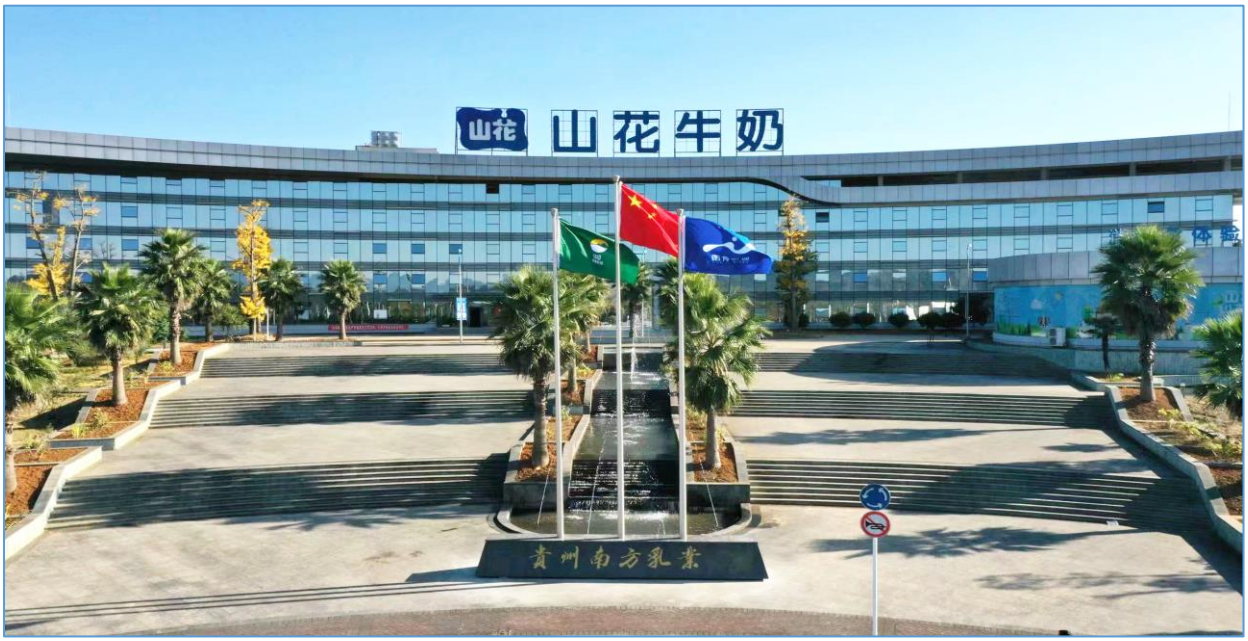
南方乳业

证券代码：920196



贵州南方乳业股份有限公司

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。

公司负责人耿坤、主管会计工作负责人周红艳及会计机构负责人（会计主管人员）张晨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	3,248,870,164.71	2,666,643,244.40	21.83%
归属于上市公司股东的净资产	2,530,892,626.26	1,905,933,521.76	32.79%
资产负债率%（母公司）	13.63%	17.42%	-
资产负债率%（合并）	16.64%	21.73%	-

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	1,370,592,912.02	1,324,139,504.10	3.51%
归属于上市公司股东的净利润	163,163,160.84	176,129,218.10	-7.36%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	159,913,386.24	175,871,387.61	-9.07%
经营活动产生的现金流量净额	274,781,267.38	304,524,057.78	-9.77%
基本每股收益（元/股）	1.09	1.17	-6.84%
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）	8.21%	9.75%	-
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）	8.05%	9.74%	-

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	474,327,936.19	470,322,786.72	0.85%
归属于上市公司股东的净利润	60,256,133.43	53,503,048.27	12.62%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	58,889,852.33	53,696,577.08	9.67%
经营活动产生的现金流量净额	67,131,742.66	95,056,391.56	-29.38%
基本每股收益（元/股）	0.40	0.36	11.11%
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）	2.96%	2.92%	-
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）	2.89%	2.93%	-

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	1,065,223,163.29	144.41%	报告期内收到 IPO 募集资金以及经营活动现金净流入
应收票据	-	-100%	报告期内银行承兑汇票到期所致
预付款项	86,159,655.28	37.87%	报告期收储青贮饲料导致预付款增加
短期借款	-	-100%	本期偿还借款所致
应交税费	7,289,188.58	210.82%	主要系应交增值税和应交企业所得税增加
资本公积	1,527,788,492.80	38.74%	报告期内收到 IPO 募集资金所致
归属于母公司的所有者权益合计	2,530,892,626.26	32.79%	报告期内收到 IPO 募集资金所致
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	17,602,601.73	74.51%	公司本期持续加大研发投入
财务费用	1,232,138.85	-62.36%	主要是因为偿还银行借款导致贷款本金减少，相应利息支出减少
其他收益	3,342,345.99	-38.64%	主要是因为本期收到的政府补贴同比减少
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-989,909.82	-89.03%	主要系报告期消耗性生物资产牛价上涨和牛只减少导致存货跌价准备金额同比减少；上年同期牧场改造对固定资产计提了减值准备，本期未对牧场固定资产计提减值，综上导致本期资产减值损失同比减少 89.03%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-9,574,487.79	-62.99%	主要系本期牛价上涨导致生产性生物资产处置损失减少
所得税费用	2,726,336.62	915.69%	主要系本期应税产品

			增加导致所得税费用增加
合并现金流量表项目	**年初至报告期末**	**变动幅度**	**变动说明**
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	29,778,183.00	60.16%	主要系因牛价上涨，报告期处置牛只收到的现金同比增加
收到其他与投资活动有关的现金		-100.00%	主要系上年同期收到工程项目结算退款 68.02 万元
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	119,727,893.10	-37.30%	主要系本年工程设备付款同比减少
取得借款收到的现金		-100.00%	主要系本年未进行票据贴现和取得银行借款
收到其他与筹资活动有关的现金	764,000.00	-91.38%	主要系上年同期收到超长期国债资金 886.50 万元，本期收到 76.40 万元，导致本期收到其他与筹资活动有关的现金同比减少 91.38%
偿还债务支付的现金	22,675,725.67	-79.82%	主要系报告期偿还银行借款同比减少
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,138,551.97	-96.68%	主要系上年同期对股东分配股利 6,000 万元，本期未实施利润分配

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	620,570.38	
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	3,180,209.47	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	469,025.21	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-95,130.42	
非经常性损益合计	4,174,674.64	

所得税影响数	113,504.52	
少数股东权益影响额（税后）	811,395.52	
非经常性损益净额	3,249,774.6	

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	0	0%	0	0	0%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	150,000,000	100%	0	150,000,000	100%
	其中：控股股东、实际控制人	132,309,450	88.21%	0	132,309,450	88.21%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		150,000,000	-	0	150,000,000	-
普通股股东人数		8				

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	贵阳市农业农垦投资发展集团有限公司	国有法人	76,509,450	0	76,509,450	51.0063%	76,509,450	0
2	贵阳市青常在资产管理有限公司	国有法人	55,800,000	0	55,800,000	37.2000%	55,800,000	0

3	海南博泰基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	7,221,750	0	7,221,750	4.8145%	7,221,750	0
4	深圳市创新投资集团有限公司	国有法人	6,325,500	0	6,325,500	4.2170%	6,325,500	0
5	贵阳中小企业发展基金(有限合伙)	境内非国有法人	2,108,550	0	2,108,550	1.4057%	2,108,550	0
6	贵州大创珩睿投资有限公司	境内非国有法人	1,054,200	0	1,054,200	0.7028%	1,054,200	0
7	广东瑞浩股权投资基金管理有限公司一广东瑞浩远至股权投资合伙企业(有限合伙)	其他	664,200	0	664,200	0.4428%	664,200	0
8	贵州向宏商贸有限公司	境内非国有法人	316,350	0	316,350	0.2109%	316,350	0
合计		-	150,000,000	0	150,000,000	100%	150,000,000	0

1. 持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

发行前，贵阳市农业农垦投资发展集团有限公司（以下简称“贵阳农投集团”）直接持有公司 76,509,450 股股份，占公司股本总额的 51.01%，为公司的控股股东；同时贵阳农投

集团直接持有贵阳市青常在资产管理有限公司（以下简称“青常在资管”）61.55%的股份，为青常在资管的控股股东，青常在资管直接持有公司 55,800,000 股股份，占公司股本总额的 37.20%。因此，贵阳农投集团合计控制公司 88.21%的股权。

发行后，贵阳农投集团直接持有公司 76,509,450 股股份，占公司股本总额的 41.32%，同时贵阳农投集团直接持有青常在资管 61.55%的股份，为青常在资管的控股股东，青常在资管直接持有公司 55,800,000 股股份，占公司股本总额的 30.13%。因此，贵阳农投集团合计控制公司 71.45%的股权。

除此以外，前十名股东之间无关联关系。

2. 公司于 2026 年 10 月 16 日在北交所上市。发行前总股本为 15,000 万股，发行后总股本为 18,518.5185 万股。

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

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	不适用	不适用	
提供担保事项	是	已事前及时履行	是	《关于预计 2026 年日常性关联交易的公告》（公告编号：2026-026）
对外提供借款事项	是	已事前及时履行	是	《关于预计 2026 年日常性关联交易的公告》（公告编号：

				2026-026）
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	是	已事前及时履行	是	《关于预计 2026 年日常性关联交易的公告》（公告编号：2026-026）
其他重大关联交易事项	是	已事前及时履行	是	《关于预计 2026 年日常性关联交易的公告》（公告编号：2026-026）
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	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
资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	是	不适用	不适用	
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

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%

作为原告/申请人	4,634,533.49	0.18%
作为被告/被申请人	13,732,143.17	0.54%
作为第三人	0	-
合计	**18,366,676.66**	0.72%

截至报告期末，公司作为被告且涉案金额在 500 万以上的诉讼情况如下：

1.原告李建发、王楚军、黄涛诉被告贵州南方乳业股份有限公司、中电建建筑集团有限公司建筑工程合同纠纷案，系原告索要因疫情等原因造成的工程延误损失导致的建设工程合同纠纷，涉诉金额为 7,375,946.5 元，该案一审判决与公司有关的结果如下：“一、被告中电建建筑集团有限公司自本判决生效之日起三十日内支付原告李建发、王楚军、黄涛因项目工期延误的设备租赁费用、停工期间工人的停工费用及场地管理费用、疫情期间的防控费用损失人民币 2,302,090.64 元；二、被告贵州南方乳业股份有限公司对上述判决主文第一项承担连带清偿责任；四、被告贵州南方乳业股份有限公司自本判决生效之日起三十日内支付原告李建发、王楚军、黄涛欠付工程款人民币 133,800.00 元及利息(利息以欠付工程款本金为基数，自 2023 年 11 月 1 日起，按全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率计算至付清之日止)；”

本案原告和被告均不服一审判决并分别提起上诉。上诉人贵州南方乳业股份有限公司上诉请求二审法院改判驳回原审原告对贵州南方乳业股份有限公司的全部诉讼请求；上诉人中电建建筑集团有限公司上诉请求二审法院改判驳回原审原告对中电建建筑集团有限公司的全部诉讼请求；上诉人李建发、王楚军、黄涛上诉请求二审法院改判支持原审原告的全部诉讼请求。本案涉诉金额与一审一致，仍为 7,375,946.5 元。2026 年 8 月 19 日，贵阳市中级人民法院就本案二审组织调查询问，截至 2026 年 10 月 26 日，公司暂未收到二审裁判文书。

报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

（二）公司发生的提供担保事项

单位：元

序号	被担保人	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的	担保期间		责任类型	被担保人是否为上市公司控股股东、实际	是否履行必要的决策程序
					起始	终止			

				金额				控制人及其控制的企业	
1	甘肃陇黔牧业有限公司	26,010,000.00	21,165,000.00		2023 年 1 月 1 日	2030 年 1 月 1 日	连带	否	已事前及时履行
2	威宁南方乳业有限公司	2,251,764.00	2,139,175.80		2024 年 12 月 18 日	2030 年 11 月 15 日	连带	否	已事前及时履行
3	威宁南方乳业有限公司	1,832,369.00	1,740,750.55		2024 年 12 月 11 日	2030 年 11 月 15 日	连带	否	已事前及时履行
4	威宁南方乳业有限公司	1,180,042.29	1,121,040.17		2025 年 1 月 23 日	2030 年 11 月 15 日	连带	否	已事前及时履行
5	甘肃德联牧业有限公司	6,000,000.00	0		2025 年 1 月 20 日	2026 年 1 月 20 日	连带	否	已事前及时履行
总计	-	37,274,175.29	26,165,966.52		-	-	-	-	-

（三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力,接受劳务	199,891,000.00	185,653,136.46
销售产品、商品，提供劳务	59,060,000.00	45,008,992.19
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
提供财务资助	0	0
提供担保		0
委托理财	0	0
合并范围内子公司的关联资金拆借	67,643,158.82	67,643,158.82
本公司作为担保方对合并范围内子公司提供的关联担保	37,274,175.29	37,274,175.29
本公司（含子公司）作为被担保方接受关联方提供的担保	28,990,000.00	28,990,000.00

关联租赁	1,440,000.00	1,416,659.32

（四）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《公开转让说明书》、《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	冻结	35,161.00	0.00%	平台资金冻结
货币资金	流动资产	冻结	200,000.00	0.01%	履约保证金
货币资金	流动资产	冻结	612,948.83	0.02%	司法部分冻结
总计	-	-	848,109.83	0.03%	-

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	1,065,223,163.29	435,826,791.33
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	-	2,235,921.71
应收账款	93,256,260.01	82,014,783.49
应收款项融资		
预付款项	86,159,655.28	62,491,242.84
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,297,784.22	8,111,966.10
其中：应收利息		

应收股利		
买入返售金融资产		
存货	143,743,015.25	164,644,234.60
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	17,286,786.75	24,026,912.96
流动资产合计	1,414,966,664.80	779,351,853.03
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	37,018,050.50	42,958,000.00
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	1,258,167,978.07	1,298,658,685.96
在建工程	22,934,635.46	18,622,099.30
生产性生物资产	325,925,215.82	334,457,070.32
油气资产		
使用权资产	59,977,952.65	67,099,363.32
无形资产	70,922,586.78	72,895,708.48
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	17,763,035.09	16,893,535.50
递延所得税资产	7,410,865.39	6,726,197.03
其他非流动资产	33,783,180.15	28,980,731.46
非流动资产合计	1,833,903,499.91	1,887,291,391.37
资产总计	3,248,870,164.71	2,666,643,244.40
流动负债：		
短期借款	-	12,269,659.56
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	228,918,623.53	246,928,372.61
预收款项		
合同负债	51,560,623.91	46,939,359.77

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	46,346,546.79	48,155,602.55
应交税费	7,289,188.58	2,345,130.06
其他应付款	53,659,276.45	50,861,922.40
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	26,334,495.28	31,272,993.77
其他流动负债	4,637,730.06	4,223,662.18
流动负债合计	418,746,484.60	442,996,702.90
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	71,472,031.97	83,471,215.46
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,371,261.84	4,030,721.09
长期应付款	24,823,428.09	26,845,272.90
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	22,110,349.64	22,170,248.85
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	121,777,071.54	136,517,458.30
负债合计	540,523,556.14	579,514,161.20
所有者权益（或股东权益）：		
股本	185,185,185.00	150,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,527,788,492.80	1,101,177,734.14
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	82,009,816.97	82,009,816.97
一般风险准备		
未分配利润	735,909,131.49	572,745,970.65
归属于母公司所有者权益合计	2,530,892,626.26	1,905,933,521.76

少数股东权益	177,453,982.31	181,195,561.44
所有者权益（或股东权益）合计	2,708,346,608.57	2,087,129,083.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,248,870,164.71	2,666,643,244.40

法定代表人：耿坤　　主管会计工作负责人：周红艳　　会计机构负责人：张晨

（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	1,021,693,347.91	399,532,551.05
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		2,235,921.71
应收账款	116,357,957.31	84,818,661.66
应收款项融资		
预付款项	67,193,859.22	62,239,555.45
其他应收款	17,315,617.59	17,551,987.38
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	116,327,816.05	113,722,553.66
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	16,979,829.06	23,489,932.92
流动资产合计	1,355,868,427.14	703,591,163.83
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	15,118,000.00	15,118,000.00
长期股权投资	363,640,707.30	369,067,149.35
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	1,014,251,816.74	1,036,886,701.52
在建工程	5,966,767.28	1,617,431.12
生产性生物资产	87,211,074.87	84,540,024.07
油气资产		
使用权资产	21,205,355.08	27,718,356.31
无形资产	60,181,412.67	61,971,095.74
其中：数据资源		

开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	16,657,972.90	15,305,785.46
递延所得税资产	6,028,093.07	6,729,274.72
其他非流动资产	32,071,454.04	28,638,635.46
非流动资产合计	1,622,332,653.95	1,647,592,453.75
资产总计	2,978,201,081.09	2,351,183,617.58
流动负债：		
短期借款		2,258,506.78
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	174,891,434.82	175,261,351.53
预收款项		
合同负债	38,538,321.02	46,879,908.12
卖出回购金融资产款		
应付职工薪酬	41,370,195.84	44,351,296.60
应交税费	6,940,258.30	2,239,626.35
其他应付款	69,356,386.81	47,547,056.83
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	8,780,250.31	17,470,568.09
其他流动负债	3,468,448.90	4,219,191.73
流动负债合计	343,345,296.00	340,227,506.03
非流动负债：		
长期借款	33,997,482.97	41,233,457.70
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,939,085.08	2,802,133.75
长期应付款	13,180,622.21	12,320,114.08
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	13,506,912.84	12,976,919.76
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	62,624,103.10	69,332,625.29
负债合计	405,969,399.10	409,560,131.32
所有者权益（或股东权益）：		
股本	185,185,185.00	150,000,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,544,865,832.23	1,118,255,073.57
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	82,009,816.97	82,009,816.97
一般风险准备		
未分配利润	760,170,847.79	591,358,595.72
所有者权益（或股东权益）合计	2,572,231,681.99	1,941,623,486.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,978,201,081.09	2,351,183,617.58

法定代表人：耿坤　　主管会计工作负责人：周红艳　　会计机构负责人：张晨

（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	1,370,592,912.02	1,324,139,504.10
其中：营业收入	1,370,592,912.02	1,324,139,504.10
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,180,497,131.15	1,095,320,189.03
其中：营业成本	994,440,427.52	923,213,305.92
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	6,895,605.49	6,477,157.04
销售费用	105,251,183.12	96,323,533.12
管理费用	55,075,174.44	55,946,299.74
研发费用	17,602,601.73	10,086,616.26
财务费用	1,232,138.85	3,273,276.95
其中：利息费用	2,686,077.97	5,437,163.71
利息收入	1,652,498.45	2,521,844.51
加：其他收益	3,342,345.99	5,446,732.17
投资收益（损失以“-”号填列）	-5,939,949.50	-6,713,242.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	-5,939,949.50	-6,713,242.94
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）	-4,317,727.57	-4,977,553.53
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-989,909.82	-9,022,772.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-9,574,487.79	-25,870,075.15
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	172,616,052.18	187,682,403.31
加：营业外收入	664,684.65	629,323.06
减：营业外支出	11,626,189.13	12,346,063.55
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	161,654,547.70	175,965,662.82
减：所得税费用	2,726,336.62	268,421.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	158,928,211.08	175,697,241.77
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）	158,928,211.08	175,697,241.77
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）	-4,234,949.76	-431,976.33
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	163,163,160.84	176,129,218.10
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	158,928,211.08	175,697,241.77
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	163,163,160.84	176,129,218.10
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-4,234,949.76	-431,976.33
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	1.09	1.17
（二）稀释每股收益（元/股）	1.09	1.17

法定代表人：耿坤　　主管会计工作负责人：周红艳　　会计机构负责人：张晨

（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	1,340,010,987.50	1,320,734,823.36
减：营业成本	982,701,594.73	943,525,120.22
税金及附加	6,529,330.55	6,149,242.04
销售费用	97,307,380.42	94,606,705.63
管理费用	47,301,740.33	48,829,412.72
研发费用	17,602,601.73	10,086,616.26
财务费用	-1,126,119.30	586,661.27
其中：利息费用	909,095.86	3,240,739.63
利息收入	2,102,802.74	2,987,397.61
加：其他收益	1,658,159.31	4,362,618.52
投资收益（损失以“-”号填列）	-5,939,949.50	-6,713,242.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	-5,939,949.50	-6,713,242.94
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）	-4,269,685.33	-4,336,412.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-989,909.82	-9,022,772.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,301,388.69	-16,880,894.29
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	175,851,685.01	184,360,361.99
加：营业外收入	611,748.46	59,319.02
减：营业外支出	3,538,994.77	5,706,968.52
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	172,924,438.70	178,712,712.49
减：所得税费用	4,112,186.63	274,188.99
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	168,812,252.07	178,438,523.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	168,812,252.07	178,438,523.50
（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	168,812,252.07	178,438,523.50
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：耿坤　　主管会计工作负责人：周红艳　　会计机构负责人：张晨

（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	1,461,907,525.31	1,418,865,221.10
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	22,976,367.67	32,696,730.06
经营活动现金流入小计	1,484,883,892.98	1,451,561,951.16
购买商品、接受劳务支付的现金	964,145,078.28	910,451,955.90
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	149,484,602.25	139,060,531.00
支付的各项税费	32,706,636.47	34,960,338.28
支付其他与经营活动有关的现金	63,766,308.60	62,565,068.20
经营活动现金流出小计	1,210,102,625.60	1,147,037,893.38
经营活动产生的现金流量净额	274,781,267.38	304,524,057.78
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	29,778,183.00	18,592,474.50

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		680,213.02
投资活动现金流入小计	29,778,183.00	19,272,687.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	119,727,893.10	190,942,107.69
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	119,727,893.10	190,942,107.69
投资活动产生的现金流量净额	-89,949,710.10	-171,669,420.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	473,981,478.85	
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		22,696,619.08
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	764,000.00	8,865,000.00
筹资活动现金流入小计	474,745,478.85	31,561,619.08
偿还债务支付的现金	22,675,725.67	112,382,506.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,138,551.97	64,348,222.88
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	4,840,324.24	6,044,378.67
筹资活动现金流出小计	29,654,601.88	182,775,107.55
筹资活动产生的现金流量净额	445,090,876.97	-151,213,488.47
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	629,922,434.25	-18,358,850.86
加：期初现金及现金等价物余额	434,452,619.21	395,113,574.22
六、期末现金及现金等价物余额	1,064,375,053.46	376,754,723.36

法定代表人：耿坤　　主管会计工作负责人：周红艳　　会计机构负责人：张晨

（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	1,456,111,509.64	1,414,375,527.81
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	13,590,602.06	20,728,626.78
经营活动现金流入小计	1,469,702,111.70	1,435,104,154.59

购买商品、接受劳务支付的现金	996,897,209.35	977,909,433.60
支付给职工以及为职工支付的现金	123,858,775.03	116,602,538.45
支付的各项税费	31,352,669.83	34,540,067.93
支付其他与经营活动有关的现金	81,911,629.49	45,124,398.03
经营活动现金流出小计	1,234,020,283.70	1,174,176,438.01
经营活动产生的现金流量净额	235,681,828.00	260,927,716.58
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	3,700,716.10	4,408,868.00
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	3,700,716.10	4,408,868.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	78,588,486.85	126,961,725.34
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		9,200,000.00
投资活动现金流出小计	78,588,486.85	136,161,725.34
投资活动产生的现金流量净额	-74,887,770.75	-131,752,857.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	473,981,478.85	
取得借款收到的现金		11,516,576.79
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	764,000.00	8,865,000.00
筹资活动现金流入小计	474,745,478.85	20,381,576.79
偿还债务支付的现金	8,345,352.93	111,382,506.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	824,389.53	62,737,698.15
支付其他与筹资活动有关的现金	3,682,934.49	4,485,798.67
筹资活动现金流出小计	12,852,676.95	178,606,002.82
筹资活动产生的现金流量净额	461,892,801.90	-158,224,426.03
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	622,686,859.15	-29,049,566.79
加：期初现金及现金等价物余额	398,158,378.93	372,115,280.38
六、期末现金及现金等价物余额	1,020,845,238.08	343,065,713.59

法定代表人：耿坤　　主管会计工作负责人：周红艳　　会计机构负责人：张晨