保内容	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	临时公告披露时间
					起始日期	终止日期			
姚秀珠、郑庆良	为公司向中国信托银行贷款提供担保【注 1】	50,000,000.00	0.00	0	2025 年 2 月 11 日	2026 年 9 月 30 日	保证	连带	2026 年 1 月 14 日
姚秀珠、郑庆良	为公司向中信银行银行贷款提供担保	100,000,000.00	50,000,000.00	0	2026 年 2 月 6 日	2027 年 2 月 27 日	保证	连带	2026 年 1 月 14 日
姚秀珠、郑庆良	为公司向华润银行银行贷款提供担保	50,000,000.00	8,900,000.00	0	2024 年 11 月 26 日	2027 年 11 月 26 日	保证	连带	2024 年 10 月 29 日
姚秀珠、郑庆良	为公司向农行中山板芙支行贷款提供担保	270,000,000.00	112,800,000.00	0	2021 年 12 月 16 日	2033 年 12 月 20 日	保证	连带	2021 年 11 月 30 日
姚秀珠、郑庆良	为公司向上海银行贷款提供担保	50,000,000.00	18,800,000.00	0	2024 年 8 月 29 日	2027 年 1 月 16 日	保证	连带	2024 年 7 月 12 日
姚秀珠、郑庆良	为公司向上海银行贷款提供担保	100,000,000.00	48,000,000.00	0	2025 年 10 月 11 日	2028 年 3 月 11 日	保证	连带	2025 年 9 月 22 日
姚秀珠、郑庆良	为公司向深圳农村商业银行贷款提供担保	100,000,000.00	90,369,800.00	0	2024 年 9 月 19 日	2027 年 9 月 19 日	保证	连带	2024 年 4 月 26 日
姚秀珠、郑庆良	为公司向广州银行贷款提供担保	30,000,000.00	25,000,000.00	0	2026 年 1 月 16 日	2027 年 1 月 16 日	保证	连带	2026 年 1 月 14 日
姚秀珠、郑庆良	为公司向徽商银行贷款提供担保【注 2】	30,000,000.00	8,989,702.50	0	2025 年 8 月 18 日	2027 年 10 月 13 日	保证	连带	2026 年 10 月 28 日
姚秀珠、	为公司向北京	100,000,000.00	30,000,000.00	0	2025 年 5 月 27 日	2027 年 5 月 26 日	保证	连带	2025 年 4 月 29 日

郑庆良	银行贷款提供担保								
姚秀珠、郑庆良	为公司向浙商银行银行贷款提供担保	27,500,000.00	0.00	0	2025年5月13日	2026年3月9日	保证	连带	2025年4月29日
姚秀珠、郑庆良	为公司向华夏银行深圳后海支行提供担保【注3】	50,000,000.00	6,120,000.00	0	2025年8月11日	2026年7月4日	保证	连带	2025年8月6日
姚秀珠、郑庆良	为公司向农业银行深圳福田支行提供担保	20,000,000.00	0.00	0	2025年7月24日	2026年8月6日	保证	连带	2025年6月26日
姚秀珠、郑庆良	为公司向农业银行深圳福田支行提供担保【注4】	20,000,000.00	6,000,000.00	0	2026年8月5日	2027年8月1日	保证	连带	2026年6月18日
姚秀珠、郑庆良	为公司向浦发银行提供担保	30,000,000.00	19,000,000.00	0	2025年8月15日	2026年7月25日	保证	连带	2025年8月6日
姚秀珠、郑庆良	为公司向平安银行华侨城支行贷款提供担保【注5】	80,000,000.00	24,000,000.00	0	2025年7月3日	2026年7月2日	保证	连带	2025年6月26日
姚秀珠、郑庆良	为公司向江苏银行深圳分行贷款提供担保	30,000,000.00	20,000,000.00	0	2025年9月11日	2026年11月26日	保证	连带	2025年9月22日
姚秀珠、郑庆良	为公司向中国邮政储蓄银行深圳分行贷款提供担保	30,000,000.00	20,000,000.00	0	2025年11月24日	2036年11月23日	保证	连带	2025年11月24日
姚秀珠、郑庆良	为公司向建设银行松岗支行贷款提供担保	50,000,000.00	29,600,000.00	0	2025年12月2日	2027年1月1日	保证	连带	2025年11月24日
姚秀珠、	为公司平安租	20,000,000.00	13,917,548.15	0	2026年1月30日	2028年1月30日	保证	连带	2026年1月14日

郑庆良	赁贷款提供担保【注 6】								

【注 1】中国信托银行贷款于 2026 年 7 月 15 日归还 479 万元，于 2026 年 7 月 27 日归还 2,000 万，截至公告之日本笔贷款已结清。

【注 2】徽商银行贷款，剩余 898.97 万元已于 2026 年 10 月调整还款计划，到期日调整至 2027 年 10 月。

【注 3】华夏银行深圳后海支行贷款已于 2026 年 7 月 5 日结清。

【注 4】农业银行深圳福田支行贷款于 2026 年 8 月 4 日已归还 400 万元，剩余 600 万于 2026 年 8 月 6 日展期一年。

【注 5】平安银行贷款已于 2026 年 10 月 8 日归还 844.80 万元。2026 年 10 月 28 日，公司拟向平安银行申请金额不超过人民币 1,555.20 万元的贷款展期，展期后贷款到期日不晚于 2026 年 12 月 31 日。

【注 6】平安租赁贷款，截至公告之日，剩余本金 13,917,548.15 元。

（四）已披露的承诺事项

报告期内，公司未发生新增承诺事项。公司存在已披露的承诺事项，仍在履行中，未出现违反承诺的情况。详见公司在北京证券交易所信息披露平台（http://www.bse.cn）披露的《公司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》。

（五）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

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	2,770,736.91	0.29%	开具承兑汇票
固定资产	固定资产	抵押	250,145,915.16	25.91%	银行借款抵押
投资性房地产	固定资产	抵押	143,835.68	0.01%	银行借款抵押
无形资产	无形资产	抵押	22,564,908.49	2.34%	银行借款抵押
总计	-	-	**275,625,396.24**	**28.55%**	-

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	19,935,135.66	46,381,940.73
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	27,282,982.06	24,792,226.56
应收账款	308,928,625.73	335,452,523.22
应收款项融资	39,574,989.57	76,613,980.47
预付款项	550,831.62	2,597,344.98
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,957,955.32	1,754,459.09
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	195,305,697.80	241,689,634.56
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	19,458,060.09	47,233,093.44
流动资产合计	**612,994,277.85**	**776,515,203.05**
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	143,835.68	221,670.83
固定资产	317,186,933.70	329,177,573.52
在建工程	5,241,663.93	-
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	3,464,140.55	
无形资产	22,731,951.50	23,151,535.01
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	2,094,937.66	2,268,343.72
递延所得税资产	-	
其他非流动资产	1,470,987.35	1,167,890.00
非流动资产合计	**352,334,450.37**	**355,987,013.08**
资产总计	**965,328,728.22**	**1,132,502,216.13**
流动负债：		
短期借款	107,137,283.32	251,892,429.63
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	48,900,000.00	94,387,250.00
应付账款	80,079,300.91	63,462,394.65
预收款项	-	130,285.72
合同负债	17,255,072.18	92,263.05
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	2,887,196.80	2,950,648.17
应交税费	2,315,927.52	486,450.31
其他应付款	7,262,029.71	5,316,430.30
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	235,284,140.14	59,641,435.45
其他流动负债	60,804,204.58	83,489,524.04
流动负债合计	**561,925,155.16**	**561,849,111.32**
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	137,950,000.00	263,469,800.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,563,953.27	
长期应付款	-	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,370,000.68	4,251,400.56
递延所得税负债		

其他非流动负债		
非流动负债合计	**144,883,953.95**	**267,721,200.56**
负债合计	**706,809,109.11**	**829,570,311.88**
所有者权益（或股东权益）：		
股本	140,946,000.00	140,946,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	176,321,561.50	176,321,561.50
减：库存股		
其他综合收益	128,590.82	200,838.74
专项储备		
盈余公积	16,257,840.17	16,257,840.17
一般风险准备		
未分配利润	-75,134,373.38	-30,794,336.16
归属于母公司所有者权益合计	258,519,619.11	302,931,904.25
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	**258,519,619.11**	**302,931,904.25**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**965,328,728.22**	**1,132,502,216.13**

法定代表人：姚秀珠　　主管会计工作负责人：赖春娟　　会计机构负责人：赖春娟

（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	18,086,853.91	44,430,174.45
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	26,365,065.63	21,069,931.89
应收账款	310,351,358.37	395,487,867.46
应收款项融资	39,574,989.57	76,613,980.47
预付款项	33,728,680.29	20,241,014.93
其他应收款	156,112,193.89	139,393,775.19
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	188,448,465.94	203,701,058.27
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		
其他流动资产	16,360,249.61	19,307,940.47
流动资产合计	**789,027,857.21**	**920,245,743.13**
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	52,508,246.60	52,408,246.60
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	143,835.68	221,670.83
固定资产	13,356,763.34	19,631,828.56
在建工程	40,791.15	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,464,140.55	
无形资产	2,867,649.05	2,956,772.81
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	462,736.09	488,443.60
递延所得税资产	-	
其他非流动资产		
非流动资产合计	**72,844,162.46**	**75,706,962.40**
资产总计	**861,872,019.67**	**995,952,705.53**
流动负债：		
短期借款	107,137,283.32	251,892,429.63
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	48,900,000.00	94,387,250.00
应付账款	55,813,904.50	43,614,549.93
预收款项		130,285.72
合同负债	17,255,072.18	92,263.05
卖出回购金融资产款		
应付职工薪酬	2,044,718.65	2,225,215.06
应交税费	409,394.15	470,154.68
其他应付款	8,237,988.32	6,425,196.60
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	214,032,306.82	34,135,528.23
其他流动负债	59,886,703.15	80,067,194.29
流动负债合计	**513,717,371.09**	**513,440,067.19**
非流动负债：		
长期借款	46,300,000.00	164,769,800.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,563,953.27	
长期应付款	-	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,370,000.68	4,251,400.56
递延所得税负债		
其他非流动负债		

非流动负债合计	**53,233,953.95**	**169,021,200.56**
负债合计	**566,951,325.04**	**682,461,267.75**
所有者权益（或股东权益）：		
股本	140,946,000.00	140,946,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	176,321,561.50	176,321,561.50
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	16,257,840.17	16,257,840.17
一般风险准备		
未分配利润	-38,604,707.04	-20,033,963.89
所有者权益（或股东权益）合计	**294,920,694.63**	**313,491,437.78**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**861,872,019.67**	**995,952,705.53**

法定代表人：姚秀珠　　主管会计工作负责人：赖春娟　　会计机构负责人：赖春娟

（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	**272,363,718.80**	**265,706,237.31**
其中：营业收入	272,363,718.80	265,706,237.31
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	**330,559,788.19**	**324,997,034.75**
其中：营业成本	270,868,083.47	266,363,678.16
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	3,057,818.56	3,694,469.31
销售费用	10,816,631.06	9,948,231.99
管理费用	12,334,343.13	13,037,048.74
研发费用	13,076,970.64	17,088,198.82
财务费用	20,405,941.33	14,865,407.73
其中：利息费用	17,539,374.76	15,477,791.63
利息收入	54,053.62	523,112.92
加：其他收益	1,300,764.02	4,067,841.78
投资收益（损失以“-”号填列）	-28,979.58	
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）	12,675,528.53	-3,390,176.40
资产减值损失（损失以“-”号填列）	1,064,258.36	-569,654.32
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	**-43,184,498.06**	**-59,182,786.38**
加：营业外收入	489,273.35	37,082.56
减：营业外支出	1,272,915.82	29,326.98
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	**-43,968,140.53**	**-59,175,030.80**
减：所得税费用	371,896.69	10,105,067.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	**-44,340,037.22**	**-69,280,097.93**
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）	-44,340,037.22	-69,280,097.93
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）	-44,340,037.22	-69,280,097.93
六、其他综合收益的税后净额	**-72,247.92**	**-23,512.97**
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-72,247.92	-23,512.97
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	-72,247.92	-23,512.97
（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	-72,247.92	-23,512.97
（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	-44,412,285.14	-69,303,610.90
（一）归属于母公司所有者的综合收益总	-44,412,285.14	-69,303,610.90

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）	-0.31	-0.49
（二）稀释每股收益（元/股）	-0.31	-0.49

法定代表人：姚秀珠　　主管会计工作负责人：赖春娟　　会计机构负责人：赖春娟

（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	**234,252,996.66**	**283,627,433.47**
减：营业成本	227,129,086.46	280,235,352.61
税金及附加	803,594.12	1,846,323.28
销售费用	9,391,886.98	9,607,243.18
管理费用	9,168,017.80	7,905,217.66
研发费用	9,579,393.31	17,088,198.82
财务费用	16,486,115.17	11,146,634.54
其中：利息费用	13,683,297.76	11,544,955.07
利息收入	48,633.20	482,486.58
加：其他收益	1,300,764.02	4,067,448.90
投资收益（损失以“-”号填列）	-28,979.58	
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）	17,735,632.26	-1,821,745.44
资产减值损失（损失以“-”号填列）	1,859,728.41	-569,654.32
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	**-17,437,952.07**	**-42,525,487.48**
加：营业外收入	475,238.35	24,361.55
减：营业外支出	1,236,132.74	29,324.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	**-18,198,846.46**	**-42,530,450.89**
减：所得税费用	371,896.69	15,244,054.44
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	**-18,570,743.15**	**-57,774,505.33**
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-18,570,743.15	-57,774,505.33
（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	**-18,570,743.15**	**-57,774,505.33**
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	-0.13	-0.41
（二）稀释每股收益（元/股）	-0.13	-0.41

法定代表人：姚秀珠　　主管会计工作负责人：赖春娟　　会计机构负责人：赖春娟

（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	221,240,150.01	370,889,671.93
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	22,736,946.03	
收到其他与经营活动有关的现金	102,652,499.39	60,467,244.33
经营活动现金流入小计	**346,629,595.43**	**431,356,916.26**
购买商品、接受劳务支付的现金	239,636,229.00	524,486,471.30
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	31,856,903.20	28,240,284.85
支付的各项税费	1,643,140.36	8,778,846.56
支付其他与经营活动有关的现金	99,056,861.52	64,238,349.01

经营活动现金流出小计	**372,193,134.08**	**625,743,951.72**
经营活动产生的现金流量净额	**-25,563,538.65**	**-194,387,035.46**
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,232.00	13,600.00
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		
投资活动现金流入小计	**14,232.00**	**13,600.00**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,245,745.56	13,778,600.51
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		
投资活动现金流出小计	**5,245,745.56**	**13,778,600.51**
投资活动产生的现金流量净额	**-5,231,513.56**	**-13,765,000.51**
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	160,910,000.00	362,301,811.60
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	189,433,291.85	112,505,596.05
筹资活动现金流入小计	**350,343,291.85**	**474,807,407.65**
偿还债务支付的现金	266,491,811.60	291,939,993.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,962,421.59	21,655,389.28
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	50,500,000.00	14,000.00
筹资活动现金流出小计	**331,954,233.19**	**313,609,382.98**
筹资活动产生的现金流量净额	**18,389,058.66**	**161,198,024.67**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-125,516.34**	**-5,748.09**
五、现金及现金等价物净增加额	**-12,531,509.89**	**-46,959,759.39**
加：期初现金及现金等价物余额	29,695,908.64	72,006,975.66
六、期末现金及现金等价物余额	**17,164,398.75**	**25,047,216.27**

法定代表人：姚秀珠　　主管会计工作负责人：赖春娟　　会计机构负责人：赖春娟

（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	253,272,862.47	263,212,184.51
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,224,445.83	121,262,831.29
经营活动现金流入小计	**255,497,308.30**	**384,475,015.80**
购买商品、接受劳务支付的现金	229,947,608.02	481,371,995.14
支付给职工以及为职工支付的现金	23,420,461.68	21,480,664.94

支付的各项税费	1,046,625.41	8,667,308.00
支付其他与经营活动有关的现金	14,922,248.15	86,096,615.98
经营活动现金流出小计	**269,336,943.26**	**597,616,584.06**
经营活动产生的现金流量净额	**-13,839,634.96**	**-213,141,568.26**
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,232.00	13,600.00
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		
投资活动现金流入小计	**14,232.00**	**13,600.00**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	999,622.67	1,098,070.87
投资支付的现金	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		
投资活动现金流出小计	**1,099,622.67**	**1,098,070.87**
投资活动产生的现金流量净额	**-1,085,390.67**	**-1,084,470.87**
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	160,910,000.00	362,301,811.60
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	159,382,996.31	112,505,596.05
筹资活动现金流入小计	**320,292,996.31**	**474,807,407.65**
偿还债务支付的现金	255,211,811.60	287,709,993.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,972,640.07	18,154,537.63
支付其他与筹资活动有关的现金	50,500,000.00	14,000.00
筹资活动现金流出小计	**317,684,451.67**	**305,878,531.33**
筹资活动产生的现金流量净额	**2,608,544.64**	**168,928,876.32**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-111,544.37**	**-1,350.90**
五、现金及现金等价物净增加额	**-12,428,025.36**	**-45,298,513.71**
加：期初现金及现金等价物余额	27,744,142.36	69,640,233.67
六、期末现金及现金等价物余额	**15,316,117.00**	**24,341,719.96**

法定代表人：姚秀珠　　主管会计工作负责人：赖春娟　　会计机构负责人：赖春娟