



山东华阳迪尔化工股份有限公司
Shandong Huayang Dr Chemical Industry Co.,Ltd.

股票代码: 920304

2026 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。

公司负责人高斌、主管会计工作负责人卢英华及会计机构负责人（会计主管人员）邵霞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	922,066,316.34	886,860,535.96	3.97%
归属于上市公司股东的净资产	530,345,018.60	528,220,329.10	0.40%
资产负债率% (母公司)	38.99%	37.58%	-
资产负债率% (合并)	39.22%	37.10%	-

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	683,260,832.17	483,805,663.53	41.23%
归属于上市公司股东的净利润	12,322,617.11	45,179,058.47	-72.72%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	5,219,912.42	39,295,031.50	-86.72%
经营活动产生的现金流量净额	-26,686,985.13	-50,407,422.20	-47.06%
基本每股收益 (元/股)	0.07	0.28	-75.00%
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)	2.33%	8.83%	-
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)	0.99%	7.68%	-

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	261,651,098.50	181,331,448.88	44.29%
归属于上市公司股东的净利润	-4,173,350.60	18,278,782.53	-122.83%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	-5,821,527.60	13,297,626.42	-143.78%
经营活动产生的现金流量净额	-8,262,943.15	6,849,214.01	-220.64%
基本每股收益 (元/股)	-0.03	0.11	-127.27%
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)	-0.79%	3.61%	-
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)	-1.10%	2.62%	-

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	86,350,741.00	-36.12%	主要系上期末未到期的承兑保证金于本期到期兑付，同时因部分货款尚在信用期内暂未收回、本期公司支付工程土地等款项，经营及投资活动现金净流出所致。
应收票据	31,435,357.93	-30.78%	主要系本期以银行承兑汇票为结算方式的硝酸产品内销收入下降所致。
应收账款	101,414,428.74	51.28%	主要系应收熔盐产品货款，熔盐客户根据合同约定按照节点付款，期末尚在信用期内暂未收回所致。
应收款项融资	14,300,819.03	62.66%	主要系期末持有的信用评级较高的银行开具的承兑汇票增加所致。
预付款项	18,795,971.12	46.10%	主要系报告期内预付原料款增加所致。
其他流动资产	80,281.82	-	为子公司待抵扣进项税款。
在建工程	115,225,154.49	59.57%	主要系本期年产 30 万吨硝酸、13.32 万吨浓硝酸项目及甘肃迪尔 10 万吨/年熔盐项目（一期）等在建工程投入增加所致。
递延所得税资产	11,358,694.75	104.02%	主要系本期新增股权激励股份支付摊销费用导致纳税调增，确认递延所得税资产增加所致。
其他非流动资产	49,548,604.54	97.27%	主要系本期预缴土地款、支付工程项目款增加所致。
短期借款	46,128,284.60	39.68%	主要系报告期内公司偿还期限在一年以内的银行借款及利息增加所

			致。
应付票据	-	-100.00%	主要系上期末未到期的银行承兑汇票报告期内到期兑付所致。
应交税费	9,970,634.44	-35.15%	主要系报告期末应交所得税减少所致。
其他应付款	75,072,349.64	245.45%	主要系本期实施股权激励授予限制性股票，就限制性股票的回购义务确认其他应付款所致。
一年内到期的非流动负债	30,664,487.67	17,122.65%	主要系一年内到期的长期借款增加所致。
预计负债	27,802.94	-	主要系受原材料市场价格上涨影响，公司部分已签订但尚未完全履约的销售合同，其预计总成本已超过合同总收入。基于谨慎性原则，对上述亏损合同计提预计负债所致。
资本公积	162,200,774.90	64.04%	主要系本期实施股权激励授予限制性股票及对应确认股份支付费用所致。
库存股	53,432,500.00	-	为本期实施股权激励，对尚未解锁的限制性股票确认回购义务所致。
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	683,260,832.17	41.23%	主要系自2025年9月末润禾钾盐纳入合并范围、硝酸钾装置“三化”改造完成并投产以来，硝基水溶肥业务规模扩大以及随公司熔盐业务拓展，熔盐产品收入增长所致。
营业成本	625,596,903.17	52.19%	主要系本期营业收入增长所致。
税金及附加	3,333,398.24	114.71%	主要系报告期内可抵扣的项目建设类进项税减少，应交增值税增加，相应计提的附加税增加所致。
管理费用	24,309,468.01	80.39%	主要系本期确认股份支

			付费用所致。
研发费用	1,237,708.94	85.22%	主要系本期确认股份支付费用所致。
财务费用	2,653,038.82	339.31%	主要系本期银行借款利息支出、汇兑损失增加所致。
信用减值损失	-1,976,911.89	78.64%	主要系报告期末应收账款余额增加，相应计提的坏账准备增加所致。
资产减值损失	-1,725,527.90	-	主要系本期计提合同资产减值准备及存货跌价准备所致。
资产处置收益	-	-100.00%	主要系本期未处置旧设备所致。
营业利润	16,499,362.98	-69.04%	主要一是本期实施股权激励，确认股份支付费用；二是受宏观及行业环境影响，硝酸钾主要原材料氯化钾、氧化镁采购均价上涨，而产品售价支撑不足，产品毛利率下降所致。
营业外收入	432,705.71	-93.43%	主要系上期公司对润禾钾盐的股权收购属于非同一控制下的企业合并，公司支付的合并成本小于可辨认净资产公允价值份额，形成营业外收入，而本期公司未发生该事项所致。
营业外支出	186,030.52	1,760.31%	主要系本期缴纳罚款所致。
利润总额	16,746,038.17	-72.03%	主要系营业利润下降且营业外收入减少所致。
所得税费用	3,950,572.66	-73.10%	主要系本期利润总额同比下降，相应计提的企业所得税减少所致。
净利润	12,795,465.51	-71.68%	主要系随营业利润下降所致。
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	-26,686,985.13	47.06%	主要系由于熔盐订单数额较大，交付周期相对较长，具有阶段性付款、集中交付的特点，报告

			期内多个项目按约定节点收回款项，带动了经营活动现金流入较上年同期增长所致。
投资活动产生的现金流量净额	-39,303,854.68	77.15%	主要系报告期内购建固定资产、无形资产支付的现金较上年同期减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	46,305,671.42	-24.54%	主要系本期偿还部分银行借款本金所致。

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	378,408.40	
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）	24,500.00	
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产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	349,144.91	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-154,733.21	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	8,924,612.45	
非经常性损益合计	9,521,932.55	
所得税影响数	2,426,990.77	
少数股东权益影响额（税后）	-7,762.91	
非经常性损益净额	7,102,704.69	

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	135,429,848	79.88%	0	135,429,848	79.88%
	其中：控股股东、实际控制人	54,351,193	32.06%	0	54,351,193	32.06%
	董事、高管	5,667,235	3.34%	0	5,667,235	3.34%
	核心员工	4,086,599	2.41%	-91,197	3,995,402	2.36%
有限售条件股份	有限售股份总数	34,108,152	20.12%	0	34,108,152	20.12%
	其中：控股股东、实际控制人	5,759,708	3.40%	0	5,759,708	3.40%
	董事、高管	22,448,444	13.24%	0	22,448,444	13.24%
	核心员工	1,600,000	0.94%	0	1,600,000	0.94%
总股本		169,538,000	-	0	169,538,000	-
普通股股东人数		5,454				

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%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	兴迪尔控股股份有限公司	境内非国有法人	31,878,811		31,878,811	18.80%		31,878,811
2	山东华阳农药化工集团有限公司	国有法人	20,552,480		20,552,480	12.12%		20,552,480
3	孙立辉	境内自然人	13,095,940		13,095,940	7.72%	9,821,955	3,273,985
4	刘西玉	境内自然人	7,679,610		7,679,610	4.53%	5,759,708	1,919,902
5	高斌	境内自然人	4,376,600		4,376,600	2.58%	3,357,450	1,019,150
6	李志	境内自然人	4,096,739		4,096,739	2.42%	4,096,739	0
7	胡安宇	境内自然人	3,398,100	400	3,398,500	2.00%		3,398,500
8	卢英华	境内自然人	3,066,500		3,066,500	1.81%	2,374,875	691,625
9	韩殿庆	境内自然人	2,532,152		2,532,152	1.49%		2,532,152
10	王俊峰	境内自然人	2,616,236	-380,563	2,235,673	1.32%		2,235,673
合计		-	93,293,168	-380,163	92,913,005	54.79%	25,410,727	67,502,278

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

公司股东刘西玉为第一大股东兴迪尔控股股份有限公司的实际控制人，山东华阳农药化工集团有限公司与刘西玉为一致行动人，除此之外，前十名股东之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	兴迪尔控股股份公司	31,878,811
2	山东华阳农药化工集团有限公司	20,552,480
3	胡安宇	3,398,500
4	孙立辉	3,273,985
5	韩殿庆	2,532,152
6	王俊峰	2,235,673
7	刘西玉	1,919,902
8	朱卫东	1,680,000
9	侯光莉	1,637,889
10	尉晓阳	1,433,340
股东间相互关系说明： 公司股东刘西玉为第一大股东兴迪尔控股股份公司的实际控制人，山东华阳农药化工集团有限公司与刘西玉为一致行动人；股东孙立辉与股东侯光莉系夫妻关系；除此之外，前十名股东之间不存在其他关联关系。		

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	否	不适用	不适用	
提供担保事项	是	已事前及时履 行	是	公告编号： 2026-050
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	是	已事前及时履 行	是	公告编号： 2025-097
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	公告编号： 2026-002、 2026-016、 2026-022
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	已事前及时履 行	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

1、提供担保事项

公司于 2026 年 4 月 17 日召开第五届董事会第六次会议，审议通过了《关于为控股子公司提供担保的议案》，公司拟为甘肃迪尔向金融机构申请授信及融资提供合计不超过 5,000 万元担保额度，有效期自公司董事会审议通过之日起 12 个月。

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
				起始日期	终止日期			

								程序
甘肃迪尔储能新材料有限公司	32,356,750.00	11,463,555.80	-	2026年8月4日	2031年7月28日	保证	连带	已事前及时履行

2、日常性关联交易

单位：元

关联交易类别	预计 2026 年发生金额	2026 年 1-9 月发生金额
购买原材料、燃料和动力、接受劳务	50,000.00	716.98
销售产品、商品、提供劳务	10,000,000.00	2,762,871.51

3、股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

2026 年 1 月 10 日公司召开第五届董事会第四次会议，2026 年 1 月 28 日召开 2026 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司 2026 年股权激励计划（草案）的议案》。具体内容详见公司于 2026 年 1 月 12 日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《山东华阳迪尔化工股份有限公司 2026 年股权激励计划（草案）》（公告编号：2026-002）。

2026 年 2 月 2 日，公司召开第五届董事会第五次会议通过《关于调整 2026 年股权激励计划首次授予激励对象名单及授予数量的议案》，决议对 59 名激励对象进行股权激励。本次股权激励授予日为 2026 年 2 月 2 日，合计授予限制性股票 725.00 万股。具体内容详见公司于 2026 年 2 月 2 日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《山东华阳迪尔化工股份有限公司 关于调整 2026 年股权激励计划首次授予激励对象名单及授予数量的公告》（公告编号：2026-016）以及 2026 年 3 月 11 日披露的《山东华阳迪尔化工股份有限公司 2026 年股权激励计划首次授予结果公告》（公告编号：2026-022）。

4、公司已披露的承诺事项

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

报告期内，公司存在已披露的承诺事项，具体内容详见公司于 2023 年 3 月 30 日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《迪尔化工：招股说明书》。

5、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
货币资金	流动资产	质押	17,924,381.78	1.94%	保函保证金

上述资产权利受限事项主要为公司履行销售合同的保函保证金，占总资产比例较低，对公司不存在重大不利影响。

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	86,350,741.00	135,166,134.01
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	31,435,357.93	45,411,013.70
应收账款	101,414,428.74	67,036,774.88
应收款项融资	14,300,819.03	8,791,683.96
预付款项	18,795,971.12	12,865,094.78
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,353,813.73	2,793,834.66
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	98,536,477.52	111,230,781.73
其中：数据资源		
合同资产	7,020,877.01	5,911,223.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	80,281.82	
流动资产合计	361,288,767.90	389,206,540.72
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		
固定资产	291,121,755.33	299,100,782.67
在建工程	115,225,154.49	72,211,351.76
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产	179,777.95	242,008.81
无形资产	93,343,561.38	95,414,556.63
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	11,358,694.75	5,567,567.51
其他非流动资产	49,548,604.54	25,117,727.86
非流动资产合计	560,777,548.44	497,653,995.24
资产总计	922,066,316.34	886,860,535.96
流动负债：		
短期借款	46,128,284.60	33,023,191.67
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		43,235,510.41
应付账款	66,434,688.47	60,527,970.07
预收款项		
合同负债	39,307,665.09	41,857,467.04
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	19,143,042.21	24,300,925.91
应交税费	9,970,634.44	15,373,877.16
其他应付款	75,072,349.64	21,731,551.00
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	30,664,487.67	178,047.48
其他流动负债	29,728,864.60	33,886,128.01
流动负债合计	316,450,016.72	274,114,668.75
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	40,592,786.79	49,940,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	87,749.78	85,644.57
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	27,802.94	
递延收益	2,464,442.20	2,759,225.32
递延所得税负债	2,005,955.22	2,120,972.53
其他非流动负债		

非流动负债合计	45,178,736.93	54,905,842.42
负债合计	361,628,753.65	329,020,511.17
所有者权益（或股东权益）：		
股本	169,538,000.00	162,288,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	162,200,774.90	98,876,052.63
减：库存股	53,432,500.00	
其他综合收益		
专项储备	30,027,026.16	31,936,476.04
盈余公积	36,813,608.76	36,813,608.76
一般风险准备		
未分配利润	185,198,108.78	198,306,191.67
归属于母公司所有者权益合计	530,345,018.60	528,220,329.10
少数股东权益	30,092,544.09	29,619,695.69
所有者权益（或股东权益）合计	560,437,562.69	557,840,024.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计	922,066,316.34	886,860,535.96

法定代表人：高斌

主管会计工作负责人：卢英华

会计机构负责人：邵霞

（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	66,986,670.29	120,952,898.93
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	31,435,357.93	45,411,013.70
应收账款	117,893,901.90	70,172,479.65
应收款项融资	14,300,673.78	8,491,683.96
预付款项	18,120,172.76	10,330,984.51
其他应收款	7,653,143.63	2,873,373.70
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	89,025,592.18	102,328,681.57
其中：数据资源		
合同资产	7,020,877.01	5,911,223.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	352,436,389.48	366,472,339.02
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	104,087,051.47	99,540,384.80
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	255,323,821.58	266,489,523.27
在建工程	32,756,093.15	5,182,203.07
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	74,757,162.96	76,516,264.71
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	9,909,860.20	5,282,417.19
其他非流动资产	39,103,467.13	18,092,980.58
非流动资产合计	515,937,456.49	471,103,773.62
资产总计	868,373,845.97	837,576,112.64
流动负债：		
短期借款	46,128,284.60	33,023,191.67
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		43,235,510.41
应付账款	60,177,016.65	52,140,813.64
预收款项		
合同负债	38,555,620.81	40,677,577.24
卖出回购金融资产款		
应付职工薪酬	17,143,332.82	22,480,610.95
应交税费	9,860,464.25	14,949,739.97
其他应付款	74,930,481.40	21,709,954.40
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	30,579,541.11	95,138.89
其他流动负债	29,659,368.55	33,779,937.92
流动负债合计	307,034,110.19	262,092,475.09
非流动负债：		
长期借款	29,119,400.00	49,940,000.00
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	2,464,442.20	2,759,225.32
递延所得税负债		
其他非流动负债		

非流动负债合计	31,583,842.20	52,699,225.32
负债合计	338,617,952.39	314,791,700.41
所有者权益（或股东权益）：		
股本	169,538,000.00	162,288,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	162,200,774.90	98,876,052.63
减：库存股	53,432,500.00	
其他综合收益		
专项储备	16,827,838.41	18,350,824.29
盈余公积	46,510,814.22	46,510,814.22
一般风险准备		
未分配利润	188,110,966.05	196,758,721.09
所有者权益（或股东权益）合计	529,755,893.58	522,784,412.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计	868,373,845.97	837,576,112.64

法定代表人：高斌

主管会计工作负责人：卢英华

会计机构负责人：邵霞

（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	683,260,832.17	483,805,663.53
其中：营业收入	683,260,832.17	483,805,663.53
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	663,912,257.92	430,913,636.20
其中：营业成本	625,596,903.17	411,068,993.32
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	3,333,398.24	1,552,531.87
销售费用	6,781,740.74	5,256,377.26
管理费用	24,309,468.01	13,476,133.63
研发费用	1,237,708.94	668,230.90
财务费用	2,653,038.82	-1,108,630.78
其中：利息费用	1,930,719.61	288,063.89
利息收入	167,596.41	884,572.45
加：其他收益	514,122.28	403,779.79
投资收益（损失以“-”号填列）	339,106.24	391,355.40
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）	-1,976,911.89	-1,106,630.80
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,725,527.90	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		714,437.28
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	16,499,362.98	53,294,969.00
加：营业外收入	432,705.71	6,588,716.34
减：营业外支出	186,030.52	10,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	16,746,038.17	59,873,685.34
减：所得税费用	3,950,572.66	14,684,108.19
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,795,465.51	45,189,577.15
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）	12,795,465.51	45,189,577.15
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）	472,848.40	10,518.68
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	12,322,617.11	45,179,058.47
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	12,795,465.51	45,189,577.15
（一）归属于母公司所有者的综合收益总	12,322,617.11	45,179,058.47

额		
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	472,848.40	10,518.68
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益（元/股）	0.07	0.28
(二) 稀释每股收益（元/股）	0.08	0.28

法定代表人：高斌

主管会计工作负责人：卢英华

会计机构负责人：邵霞

(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	592,601,225.13	483,805,663.53
减：营业成本	533,699,219.00	411,068,993.32
税金及附加	2,929,502.86	1,557,757.56
销售费用	6,498,652.99	5,256,377.26
管理费用	20,565,199.18	13,476,133.63
研发费用	1,237,708.94	668,230.90
财务费用	2,566,606.35	-1,106,086.67
其中：利息费用	1,880,714.26	288,063.89
利息收入	196,669.62	879,352.48
加：其他收益	459,145.27	403,779.79
投资收益（损失以“-”号填列）	330,613.65	369,315.98
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）	-2,411,426.41	-1,326,101.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,742,510.40	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		714,437.28
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	21,740,157.92	53,045,689.25
加：营业外收入	428,119.52	71,274.61
减：营业外支出	156,058.28	10,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	22,012,219.16	53,106,963.86
减：所得税费用	5,229,274.20	12,999,880.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,782,944.96	40,107,083.70
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	16,782,944.96	40,107,083.70
(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	16,782,944.96	40,107,083.70
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：高斌

主管会计工作负责人：卢英华

会计机构负责人：邵霞

(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	675,493,626.92	360,182,782.88
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	10,939,852.32	8,003,811.75
经营活动现金流入小计	686,433,479.24	368,186,594.63
购买商品、接受劳务支付的现金	616,837,154.26	333,571,157.20
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	49,429,585.24	51,812,736.77
支付的各项税费	32,564,137.39	19,131,207.28

支付其他与经营活动有关的现金	14,289,587.48	14,078,915.58
经营活动现金流出小计	713,120,464.37	418,594,016.83
经营活动产生的现金流量净额	-26,686,985.13	-50,407,422.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	253,000,000.00	285,000,000.00
取得投资收益收到的现金	349,144.91	391,355.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	219,156.00	4,492,829.00
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	253,568,300.91	289,884,184.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	39,872,155.59	156,107,193.30
投资支付的现金	253,000,000.00	285,000,000.00
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		20,811,760.71
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	292,872,155.59	461,918,954.01
投资活动产生的现金流量净额	-39,303,854.68	-172,034,769.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	53,432,500.00	14,995,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		14,995,000.00
取得借款收到的现金	71,463,555.80	73,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,136,007.83	5,989,666.67
筹资活动现金流入小计	127,032,063.63	93,984,666.67
偿还债务支付的现金	53,340,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,386,392.21	32,616,491.67
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		
筹资活动现金流出小计	80,726,392.21	32,616,491.67
筹资活动产生的现金流量净额	46,305,671.42	61,368,175.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,364.16	17,402.75
五、现金及现金等价物净增加额	-19,681,804.23	-161,056,614.06
加：期初现金及现金等价物余额	88,108,163.45	245,013,807.23
六、期末现金及现金等价物余额	68,426,359.22	83,957,193.17

法定代表人：高斌

主管会计工作负责人：卢英华

会计机构负责人：邵霞

(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	516,097,569.21	360,182,782.88
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	10,750,876.53	7,998,591.64
经营活动现金流入小计	526,848,445.74	368,181,374.52

购买商品、接受劳务支付的现金	476,742,399.02	333,571,157.20
支付给职工以及为职工支付的现金	44,413,247.52	51,728,669.98
支付的各项税费	30,969,192.46	19,114,666.60
支付其他与经营活动有关的现金	13,215,657.03	14,076,593.26
经营活动现金流出小计	565,340,496.03	418,491,087.04
经营活动产生的现金流量净额	-38,492,050.29	-50,309,712.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	248,000,000.00	277,000,000.00
取得投资收益收到的现金	371,860.65	369,315.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	219,156.00	4,492,829.00
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	3,600,000.00	
投资活动现金流入小计	252,191,016.65	281,862,144.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,911,350.67	115,654,081.45
投资支付的现金	249,000,000.00	304,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		26,724,230.88
支付其他与投资活动有关的现金	8,500,000.00	
投资活动现金流出小计	273,411,350.67	446,878,312.33
投资活动产生的现金流量净额	-21,220,334.02	-165,016,167.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	53,432,500.00	
取得借款收到的现金	60,000,000.00	73,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,136,007.83	5,989,666.67
筹资活动现金流入小计	115,568,507.83	78,989,666.67
偿还债务支付的现金	53,340,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,352,127.54	32,616,491.67
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	80,692,127.54	32,616,491.67
筹资活动产生的现金流量净额	34,876,380.29	46,373,175.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,364.16	17,402.75
五、现金及现金等价物净增加额	-24,832,639.86	-168,935,302.12
加：期初现金及现金等价物余额	73,894,928.37	226,339,477.96
六、期末现金及现金等价物余额	49,062,288.51	57,404,175.84

法定代表人：高斌

主管会计工作负责人：卢英华

会计机构负责人：邵霞