



2026年 第三季度报告

国家级专精特新“小巨人”· 电极材料 + 储能电池 · 双轮驱动



证券简称：昆工科技
证券代码：920152

昆明理工恒达科技股份有限公司

KUNMING HENDERA SCIENCE AND TECHNOLOGY CO., LTD.

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。

公司负责人郭忠诚、主管会计工作负责人陈博及会计机构负责人（会计主管人员）金美君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	1,386,898,005.45	1,474,031,016.01	-5.91%
归属于上市公司股东的净资产	120,001,154.78	199,073,825.42	-39.72%
资产负债率%(母公司)	63.40%	64.70%	-
资产负债率%(合并)	87.08%	82.89%	-

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	456,532,905.45	519,378,654.35	-12.10%
归属于上市公司股东的净利润	-76,494,931.45	-52,826,167.20	-44.81%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	-74,955,232.09	-55,616,759.03	-34.77%
经营活动产生的现金流量净额	37,224,964.20	-11,533,510.66	422.75%
基本每股收益(元/股)	-0.70	-0.49	-42.86%
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)	-47.95%	-13.95%	-
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)	-46.98%	-14.65%	-

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	184,851,641.77	206,356,585.66	-10.42%
归属于上市公司股东的净利润	-22,412,810.16	-15,556,068.22	-44.08%
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益后的净利润	-20,533,034.50	-17,789,263.18	-15.42%
经营活动产生的现金流量净额	-17,660,487.86	-7,304,216.65	-141.78%
基本每股收益(元/股)	-0.21	-0.14	-50.00%
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)	-16.72%	-4.16%	-
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)	-15.31%	-4.76%	-

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
应收票据	8,496,667.32	-41.07%	主要原因是报告期末公司持有的未到期非 6+9 银行的承兑汇票减少。
应收款项融资	100,000.00	100.00%	主要原因是报告期末新增持有在手 6+9（一类票）的银行承兑汇票。
预付款项	26,795,088.87	153.73%	主要原因是报告期内材料未到货，预付材料款增加所致。
存货	110,480,901.31	-41.87%	主要原因是报告期内公司存货实现销售，存货库存下降所致。
长期股权投资	0.00	-100.00%	主要原因是报告期内对佛山市锐利来新能源科技有限公司的投资损失所致。
长期待摊费用	4,592,007.11	60.86%	主要原因是报告期内新增厂房检修改造费用所致。
短期借款	288,028,099.29	60.45%	主要原因是报告期内新增银行借款所致。
应付职工薪酬	4,457,457.54	31.90%	主要原因是报告期内计提高管年度绩效工资未达考核期，未发放所致。
应交税费	25,923,312.98	65.86%	主要原因是报告期末未交增值税增加所致。
其他应付款	107,045,154.72	87.87%	主要原因是报告期内往来款增加所致。
一年内到期的非流动负债	37,350,809.02	-81.03%	主要原因是报告期内偿还银行借款所致。
其他流动负债	17,993,127.01	-50.88%	主要原因是报告期内已背书或已贴现未终止确认的汇票和附追索保理减少所致。
长期借款	187,760,000.00	53.30%	主要原因是报告期内新增银行长期借款所致。
预计负债	24,899,750.19	-39.30%	主要原因是报告期内金属价格回落，公司依据《企业会计准则第 13 号——或有事项》要求，在资产负债表日对已计提的亏损合同预计负债重新测算现时义务最佳估计数，下调账面余额所致。
递延所得税负债	8,857,177.22	-46.16%	主要原因是报告期内税会差异调整，冲销设备一次性扣除优惠政策所致。
库存股	11,748,240.00	-45.02%	主要原因是公司 2025 年股权激励计划第一个限售期到期，激励对象未满足解锁条件，对应股票予以回购注销所致。

其他综合收益	-555,262.74	-396.16%	主要原因是报告期内汇率波动，境外子公司外币财务报表折算形成外币报表折算差额所致。
未分配利润	-208,640,101.84	-57.89%	主要原因是本期经营亏损所致。
合并利润表项目	年初至报告期末	变动幅度	变动说明
管理费用	23,578,976.28	-44.33%	主要原因是报告期内股权激励分摊费用减少所致。
研发费用	29,701,700.47	236.79%	主要原因是报告期内新增铝基铅炭电池研发项目，物料消耗大幅度增加所致。
信用减值损失	2,449,952.50	-135.59%	主要原因是报告期内冲销应收账款和应收票据计提减值准备所致。
资产减值损失	-35,565,457.87	148.89%	主要原因是报告期内对存货进行减值测试，计提存货跌价准备所致。
营业外收入	26,963.32	-97.62%	主要原因是报告期内收到的违约金减少所致。
营业外支出	3,137,798.57	162.39%	主要原因是报告期内违约金增加所致。
所得税费用	-867,883.49	93.36%	主要原因是报告期固定资产加速折旧确认的递延所得税负债减少所致。
净利润	-70,000,665.01	-40.96%	主要原因是报告期内所得税费用增加所致。
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	37,224,964.20	422.75%	主要原因是报告期内支付经营现金流出减少。
投资活动产生的现金流量净额	-52,233,307.60	39.53%	主要原因是报告期内项目建设投资支出减少。
筹资活动产生的现金流量净额	7,358,695.43	-92.48%	主要原因是报告期内偿还贷款金额增加。

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	-192,466.27	
计入当期损益的政府补助	1,719,273.45	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,086,591.98	
非经常性损益合计	-1,559,784.80	
所得税影响数	-	
少数股东权益影响额（税后）	-20,085.44	
非经常性损益净额	-1,539,699.36	

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	82,101,933	74.57%	0	82,101,933	74.57%
	其中：控股股东、实际控制人	8,681,825	7.89%	0	8,681,825	7.89%
	董事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	28,001,767	25.43%	0	28,001,767	25.43%
	其中：控股股东、实际控制人	26,270,475	23.86%	0	26,270,475	23.86%
	董事、高管	1,323,292	1.20%	0	1,323,292	1.20%
	核心员工	408,000	0.37%	0	408,000	0.37%
总股本		110,103,700	-	0	110,103,700	-
普通股股东人数		4343				

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	郭忠诚	境内自然人	34,952,300	0	34,952,300	31.74%	26,270,475	8,681,825
2	昆明理工大学资产经营有限公司	国有法人	6,110,000	0	6,110,000	5.55%	0	6,110,000
3	东方金海投资（三亚）有限公司	境内非国有法人	2,817,831	-13,441	2,804,390	2.55%	0	2,804,390
4	卢奎宇	境内自然人	2,711,025	0	2,711,025	2.46%	0	2,711,025
5	黄惠	境内自然	1,482,245	35,100	1,517,345	1.38%	0	1,517,345

		人						
6	杨钧博	境内自然人	1,492,519	0	1,492,519	1.36%	0	1,492,519
7	李志丽	境内自然人	953,097	-110,352	842,745	0.77%	0	842,745
8	朱承亮	境内自然人	820,000	0	820,000	0.74%	820,000	0
9	李玲	境内自然人	806,160	0	806,160	0.73%	0	806,160
10	中金公司—中国银行—中金昆工1号员工参与北交所战略配售集合资产管理计划	其他	642,483	0	642,483	0.58%	0	642,483
合计		-	52,787,660	-88,693	52,698,967	47.86%	27,090,475	25,608,492

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：公司前十名股东之间无关联关系。

前十名无限售股东中，卢奎宇通过国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 1,597,818 股、李志丽通过方正证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 604,105 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

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	郭忠诚	27,933,900	0
2	昆明理工大学资产经营有限公司	0	0
3	东方金海投资（三亚）有限公司	0	0
4	卢奎宇	0	0
5	黄惠	0	0
6	杨钧博	0	0
7	李志丽	0	0
8	朱承亮	0	0
9	李玲	0	0
10	中金公司—中国银行—中金昆	0	0

	工 1 号员工参与北交所战略配售集合资产管理计划		
合计		27,933,900	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	昆明理工大学资产经营有限公司	6,110,000
2	东方金海投资（三亚）有限公司	2,804,390
3	卢奎宇	2,711,025
4	黄惠	1,517,345
5	杨钧博	1,492,519
6	李志丽	842,745
7	李玲	806,160
8	中金公司—中国银行—中金昆工 1 号员工参与北交所战略配售集合资产管理计划	642,483
9	周顺佳	639,000
10	张广立	625,000
股东间相互关系说明：公司前十名无限售条件股东之间无关联关系。 前十名无限售股东中，卢奎宇通过国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 1,597,818 股、李志丽通过方正证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 604,105 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	2026-093、2026-097
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	2026-044
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	2026-051
股份回购事项	是	已事前及时履行	是	2026-051、2026-089
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	是	已事前及时履行	是	2026-016、2026-095
被调查处罚的事项	是	已事前及时履行	是	2026-074
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

报告期内公司存在诉讼、仲裁事项，案件金额未达到重大诉讼、仲裁事项审议及信息披露标准。

二、对外担保事项

单位：元

担保对象	担保对象是否为控股股东、实际控制人及	担保对象是否为关联	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
------	--------------------	-----------	------	------	-----------	------	------	------	------------

	其控制的其他企业	方			金额	起 始日期	终 止日期			
晋宁理工	否	是	20,000,000.00	10,000,000.00	0	2027年1月20日	2030年1月20日	保证	连带	已事前及时履行
晋宁理工	否	是	20,000,000.00	10,000,000.00	0	2027年7月21日	2030年7月21日	保证	连带	已事前及时履行
晋宁理工	否	是	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2027年1月27日	2030年1月27日	保证	连带	已事前及时履行
晋宁理工	否	是	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2026年12月24日	2029年12月24日	保证	连带	已事前及时履行
晋宁理工	否	是	20,000,000.00	10,000,000.00	0	2026年8月4日	2029年8月4日	保证	连带	已事前及时履行
晋宁理工	否	是	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2026年11月18日	2029年11月18日	保证	连带	已事前及时履行
昆工陆良	否	是	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2027年3月20日	2030年3月20日	保证	连带	已事前及时履行
昆工陆良	否	是	30,000,000.00	30,000,000.00	0	2027年3月18日	2030年3月18日	保证	连带	已事前及时履行
昆工陆良	否	是	120,000,000.00	120,000,000.00	0	2031年4月1日	2034年4月1日	保证	连带	已事前及时履行
嵩明理工	否	是	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2026年12月25日	2029年12月25日	保证	连带	已事前及时履行
嵩明理工	否	是	10,000,000.00	8,500,000.00	0	2028年9月25日	2031年9月25日	保证	连带	已事前及时履行

嵩明理工	否	是	10,000,000.00	0.00	0	2026年9月11日	2029年9月11日	保证	连带	已事前及时履行
嵩明理工	否	是	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2027年1月29日	2030年1月29日	保证	连带	已事前及时履行
昆工宁夏	否	是	24,000,000.00	24,000,000.00	0	-	-	保证	连带	已事前及时履行
总计	-	-	314,000,000.00	272,500,000.00	0	-	-	-	-	-

注：晋宁理工恒达科技有限公司简称“晋宁理工”；嵩明理工恒达新材料科技有限公司简称“嵩明理工”；昆工恒达（云南）新能源科技有限公司简称“昆工陆良”；昆工恒达（宁夏）新能源科技有限公司简称“昆工宁夏”。

对外担保分类汇总：

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
公司对外提供担保（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）	290,000,000.00	248,500,000.00
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
直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	200,000,000.00	188,500,000.00
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	163,929,642.89	122,429,642.89

清偿和违规担保情况：

- （1）对于未到期担保合同，无明显迹象表明有可能承担连带清偿责任。
- （2）公司及其控股子公司不存在未经内部审议程序而实施的担保事项。

三、报告期内公司发生的重大关联交易情况

（一）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	2026年预计金额	2026年1-9月发生额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务	800,000.00	-
2. 销售产品、商品，提供劳务	800,000.00	245,822.83
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	-	-

（二）关联方为公司提供担保的事项

单位：元

关联方	担保内容	担保金额	担保余额	实际履行担保责任	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			

				的 金 额					
郭忠诚、晋宁 理工	担 保 借 款	3,727,000.00	3,727,000.00	0	2025 年 2 月 17 日	2027 年 2 月 20 日	保证	连带	
郭忠诚、晋宁 理工	担 保 借 款	4,900,000.00	4,870,000.00	0	2025 年 3 月 18 日	2031 年 3 月 18 日	保证	连带	
郭忠诚、晋宁 理工	担 保 借 款	4,000,000.00	3,980,000.00	0	2025 年 9 月 18 日	2030 年 3 月 18 日	保证	连带	2024 年 10 月 28 日
郭忠诚	担 保 借 款	10,000,000.00	8,500,000.00	0	2025 年 9 月 29 日	2031 年 9 月 25 日	保证	连带	2025年9 月 4 日
郭忠诚、晋宁 理工	担 保 借 款	15,000,000.00	14,990,000.00	0	2025 年 10 月 27 日	2031 年 10 月 27 日	保证	连带	
郭忠诚	担 保 借 款	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2025 年 11 月 20 日	2029 年 11 月 18 日	保证	连带	2025年9 月 4 日
郭忠诚、晋宁 理工	担 保 借 款	10,000,000.00	9,990,000.00	0	2025 年 11 月 24 日	2031 年 11 月 24 日	保证	连带	2025 年 11 月 25 日
郭忠诚、晋宁 理工	担 保 借 款	10,000,000.00	0.00	0	2025 年 12 月 11 日	2029 年 9 月 11 日	保证	连带	2025 年 11 月 25 日
郭忠诚	担 保 借 款	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2025 年 12 月 25 日	2029 年 12 月 25 日	保证	连带	2025 年 11 月 25 日
郭忠诚、晋宁 理工	担 保 借 款	4,000,000.00	3,990,000.00	0	2026 年 1 月 9 日	2029 年 1 月 9 日	保证	连带	
郭忠诚、晋宁 理工	担 保 借 款	10,000,000.00	9,990,000.00	0	2026 年 1 月 14 日	2032 年 1 月 14 日	保证	连带	2025 年 11 月 25 日

郭忠诚、晋宁理工	担保借款	6,590,000.00	6,590,000.00	0	2026年1月15日	2030年1月15日	保证	连带	2025年11月25日
郭忠诚	担保借款	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2026年1月27日	2030年1月27日	保证	连带	2025年12月23日
郭忠诚	担保借款	30,000,000.00	20,000,000.00	0	2026年1月29日	2029年1月29日	保证	连带	2024年12月13日
郭忠诚	担保借款	30,000,000.00	30,000,000.00	0	2026年3月18日	2030年3月18日	保证	连带	2026年2月10日
郭忠诚	担保借款	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2026年3月20日	2030年3月20日	保证	连带	2025年12月23日
郭忠诚、晋宁理工	担保借款	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2026年3月24日	2030年3月24日	保证	连带	2026年2月10日
郭忠诚	担保借款	120,000,000.00	120,000,000.00	0	2026年4月1日	2034年4月1日	保证	连带	2026年2月10日
郭忠诚	担保借款	35,000,000.00	30,194,455.00	0	2026年4月30日	2030年4月29日	保证	连带	2026年4月7日
郭忠诚	担保借款	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2026年5月7日	2030年1月29日	保证	连带	2025年6月3日
郭忠诚、晋宁理工	担保借款	90,000,000.00	31,000,000.00	0	2026年5月29日	2030年5月28日	保证	连带	2026年4月27日
郭忠诚、晋宁理工	担保借款	8,000,000.00	8,000,000.00	0	2026年6月10日	2030年4月10日	保证	连带	2024年10月28日
晋宁理工	担保借款	20,000,000.00	12,000,000.00	0	2026年6月11日	2030年6月11日	保证	连带	2026年5月28日

郭忠诚	担保借款	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2026年6月18日	2029年12月24日	保证	连带	2025年6月3日
郭忠诚、晋宁理工	担保借款	34,000,000.00	34,000,000.00	0	2026年6月29日	2030年4月10日	保证	连带	2024年10月28日
郭忠诚	担保借款	20,000,000.00	10,000,000.00	0	2026年7月24日	2030年7月21日	保证	连带	2026年7月9日
郭忠诚	担保借款	25,850,000.00	25,850,000.00	0	2026年7月27日	2031年1月15日	保证	连带	2026年7月27日
郭忠诚	担保借款	20,000,000.00	10,000,000.00	0	2026年8月5日	2030年8月4日	保证	连带	2025年6月3日
郭忠诚	担保借款	30,000,000.00	30,000,000.00	0	2026年9月28日	2032年9月27日	保证	连带	2026年9月21日

四、股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

此部分请详见公司于北京证券交易所官网披露的 2026 年半年度报告第四节之二、重大事件详情之(五)股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施。

五、股份回购事项

此部分请详见公司于北京证券交易所官网披露的 2026 年半年度报告第四节之二、重大事件详情之(六)股份回购情况。

六、已披露的承诺事项

报告期内，公司无新增承诺事项。公司相关承诺的具体内容详见公司于全国中小企业股份转让系统官网、北京证券交易所网站披露的《公开转让说明书》《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》等文件。截至本报告期末，公司已披露承诺事项均不存在超期未履行情况，各承诺主体正在正常履行相关承诺，不存在违反承诺的情形。

七、被查封、扣押、冻结或者抵押、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	货币资金	质押	3,662,424.97	0.26%	出具保函保证金

货币资金	货币资金	冻结	9,393,912.08	0.68%	诉前财产保全
应收账款	应收账款	质押	12,765,597.00	0.92%	质押借款
投资性房地产	投资性房地产	抵押	8,690,493.34	0.63%	担保抵押贷款
固定资产	固定资产	抵押	184,579,121.83	13.31%	担保抵押贷款
无形资产	无形资产	抵押	47,322,394.77	3.41%	担保抵押贷款
总计	-	-	266,413,943.99	19.21%	-

资产权利受限事项对公司的影响:

- 1、质押的货币资金履约完成后解押，无回收风险。
- 2、诉前保全所冻结的货币资金，待诉讼终结后解除冻结，不会引发经营风险。
- 3、质押的应收账款按照客户约定支付时间分期归还，无回收风险。

投资性房地产、固定资产以及无形资产主要用于担保抵押贷款，公司期后资金流正常，不存在因抵押引起的经营风险。

八、被调查处罚事项

具体内容详见公司于2026年4月29日在北京证券交易所官网(<http://www.bse.cn/>)披露的《昆明理工恒达科技股份有限公司关于公司收到中国证券监督管理委员会云南监管局行政监管措施决定书的公告》(公告编号:2026-074)。

具体内容详见北京证券交易所官网(<http://www.bse.cn/>)发布的《关于对昆明理工恒达科技股份有限公司及相关责任主体采取自律监管措施的决定》(北证监管执行函(2026)14号)。

2026年6月30日至9月30日期间，公司无新增被调查处罚的事项。

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	20,843,163.39	17,092,614.65
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	8,496,667.32	14,417,275.06

应收账款	150,047,152.17	187,332,053.02
应收款项融资	100,000.00	
预付款项	26,795,088.87	10,560,399.86
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	14,232,876.81	12,878,512.18
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	110,480,901.31	190,068,393.81
其中：数据资源		
合同资产	39,846,016.51	42,830,180.98
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	24,932,356.50	21,948,080.29
流动资产合计	395,774,222.88	497,127,509.85
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		146,197.92
其他权益工具投资	20,000,000.00	20,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	8,690,493.34	8,893,684.45
固定资产	574,246,750.48	597,186,460.30
在建工程	234,461,892.86	198,973,099.17
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,063,072.19	4,762,645.93
无形资产	86,975,007.37	89,655,818.97
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	4,592,007.11	2,854,676.10
递延所得税资产	15,852,251.87	15,978,333.14
其他非流动资产	42,242,307.35	38,452,590.18
非流动资产合计	991,123,782.57	976,903,506.16
资产总计	1,386,898,005.45	1,474,031,016.01
流动负债：		
短期借款	288,028,099.29	179,514,770.32
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	355,510,969.53	430,631,847.94

预收款项	1,572,070.90	1,586,007.45
合同负债	122,521,618.81	101,512,408.40
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	4,457,457.54	3,379,460.27
应交税费	25,923,312.98	15,629,886.02
其他应付款	107,045,154.72	56,977,866.53
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	37,350,809.02	196,921,260.51
其他流动负债	17,993,127.01	36,630,205.24
流动负债合计	960,402,619.80	1,022,783,712.68
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	187,760,000.00	122,480,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	7,901,715.48	
长期应付职工薪酬		
预计负债	24,899,750.19	41,017,988.32
递延收益	17,848,890.87	19,159,137.54
递延所得税负债	8,857,177.22	16,449,463.25
其他非流动负债		
非流动负债合计	247,267,533.76	199,106,589.11
负债合计	1,207,670,153.56	1,221,890,301.79
所有者权益（或股东权益）：		
股本	110,103,700.00	111,341,700.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	217,769,509.55	228,285,157.26
减：库存股	11,748,240.00	21,367,500.00
其他综合收益	-555,262.74	-111,911.26
专项储备		
盈余公积	13,071,549.81	13,071,549.81
一般风险准备		
未分配利润	-208,640,101.84	-132,145,170.39
归属于母公司所有者权益合计	120,001,154.78	199,073,825.42
少数股东权益	59,226,697.11	53,066,888.80
所有者权益（或股东权益）合计	179,227,851.89	252,140,714.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,386,898,005.45	1,474,031,016.01

法定代表人：郭忠诚

主管会计工作负责人：陈博

会计机构负责人：金美君

(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	12,092,077.10	8,809,533.95
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	8,656,667.32	14,417,275.06
应收账款	109,238,394.85	221,287,797.77
应收款项融资	100,000.00	
预付款项	19,677,219.06	101,540,872.46
其他应收款	8,833,313.65	9,483,698.38
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	51,020,731.79	52,259,853.39
其中：数据资源		
合同资产	39,846,016.51	42,794,441.98
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,002,270.33	2,605,092.41
流动资产合计	254,466,690.61	453,198,565.40
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	686,760,328.61	513,267,526.53
其他权益工具投资	20,000,000.00	20,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	8,679,576.32	8,882,597.73
固定资产	93,340,727.54	96,980,430.69
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	24,018,256.05	25,634,181.54
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	260,023.53	643,853.90
递延所得税资产	7,013,008.13	9,216,970.81
其他非流动资产	26,662,682.54	28,568,909.16
非流动资产合计	866,734,602.72	703,194,470.36
资产总计	1,121,201,293.33	1,156,393,035.76
流动负债：		
短期借款	165,441,963.77	65,408,592.63

交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	20,485,000.00	61,000,000.00
应付账款	58,822,000.78	257,520,989.28
预收款项	1,555,480.63	1,568,729.13
合同负债	221,088,870.59	100,906,261.59
卖出回购金融资产款		
应付职工薪酬	1,807,283.40	663,952.60
应交税费	353,009.37	2,688,016.97
其他应付款	78,336,337.60	35,596,312.33
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	29,718,723.97	128,781,141.84
其他流动负债	35,553,632.68	36,456,765.41
流动负债合计	613,162,302.79	690,590,761.78
非流动负债：		
长期借款	66,760,000.00	33,810,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	7,901,715.48	
长期应付职工薪酬		
预计负债	10,594,740.24	10,323,742.05
递延收益	6,844,977.71	7,505,045.36
递延所得税负债	5,584,070.30	5,961,238.68
其他非流动负债		
非流动负债合计	97,685,503.73	57,600,026.09
负债合计	710,847,806.52	748,190,787.87
所有者权益（或股东权益）：		
股本	110,103,700.00	111,341,700.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	217,192,637.02	227,708,284.73
减：库存股	11,748,240.00	21,367,500.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	13,071,549.81	13,071,549.81
一般风险准备		
未分配利润	81,733,839.98	77,448,213.35
所有者权益（或股东权益）合计	410,353,486.81	408,202,247.89
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,121,201,293.33	1,156,393,035.76

法定代表人：郭忠诚

主管会计工作负责人：陈博

会计机构负责人：金美君

（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	456,532,905.45	519,378,654.35
其中：营业收入	456,532,905.45	519,378,654.35
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	492,579,965.86	562,415,153.52
其中：营业成本	400,828,266.05	479,114,293.48
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	6,495,945.33	5,321,095.63
销售费用	7,864,290.82	6,374,448.14
管理费用	23,578,976.28	42,354,673.06
研发费用	29,701,700.47	8,819,006.92
财务费用	24,110,786.91	20,431,636.29
其中：利息费用	21,468,526.36	12,748,052.07
利息收入	849,174.05	-29,382.44
加：其他收益	1,719,273.45	1,741,471.86
投资收益（损失以“-”号填列）	-146,197.92	-193,283.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	-146,197.92	-193,283.83
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）	2,449,952.50	-6,883,881.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-35,565,457.87	-14,289,689.41
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-168,223.00	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-67,757,713.25	-62,661,882.53
加：营业外收入	26,963.32	1,133,005.48
减：营业外支出	3,137,798.57	1,195,831.99
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-70,868,548.50	-62,724,709.04
减：所得税费用	-867,883.49	-13,064,798.91
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-70,000,665.01	-49,659,910.13
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）	-70,000,665.01	-49,659,910.13
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）	6,494,266.44	3,166,257.07
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	-76,494,931.45	-52,826,167.20
六、其他综合收益的税后净额	-777,809.61	-76,519.41
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-443,351.48	-43,412.88
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	-443,351.48	-43,412.88
（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	-443,351.48	-43,412.88
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-334,458.13	-33,106.53
七、综合收益总额	-70,778,474.62	-49,736,429.54
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-76,938,282.93	-52,869,580.08
（二）归属于少数股东的综合收益总额	6,159,808.31	3,133,150.54
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	-0.70	-0.49
（二）稀释每股收益（元/股）	-0.70	-0.48

法定代表人：郭忠诚

主管会计工作负责人：陈博

会计机构负责人：金美君

（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	349,926,348.72	649,052,171.28
减：营业成本	322,059,560.84	620,672,146.12
税金及附加	1,955,694.84	1,551,501.92
销售费用	3,151,872.24	3,892,379.19
管理费用	7,138,120.34	24,755,033.43
研发费用	3,485,206.16	5,834,059.12
财务费用	8,856,107.71	8,645,825.97
其中：利息费用	8,896,317.07	5,599,875.97
利息收入	848,103.07	-27,663.75
加：其他收益	903,318.75	740,299.80
投资收益（损失以“-”号填列）	-146,197.92	-193,283.83

其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	-146,197.92	-193,283.83
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）	4,479,524.79	-6,123,092.84
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,561,357.98	-978,268.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,955,074.23	-22,853,119.74
加：营业外收入	11,350.25	63,659.72
减：营业外支出	854,003.55	195,837.16
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,112,420.93	-22,985,297.18
减：所得税费用	1,826,794.30	-3,949,390.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,285,626.63	-19,035,907.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,285,626.63	-19,035,907.15
（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	4,285,626.63	-19,035,907.15
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：郭忠诚

主管会计工作负责人：陈博

会计机构负责人：金美君

（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	536,290,831.89	580,706,605.78
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	3,865,538.31	51,939.63
收到其他与经营活动有关的现金	46,029,861.52	21,845,469.77
经营活动现金流入小计	586,186,231.72	602,604,015.18
购买商品、接受劳务支付的现金	459,367,412.99	521,078,165.27
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	36,560,456.84	43,380,697.83
支付的各项税费	13,252,988.42	14,387,561.32
支付其他与经营活动有关的现金	39,780,409.27	35,291,101.42
经营活动现金流出小计	548,961,267.52	614,137,525.84
经营活动产生的现金流量净额	37,224,964.20	-11,533,510.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,000,000.00	
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		
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	2,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	54,233,307.60	85,876,114.65
投资支付的现金		500,000.00
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	54,233,307.60	86,376,114.65
投资活动产生的现金流量净额	-52,233,307.60	-86,376,114.65
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		21,367,500.00
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	428,090,000.00	266,585,665.12

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	75,463,926.57	98,000,000.00
筹资活动现金流入小计	503,553,926.57	385,953,165.12
偿还债务支付的现金	438,078,282.84	129,426,297.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,330,664.87	15,878,111.07
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	39,786,283.43	142,778,324.57
筹资活动现金流出小计	496,195,231.14	288,082,732.64
筹资活动产生的现金流量净额	7,358,695.43	97,870,432.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-292,099.43	-136,660.21
五、现金及现金等价物净增加额	-7,941,747.40	-175,853.04
加：期初现金及现金等价物余额	15,728,573.74	18,899,269.62
六、期末现金及现金等价物余额	7,786,826.34	18,723,416.58

法定代表人：郭忠诚

主管会计工作负责人：陈博

会计机构负责人：金美君

(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	567,123,203.69	729,750,428.52
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	47,785,595.96	34,378,776.87
经营活动现金流入小计	614,908,799.65	764,129,205.39
购买商品、接受劳务支付的现金	573,741,050.16	705,466,674.84
支付给职工以及为职工支付的现金	9,551,678.15	10,126,569.99
支付的各项税费	5,842,874.58	5,727,379.98
支付其他与经营活动有关的现金	21,564,174.61	40,496,669.13
经营活动现金流出小计	610,699,777.50	761,817,293.94
经营活动产生的现金流量净额	4,209,022.15	2,311,911.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,000,000.00	
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		
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	2,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,444,459.99	7,992,288.65
投资支付的现金	24,639,000.00	56,890,000.00
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	29,083,459.99	64,882,288.65
投资活动产生的现金流量净额	-27,083,459.99	-64,882,288.65
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		21,367,500.00
取得借款收到的现金	199,500,000.00	112,585,665.12

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	54,294,996.66	45,000,000.00
筹资活动现金流入小计	253,794,996.66	178,953,165.12
偿还债务支付的现金	200,695,000.00	64,968,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,231,641.12	6,811,965.50
支付其他与筹资活动有关的现金	31,289,994.45	40,300,097.00
筹资活动现金流出小计	238,216,635.57	112,080,262.50
筹资活动产生的现金流量净额	15,578,361.09	66,872,902.62
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	-7,296,076.75	4,302,525.42
加：期初现金及现金等价物余额	7,446,083.05	8,271,670.80
六、期末现金及现金等价物余额	150,006.30	12,574,196.22

法定代表人：郭忠诚

主管会计工作负责人：陈博

会计机构负责人：金美君