



2026年第三季度报告

昆山万源通电子科技股份有限公司

KUNSHAN WANYUANTONG ELECTRONIC TECHNOLOGY CO., LTD

公司简称:万源通

股票代码:920060

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。

公司负责人王雪根、主管会计工作负责人徐健及会计机构负责人（会计主管人员）徐健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	2,171,945,596.09	1,851,212,582.83	17.33%
归属于上市公司股东的净资产	1,074,397,405.49	1,076,079,485.36	-0.16%
资产负债率% (母公司)	37.50%	32.10%	-
资产负债率% (合并)	50.53%	41.87%	-

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	1,045,287,657.66	872,797,759.96	19.76%
归属于上市公司股东的净利润	96,570,633.79	100,148,067.03	-3.57%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	92,958,015.53	92,533,626.98	0.46%
经营活动产生的现金流量净额	-32,622,025.41	126,790,880.26	-125.73%
基本每股收益 (元/股)	0.6351	0.6587	-3.57%
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)	8.97%	9.60%	-
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)	8.63%	8.87%	-

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	451,215,935.24	332,157,770.69	35.84%
归属于上市公司股东的净利润	61,331,384.78	35,374,650.39	73.38%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	59,835,424.31	37,032,144.12	61.58%
经营活动产生的现金流量净额	-11,254,415.94	48,281,014.23	-123.31%
基本每股收益 (元/股)	0.4034	0.2327	73.38%
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)	5.82%	3.42%	-
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)	5.67%	3.58%	-

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	-	-100.00%	本期末较上年末减少 100%，主要系募集资金逐步投入项目、公司使用闲置募集资金进行的现金管理产品到期赎回所致。
应收票据	26,299,797.94	92.97%	本期末较上年末增加 92.97%，主要系期末公司已背书但尚未到期且不能终确认的银行承兑汇票增加所致。
应收款项融资	20,504,188.84	302.53%	本期末较上年末增加 302.53%，主要系期末公司持有的尚未贴现或背书的信用等级较高的银行承兑汇票增加所致。
预付款项	11,998,319.69	41.36%	本期末较上年末增加 41.36%，主要系本期主要原材料供应紧张，为保证供应，公司预付了部分货款锁定产能。
存货	464,604,790.80	69.78%	本期末较上年末增加 69.78%，主要系本期主要原材料价格高位上调且供应紧张，为保证供应，公司持续滚动备货。
其他流动资产	102,414,915.51	-35.43%	本期末较上年末减少 35.43%，主要系募集资金逐步投入项目、公司使用闲置募集资金进行的现金管理产品到期赎回所致。
无形资产	26,804,022.31	60.75%	本期末较上年末增加 60.75%，主要系公司于 2026 年 6 月以 906.16 万元成功竞得东台市编号 2026（工）8 号工业用地所致。
短期借款	190,688,422.52	47.73%	本期末较上年末增加 47.73%，主要系本期主要原材料价格高位上调且供应紧张，为保证供应，公司加强了对供应商的付款，故银行融资规模有所增加。
应付票据	283,442,746.96	48.22%	本期末较上年末增加 48.22%，主要系：① 本期主要原材料价格高位运转且供应紧张，为保证供应，公司持续滚动备货；② 本期公司加强了票据结算方式。
应交税费	8,003,034.77	30.68%	本期末较上年末增加 30.68%，主要系应交企业所得税增加。
其他应付款	3,408,686.84	134.13%	本期末较上年末增加 134.13%，主要系暂收的押金保证金增加。
一年内到期的非流动负债	13,874,961.42		本期末新增 1,387.50 万元，系新增一年内到期的长期借款 1,387.50 万元。
其他流动负债	20,622,263.62	78.22%	本期末较上年末增加 78.22%，主要系已背书但尚未到期且不能终止确认的银行承兑汇票增加所致。
长期借款	68,700,000.00		本期末新增长期借款 6,870.00 万，主要系本期主要原材料价格高位上调且供应紧张，为保证供应，公司加强了对供应商的

			付款，故银行融资规模有所增加。
预计负债	-	-100.00%	本期末较上年末减少 100%，主要系上期末的未决诉讼本期已和解结案，冲回计提费用。
库存股	14,995,531.01		本期末新增 1,499.55 万元，主要系 2026 年 8 月公司实施股份回购所致。
其他综合收益	-6,902,066.63	-2,174.03%	本期末较上年末减少 2,174.03%，主要系本期末外币报表折算差额影响。
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	9,207,012.69	859.26%	本期较上年同期增加 859.26%，主要系汇兑损益变动：美元对人民币持续走弱，本期公司汇兑净损失 786.82 万元，上年同期公司汇兑净损失 78.24 万元。
其他收益	7,959,255.23	-43.08%	本期较上年同期减少 43.08%，主要系本期收到的政府补助款减少所致。
投资收益	19,232.88	101.71%	本期较上年同期增加 101.71%，主要系去年同期发生债务重组损失，本期无。
公允价值变动收益	229,027.39		本期新增公允价值变动收益 22.90 万元，主要系本期公司使用闲置募集资金进行理财，投资结构性存款确认持有期间的浮动收益。
信用减值损失	-2,713,404.35	111.30%	本期较上年同期增加 111.30%，主要系本期末应收账款余额增加，相应计提的坏账准备增加。
资产减值损失	-2,951,209.76	-54.42%	本期较上年同期减少 54.42%，主要系本期客户端经过几轮调价，存货减值风险持续降低。
资产处置收益	-1,027,463.65	-73.42%	本期资产处置损失较上年同期增加 73.42%，主要系本期淘汰处置旧设备所致。
营业外收入	1,101,460.98		本期较上年同期新增 110.15 万元，主要系 2025 年末一笔未决诉讼本期已和解结案，冲回计提费用。
营业外支出	109,539.11	-32.88%	本期较上年同期减少 32.88%，主要系本期滞纳金支出减少。
所得税费用	7,681,969.45	-34.72%	本期较上年同期减少 34.72%，主要系盈利子公司使用了前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损，当期所得税费用相应减少所致。
合并现金流量表项目	年初至报告期末	变动幅度	变动说明
收到其他与经营活动有关的现金	5,601,177.67	-63.12%	本期较上年同期减少 63.12%，主要系本期收到的政府补助减少所致。
购买商品、接受劳务支付的现金	646,505,606.56	58.90%	本期较上年同期增加 58.90%，主要系① 2025 年四季度对主要原材料覆铜板进行备

			货，陆续到达账期支付货款；②本期主要原材料高位运转且供应紧张，为保证供应，公司加强了对供应商的付款。
支付的各项税费	18,765,440.17	-38.48%	本期较上年同期减少 38.48%，主要系本期子公司支付的增值税和企业所得税减少。
支付其他与经营活动有关的现金	38,512,951.91	139.37%	本期较上年同期增加 139.37%，主要系本期发生了约 2000 万元的诉讼冻结。
收回投资收到的现金	270,000,000.00	170.00%	本期较上年同期增加 170.00%，主要系公司使用闲置募集资金进行的现金管理产品本期到期后赎回。
取得投资收益收到的现金	2,792,723.30	379.07%	本期较上年同期增加 379.07%，主要系公司现金理财到期，收到相应的收益所致。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	611,703.00	191.29%	本期较上年同期增加 191.29%，主要系本期处置老旧机器设备收到的现金增加。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	117,197,617.86	122.29%	本期较上年同期增加 122.29%，主要系本期东台一厂募投项目建设、东台二厂购买土地款和基建首付款以及泰国工厂建设所致。
投资支付的现金	150,000,000.00	-50.82%	本期较上年同期减少 50.82%，主要系本期募投资金持续投入募投项目，闲置募集资金用于理财的规模减少。
取得借款收到的现金	219,090,000.00	42.27%	本期较上年同期增加 42.27%，主要系本期主要原材料价格高位上调且供应紧张、付款条件趋严，为保证供应，公司持续滚动备货，故增加了银行贷款规模。
偿还债务支付的现金	75,000,000.00	-62.83%	本期较上年同期减少 62.83%，主要系本期归还的银行贷款规模减少。
支付其他与筹资活动有关的现金	26,037,572.94	-	本期较上年同期新增 2,603.76 万元，主要系本期公司支付 H 股发行相关的中介费用以及股份回购所致。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,364,919.55	-769.47%	本期较上年同期减少 769.47%，主要系人民币升值、美元和泰铢贬值的影响。

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	-1,027,463.65	
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	4,040,747.89	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价	248,260.27	

值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、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	991,921.87	
非经常性损益合计	4,253,466.38	
所得税影响数	640,848.12	
少数股东权益影响额（税后）		
非经常性损益净额	3,612,618.26	

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	94,824,272	62.37%	0	94,824,272	62.37%
	其中：控股股东、实际控制人	13,279,672	8.73%	0	13,279,672	8.73%
	董事、高管	5,691,263	3.74%	0	5,691,263	3.74%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	57,220,391	37.63%	0	57,220,391	37.63%
	其中：控股股东、实际控制人	39,839,018	26.20%	0	39,839,018	26.2%
	董事、高管	17,073,790	11.23%	0	17,073,790	11.23%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		152,044,663	-	0	152,044,663	-
普通股股东人数		7,839				

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	王雪根	境内自然人	53,118,690	0	53,118,690	34.9362%	39,839,018	13,279,672
2	汪立国	境内自然人	22,765,053	0	22,765,053	14.9726%	17,073,790	5,691,263
3	王磊	境内自然人	2,700,000	0	2,700,000	1.7758%	0	2,700,000
4	东台市绥定企业管理中心合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2,116,552	0	2,116,552	1.3921%	287,460	1,829,092

5	上海物朴资产管理合伙企业（有限合伙）—物朴青云二号私募证券投资基金	其他	91,441	1,365,697	1,457,138	0.9584%	0	1,457,138
6	中国国际金融香港资产管理有限公司—客户资金	境外法人	0	1,255,979	1,255,979	0.8261%	0	1,255,979
7	东台市广通源企业管理中心合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	948,694	0	948,694	0.624%	20,123	928,571
8	吕军	境内自然人	842,000	-7,000	835,000	0.5492%	0	835,000
9	北京银行股份有限公司—广发盛锦混合型证券投资基金	其他	0	793,337	793,337	0.5218%	0	793,337
10	招商银行股份有限公司—广发北证50成份指数型证券投资基金	其他	542,710	232,697	775,407	0.51%	0	775,407
合计		—	83,125,140	3,640,710	86,765,850	57.0662%	57,220,391	29,545,459

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

股东王雪根是股东东台市绥定企业管理中心合伙企业（有限合伙）和东台市广通源企业管理中心合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，东台市绥定企业管理中心合伙企业（有限合伙）、东台市广通源企业管理中心合伙企业（有限合伙）与王雪根是一致行动人。

股东吕军通过融资融券客户信用交易担保证券账户持有公司股票 90,200 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

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	王雪根	13,279,672
2	汪立国	5,691,263
3	王磊	2,700,000
4	东台市绥定企业管理中心合伙企业（有限合伙）	1,829,092
5	上海物朴资产管理合伙企业（有限合伙）—物朴青云二号私募证券投资基金	1,457,138
6	中国国际金融香港资产管理有限公司—客户资金	1,255,979
7	东台市广通源企业管理中心合伙企业（有限合伙）	928,571
8	吕军	835,000
9	北京银行股份有限公司—广发盛锦混合型证券投资基金	793,337
10	招商银行股份有限公司—广发北证50成份指数型证券投资基金	775,407
股东间相互关系说明： 股东王雪根是股东东台市绥定企业管理中心合伙企业（有限合伙）和东台市广通源企业管理中心合		

伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，东台市绥定企业管理中心合伙企业（有限合伙）、东台市广通源企业管理中心合伙企业（有限合伙）与王雪根是一致行动人。
股东吕军通过融资融券客户信用交易担保证券账户持有公司股票 90,200 股。

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	《关于预计公司及子公司2026年度向金融机构申请综合授信及关联担保的公告》(公告编号: 2026-034)
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	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	否	不适用	不适用	
股份回购事项	是	已事前及时履行	是	《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案暨取得金融机构股票回购专项贷款承诺函的公告》(公告编号: 2026-091)
已披露的承诺事项	是	已事前及时履行	是	《招股说明书》中“第四节发行人基本情况”之“九、重要承诺”部分
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	《关于预计公司及子公司2026年度向金融机构申请综合授信及关联担保的公告》(公告编号: 2026-034)及《关于新增银行综合授信额度的公告》(公告编号: 2026-093)
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

报告期内公司存在延续到报告期的诉讼、仲裁事项, 案件金额未达到重大诉讼、仲裁事项公告标准。

(二) 提供担保事项

截至 2026 年 9 月 30 日, 公司对外担保余额为 16,559.00 万元, 均为公司对全资子公司江苏广谦银

行融资提供担保，未超过约定担保额度。截至目前，所有担保合同均正常履行，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）日常性关联交易的预计及执行情况

公司预计 2026 年度与关联法人发生的日常性关联销售额为 280.00 万元，未达到董事会或股东大会的审议权限范围以及信息披露标准，已履行内部审批流程。2026 年 1-9 月，公司实际发生的日常关联交易金额未超过预计额度。

（四）回购事项

公司于 2026 年 7 月 20 日召开独立董事 2026 年第二次专门会议、第二届董事会第二十二次会议，审议通过《关于以集中竞价交易方式回购股份的议案》，根据《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 4 号——股份回购》《公司章程》的相关规定，该事项无需提交股东会审议。

本次股份回购期限自 2026 年 8 月 4 日开始，至 2026 年 8 月 28 日结束。截至 2026 年 8 月 28 日，公司通过回购股份专用证券账户以连续竞价方式回购公司股份 667,500 股，占公司总股本的 0.44%，占预计回购数量上限的 169.10%，最高成交价为 23.60 元/股，最低成交价为 21.41 元/股，已支付的总金额为 14,995,531.01 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 99.97%。

本次回购实施结果与回购股份方案不存在差异。

（五）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，均在正常履行中，不存在违反承诺的情形。已披露的承诺事项详见公司在北京证券交易所官网（www.bse.cn）上披露的《招股说明书》。

（六）资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况

项目	2026 年 9 月 30 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
银行存款	20,659,851.88	20,659,851.88	冻结	诉讼冻结
其他货币资金	123,397,898.33	123,397,898.33	冻结	票据保证金
投资性房地产	17,513,834.87	17,513,834.87	抵押	抵押借款
固定资产	155,200,641.02	155,200,641.02	抵押	抵押借款
无形资产	10,503,671.32	10,503,671.32	抵押	抵押借款
合计	327,275,897.42	327,275,897.42	-	-

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	318,508,598.38	291,747,353.77
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		30,300,821.92
衍生金融资产		
应收票据	26,299,797.94	13,629,089.15
应收账款	538,258,035.27	458,099,108.06
应收款项融资	20,504,188.84	5,093,829.41
预付款项	11,998,319.69	8,487,980.31
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,669,496.70	1,535,267.35
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	464,604,790.80	273,658,620.91
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	417,145.88	474,096.38
其他流动资产	102,414,915.51	158,604,705.93
流动资产合计	1,484,675,289.01	1,241,630,873.19
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	58,318,215.83	61,353,297.43
固定资产	517,177,428.38	455,659,274.30
在建工程	50,367,455.60	42,009,009.18
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		

无形资产	26,804,022.31	16,673,883.31
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	6,731,424.32	6,731,424.32
长期待摊费用	12,241,291.82	12,017,703.86
递延所得税资产	8,429,230.89	8,390,167.68
其他非流动资产	7,201,237.93	6,746,949.56
非流动资产合计	687,270,307.08	609,581,709.64
资产总计	2,171,945,596.09	1,851,212,582.83
流动负债：		
短期借款	190,688,422.52	129,078,658.89
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	283,442,746.96	191,233,295.09
应付账款	475,672,272.17	402,037,897.10
预收款项		
合同负债	1,596,257.86	1,276,069.20
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	18,436,624.96	16,555,312.96
应交税费	8,003,034.77	6,124,374.64
其他应付款	3,408,686.84	1,455,896.66
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	13,874,961.42	
其他流动负债	20,622,263.62	11,571,284.09
流动负债合计	1,015,745,271.12	759,332,788.63
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	68,700,000.00	
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		1,137,000.00
递延收益	13,102,919.48	14,663,308.84
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	81,802,919.48	15,800,308.84

负债合计	1,097,548,190.60	775,133,097.47
所有者权益（或股东权益）：		
股本	152,044,663.00	152,044,663.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	477,126,201.73	477,126,201.73
减：库存股	14,995,531.01	
其他综合收益	-6,902,066.63	332,784.52
专项储备		
盈余公积	17,123,740.99	17,123,740.99
一般风险准备		
未分配利润	450,000,397.41	429,452,095.12
归属于母公司所有者权益合计	1,074,397,405.49	1,076,079,485.36
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	1,074,397,405.49	1,076,079,485.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,171,945,596.09	1,851,212,582.83

法定代表人：王雪根

主管会计工作负责人：徐健

会计机构负责人：徐健

（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	127,354,929.86	172,367,636.10
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	741,584.69	1,287,558.00
应收账款	133,654,379.65	140,338,137.12
应收款项融资		
预付款项	65,232,818.38	65,112,682.44
其他应收款	176,232,009.75	182,178,659.75
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	89,375,772.57	57,977,176.65
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	15,102,585.56	44,390,532.26
流动资产合计	607,694,080.46	663,652,382.32
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	382,349,489.65	347,837,564.65

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	17,513,834.87	18,805,835.92
固定资产	25,323,379.48	27,022,567.51
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,869,074.18	3,043,964.76
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,426,689.54	1,752,951.62
递延所得税资产	830,265.15	937,755.14
其他非流动资产		
非流动资产合计	431,312,732.87	399,400,639.60
资产总计	1,039,006,813.33	1,063,053,021.92
流动负债：		
短期借款	74,032,305.47	64,046,260.28
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	74,794,539.18	98,481,325.59
应付账款	220,363,925.52	170,958,679.35
预收款项		
合同负债	69,207.69	24,982.30
卖出回购金融资产款		
应付职工薪酬	3,845,685.28	4,037,463.87
应交税费	1,572,772.86	903,138.61
其他应付款	698,357.10	549,321.18
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	21,119.19	
其他流动负债	750,581.69	1,247,225.49
流动负债合计	376,148,493.98	340,248,396.67
非流动负债：		
长期借款	13,500,000.00	
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		1,000,000.00
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,500,000.00	1,000,000.00

负债合计	389,648,493.98	341,248,396.67
所有者权益（或股东权益）：		
股本	152,044,663.00	152,044,663.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	471,063,223.39	471,063,223.39
减：库存股	14,995,531.01	
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	17,123,740.99	17,123,740.99
一般风险准备		
未分配利润	24,122,222.98	81,572,997.87
所有者权益（或股东权益）合计	649,358,319.35	721,804,625.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,039,006,813.33	1,063,053,021.92

法定代表人：王雪根

主管会计工作负责人：徐健

会计机构负责人：徐健

（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	1,045,287,657.66	872,797,759.96
其中：营业收入	1,045,287,657.66	872,797,759.96
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	943,542,414.03	765,227,010.35
其中：营业成本	854,628,924.60	689,531,422.32
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	6,866,030.70	6,903,467.37
销售费用	13,552,552.30	11,273,535.45
管理费用	23,071,288.16	24,284,343.35
研发费用	36,216,605.58	32,274,441.27
财务费用	9,207,012.69	959,800.59
其中：利息费用	3,611,895.10	3,754,046.35
利息收入	2,593,158.88	3,747,882.19
加：其他收益	7,959,255.23	13,983,140.94
投资收益（损失以“-”号填列）	19,232.88	-1,124,946.01
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）	229,027.39	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,713,404.35	-1,284,173.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,951,209.76	-6,474,087.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,027,463.65	-592,478.82
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	103,260,681.37	112,078,205.07
加：营业外收入	1,101,460.98	
减：营业外支出	109,539.11	163,199.95
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	104,252,603.24	111,915,005.12
减：所得税费用	7,681,969.45	11,766,938.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	96,570,633.79	100,148,067.03
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）	96,570,633.79	100,148,067.03
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）	96,570,633.79	100,148,067.03
六、其他综合收益的税后净额	-7,234,851.15	-339,473.01
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-7,234,851.15	-339,473.01
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	-7,234,851.15	-339,473.01
（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	-7,166,815.86	-339,473.01
（7）其他	-68,035.29	
（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	89,335,782.64	99,808,594.02
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	89,335,782.64	99,808,594.02

(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）	0.6351	0.6587
(二) 稀释每股收益（元/股）	0.6351	0.6587

法定代表人：王雪根

主管会计工作负责人：徐健

会计机构负责人：徐健

(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	306,305,127.16	289,440,746.29
减：营业成本	260,275,224.35	246,119,120.90
税金及附加	1,293,649.25	1,376,488.74
销售费用	2,979,291.02	2,190,506.83
管理费用	11,703,063.62	10,257,600.88
研发费用	9,064,401.03	8,682,099.41
财务费用	3,309,390.29	663,224.23
其中：利息费用	1,315,703.25	1,452,568.70
利息收入	1,225,515.52	1,758,947.52
加：其他收益	1,964,638.41	2,371,297.21
投资收益（损失以“-”号填列）		
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）	221,234.68	-710,771.84
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-66,613.34	-1,026,938.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-145,019.02	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	19,654,348.33	20,785,292.55
加：营业外收入	1,077,554.62	
减：营业外支出	97,052.91	53,050.74
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	20,634,850.04	20,732,241.81
减：所得税费用	2,063,293.43	2,015,123.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	18,571,556.61	18,717,117.86
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	18,571,556.61	18,717,117.86
(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	18,571,556.61	18,717,117.86
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：王雪根

主管会计工作负责人：徐健

会计机构负责人：徐健

(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	799,237,298.53	678,701,325.71
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	12,921,039.26	10,523,304.30
收到其他与经营活动有关的现金	5,601,177.67	15,188,481.35
经营活动现金流入小计	817,759,515.46	704,413,111.36
购买商品、接受劳务支付的现金	646,505,606.56	406,866,876.29
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	146,597,542.23	124,163,683.60
支付的各项税费	18,765,440.17	30,502,569.71
支付其他与经营活动有关的现金	38,512,951.91	16,089,101.50

经营活动现金流出小计	850,381,540.87	577,622,231.10
经营活动产生的现金流量净额	-32,622,025.41	126,790,880.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	270,000,000.00	100,000,000.00
取得投资收益收到的现金	2,792,723.30	582,947.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	611,703.00	210,000.00
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	273,404,426.30	100,792,947.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	117,197,617.86	52,722,199.06
投资支付的现金	150,000,000.00	305,000,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	267,197,617.86	357,722,199.06
投资活动产生的现金流量净额	6,206,808.44	-256,929,251.10
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	219,090,000.00	154,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	219,090,000.00	154,000,000.00
偿还债务支付的现金	75,000,000.00	201,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	79,538,748.04	79,871,895.59
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	26,037,572.94	
筹资活动现金流出小计	180,576,320.98	281,671,895.59
筹资活动产生的现金流量净额	38,513,679.02	-127,671,895.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,364,919.55	651,998.68
五、现金及现金等价物净增加额	7,733,542.50	-257,158,267.75
加：期初现金及现金等价物余额	166,712,836.68	405,893,499.34
六、期末现金及现金等价物余额	174,446,379.18	148,735,231.59

法定代表人：王雪根

主管会计工作负责人：徐健

会计机构负责人：徐健

(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	340,732,428.61	294,120,207.93
收到的税费返还	8,435,904.67	5,087,675.48
收到其他与经营活动有关的现金	8,786,218.27	23,058,463.24
经营活动现金流入小计	357,954,551.55	322,266,346.65
购买商品、接受劳务支付的现金	259,338,535.61	158,276,806.61

支付给职工以及为职工支付的现金	27,704,933.26	26,406,882.46
支付的各项税费	4,408,203.29	9,508,912.64
支付其他与经营活动有关的现金	5,230,333.80	4,441,314.07
经营活动现金流出小计	296,682,005.96	198,633,915.78
经营活动产生的现金流量净额	61,272,545.59	123,632,430.87
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	40,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	286,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	31,300.00	
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	40,317,300.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,166,641.60	3,651,664.40
投资支付的现金	34,511,925.00	317,446,136.00
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	36,678,566.60	321,097,800.40
投资活动产生的现金流量净额	3,638,733.40	-321,097,800.40
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	43,500,000.00	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		
筹资活动现金流入小计	43,500,000.00	30,000,000.00
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	77,330,871.19	77,504,730.10
支付其他与筹资活动有关的现金	26,037,572.94	
筹资活动现金流出小计	123,368,444.13	107,504,730.10
筹资活动产生的现金流量净额	-79,868,444.13	-77,504,730.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,922,863.74	-593,492.93
五、现金及现金等价物净增加额	-16,880,028.88	-275,563,592.56
加：期初现金及现金等价物余额	87,886,310.51	367,303,040.96
六、期末现金及现金等价物余额	71,006,281.63	91,739,448.40

法定代表人：王雪根

主管会计工作负责人：徐健

会计机构负责人：徐健