

2026年 三季度报告



曙光数创公众号

曙光数据基础设施创新技术(北京)股份有限公司
Sugon DataEnergy (Beijing) 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。

公司负责人何继盛、主管会计工作负责人张建成及会计机构负责人（会计主管人员）张建成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	2,591,827,707.51	1,891,473,048.07	37.03%
归属于上市公司股东的净资产	635,794,682.83	756,167,626.87	-15.92%
资产负债率% (母公司)	79.85%	63.32%	-
资产负债率% (合并)	75.47%	60.02%	-

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	325,525,941.35	279,009,055.95	16.67%
归属于上市公司股东的净利润	-119,199,917.49	-69,817,915.70	-70.73%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	-122,628,418.37	-73,845,179.13	-66.06%
经营活动产生的现金流量净额	-470,645,152.25	-314,853,810.01	-49.48%
基本每股收益 (元/股)	-0.60	-0.35	-71.43%
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)	-16.99%	-10.19%	-
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)	-17.48%	-10.78%	-

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	79,588,348.95	138,918,618.75	-42.71%
归属于上市公司股东的净利润	-45,795,842.76	-29,045,622.69	-57.67%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	-47,954,923.26	-30,450,224.50	-57.49%
经营活动产生的现金流量净额	-228,633,474.77	-106,302,355.95	-115.08%
基本每股收益 (元/股)	-0.23	-0.15	-53.33%
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)	-6.97%	-4.35%	-
加权平均净资产收益率% (依据归属于	-6.64%	-4.56%	-

上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)			
-------------------------	--	--	--

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	233,268,273.99	98.94%	本期收到员工缴纳限制性股票认购款所致。
应收票据		-100.00%	上期收到的客户背书的非“6+9”银行承兑汇票、商业汇票以及财务公司承兑汇票本期到期所致。
应收账款	400,982,311.30	-43.42%	本期公司加大应收款项催收力度,效果显著应收账款回款良好。
应收款项融资	2,124,238.00	-75.60%	上期末“6+9”银行承兑汇票本期到期所致。
预付账款	63,499,709.67	76.02%	主要系公司以销定产,订单增加支付供应商货款所致。
存货	1,315,309,650.34	255.36%	公司以销定产,本期在手订单增加,根据合同执行进度备货及项目实施未到验收节点所致。
其他流动资产	117,905,762.98	-38.99%	上期未受托采购存货本期销售所致。
其他权益工具投资	5,000,000.00	-81.84%	本期出售持有的蓝耘科技集团股份有限公司股票,相应其他综合收益结转留存收益所致。
使用权资产	3,480,137.68	130.40%	本期新签北京办公区租赁合同,按租赁期确认使用权资产及对应租赁负债所致。
递延所得税资产	21,411,951.67	69.15%	本期未实现内部交易确认递延所得税资产所致。
其他非流动资产	69,656,855.81	63.41%	本期公司委托开发项目支出增加所致。
短期借款	800,521,527.41	97.12%	本期公司在手订单增加,向授信银行申请短期借款用于补充日常经营流动资金所致。
长期借款	116,000,000.00	100.00%	本期公司在手订单增加,新增长期借款用于补充日常经营流动资金所致。
应付账款	564,890,481.23	38.79%	公司以销定产,在手订单增加,期末尚未支付的供应商货款相应增加所致。
合同负债	207,178,801.96	224.19%	本期公司执行期限在 1 年以内的合同预收款增加所致。
应交税费	1,314,804.11	-92.55%	上期未应付税费本期已缴纳所致。
一年内到期的非流动负债	18,642,615.20	574.48%	本期一年内到期的因产品质量保证计提的预计负债重分类所致。
其他流动负债	2,040,409.21	183.08%	本期待转销项税增加所致。

租赁负债	1,850,695.21	100.00%	本期新签北京办公区租赁合同，确认租赁负债所致。
预计负债	935,505.06	-65.07%	本期一年内到期的因产品质量保证计提的预计负债重分类所致。
其他非流动负债	2,302,802.78	-76.50%	本期执行期限在 1 年以内的合同预收款调整至合同负债列报所致。
合并利润表项目	年初至报告期末	变动幅度	变动说明
销售费用	36,172,257.00	38.58%	公司业务增长导致销售人员薪资增长所致。
管理费用	34,913,404.27	39.27%	公司业务增长导致管理人员人数同比增长所致。
财务费用	10,880,603.49	3700.22%	本期银行贷款利息费用增加所致。
信用减值损失	1,914,827.29	-123.40%	本期加强应收款项催收所致。
资产减值损失	-7,874,787.54	100.00%	公司部分战略行业及战略客户产品定制化程度较高，公司根据项目深化设计及现场技改预计成本并基于谨慎性原则计提合同亏损减值准备所致。
其他收益	4,833,978.48	-48.00%	本期购置青岛创新产业基地进项税增加导致增值税加计抵减减少。
资产处置收益	-277,040.51	-149.38%	本期北京办公区搬迁，处置使用权资产所致。
营业外收入	1,641,345.13	82.39%	本期收到供应商质量扣款所致。
营业外支出	935,447.61	-33.41%	本期报废物料较上期减少所致。
所得税费用	-3,818,745.86	-320.69%	本期未实现内部交易确认递延所得税资产所致。
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	-470,645,152.25	-49.48%	本期向供应商支付备货款，导致购买商品、接受劳务支付的现金同比增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-52,391,759.79	-758.51%	本期支付购置青岛基地进度款所致。
筹资活动产生的现金流量净额	636,792,790.16	200.17%	本期新增借款及收到员工缴纳限制性股票认购款所致。

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	-368,694.37	
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）	3,631,466.60	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	797,551.38	

非经常性损益合计	4,060,323.61	
所得税影响数	631,822.73	
少数股东权益影响额（税后）		
非经常性损益净额	3,428,500.88	

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	194,572,179	97.29%	189,143	194,761,322	97.38%
	其中：控股股东、实际控制人	124,139,664	62.07%	0	124,139,664	62.07%
	董事、高管	1,746,225	0.87%	0	1,746,225	0.87%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	5,427,822	2.71%	-189,143	5,238,679	2.62%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、高管	5,238,679	2.62%	0	5,238,679	2.62%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		200,000,001	-	0	200,000,001	-
普通股股东人数		12,928				

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	曙光信息产业（北	境内非国有法人	124,139,664	0	124,139,664	62.07%	0	124,139,664

	京) 有限公司							
2	盘锦聚力 创新投资 管理中心 (有限合 伙)	境内非国 有法人	6,235,933	0	6,235,933	3.12%	0	6,235,933
3	昆山聚思 力和企业 管理合伙 企业 (有 限合伙)	境内非国 有法人	5,727,296	0	5,727,296	2.86%	0	5,727,296
4	何继盛	境内自然 人	4,223,291	0	4,223,291	2.11%	3,167,469	1,055,822
5	魏铮	境内自然 人	3,339,650	0	3,339,650	1.67%	0	3,339,650
6	张卫平	境内自然 人	2,761,613	0	2,761,613	1.38%	2,071,210	690,403
7	蒋兆平	境内自然 人	1,094,779	260,313	1,355,092	0.68%	0	1,355,092
8	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	428,383	183,611	611,994	0.31%	0	611,994
9	交通银行 股份有限 公司 - 易 方达北证 50 成份指 数证券投 资基金	其他	401,713	161,189	562,902	0.28%	0	562,902
10	马敏	境内自然 人	565,000	-9,000	556,000	0.28%	0	556,000
合计		-	148,917,322	596,113	149,513,435	74.76%	5,238,679	144,274,756

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

股东何继盛、股东盘锦聚力：何继盛持有盘锦聚力 79.57958 万元的出资额；

股东何继盛、股东昆山聚思力和：何继盛持有昆山聚思力和 105 万元的出资额；

股东张卫平、股东盘锦聚力：张卫平持有盘锦聚力创新 99.707537 万元的出资额；

股东张卫平、股东昆山聚思力和：张卫平持有昆山聚思力和 119.0014 万元的出资额。

股东蒋兆平通过融资融券客户信用交易担保证券账户持有公司股票 594 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	曙光信息产业（北京）有限公司	124,139,664
2	盘锦聚力创新投资管理中心（有限合伙）	6,235,933
3	昆山聚思力和企业管理合伙企业（有限合伙）	5,727,296
4	魏铮	3,339,650
5	蒋兆平	1,355,092
6	何继盛	1,055,822
7	张卫平	690,403
8	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	611,994
9	交通银行股份有限公司 - 易方达北证 50 成份指数证券投资基金	562,902
10	马敏	556,000

股东间相互关系说明：

股东何继盛、股东盘锦聚力：何继盛持有盘锦聚力 79.57958 万元的出资额；

股东何继盛、股东昆山聚思力和：何继盛持有昆山聚思力和 105 万元的出资额；

股东张卫平、股东盘锦聚力：张卫平持有盘锦聚力创新 99.707537 万元的出资额；

股东张卫平、股东昆山聚思力和：张卫平持有昆山聚思力和 119.0014 万元的出资额。

股东蒋兆平通过融资融券客户信用交易担保证券账户持有公司股票 594 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	否	不适用	不适用	
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	2026-024
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	2026-061
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	《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	是	不适用	是	2026-059

重大事项详情、进展情况及其他重大事项

√适用 □不适用

一、截至报告期末诉讼、仲裁情况

单位：元

性质	近 12 个月累计金额		合计	占期末净资产的比 例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	315,994.94	8,576,582.27	8,843,439.61	1.39%

注：

1、上表中累计金额统计口径为诉讼/申诉请求中的涉案争议金额（含暂估金额），不含相关诉讼费、保全费、律师费、

资金占用利息等相关费用；

2、截至报告期末，上述诉讼/仲裁案件中除涉案金额合计为 995,260.60 元尚未裁决/开庭的仲裁或诉讼外已全部结案，不会对公司日常经营活动产生重大不利影响。

二、关联交易情况

（一）日常性关联交易

公司于 2026 年 4 月 13 日召开第五届董事会第二次独立董事专门会议、第五届董事会第二次会议及于 2026 年 5 月 7 日召开的 2025 年年度股东会审议通过了《关于预计公司 2026 年度日常性关联交易》的议案。具体内容详见公司于 2026 年 4 月 14 日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于预计 2026 年日常性关联交易的公告》（公告编号：2026-024）。

（二）其他重大关联交易

公司于 2026 年 10 月 14 日召开第五届董事会第八次独立董事专门会议、第五届董事会第八次会议审议通过《关于对外投资设立合资公司暨关联交易》的议案。为进一步拓展公司主营业务版图，完善产业布局，整合优质行业资源，提升公司核心竞争力与可持续盈利能力，助力公司长远战略发展落地，公司拟与关联方曙光信息产业股份有限公司、海光信息技术股份有限公司、中科星图股份有限公司、中科星图测控技术股份有限公司等其他共计 16 家主体共同出资设立合资公司，注册资本 15 亿元，公司出资 2,000 万元占标的公司注册资本的 1.33%。根据《北京证券交易所股票上市规则》的规定，本次对外投资构成关联交易，本次对外投资暨关联交易事项在公司董事会决策权限范围内，无需提交股东会审议。具体内容详见公司于 2026 年 10 月 15 日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《对外投资暨关联交易的公告》（公告编号：2026-096）。

三、股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

公司于报告期内推出了 2026 年股权激励计划，截至本报告披露日，已履行的决策程序和信息披露情况如下：

1、2026 年 8 月 17 日，公司召开第五届董事会第四次会议审议通过了《关于公司<2026 年股权激励计划（草案）>》的议案、《关于公司<2026 年股权激励计划首次授予激励对象名单>》的议案、《关于公司<2026 年股权激励计划实施考核管理办法>》的议案、《关于拟认定公司核心员工》的议案、《关于提请股东会授权董事会办理 2026 年股权激励计划有关事项》的议案等议案，上述相关议案已经公司第五届

董事会第三次独立董事专门会议审议通过，公司独立董事专门会议对本次激励计划进行了核实并出具了相关核查意见。公司于同日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露了《第五届董事会第四次会议决议公告》（公告编号：2026-060）、《2026 年股权激励计划（草案）》（公告编号：2026-061）、《独立董事专门会议关于公司 2026 年股权激励计划（草案）核查意见》（公告编号：2026-065）等相关公告。

2、2026 年 8 月 17 日至 2026 年 8 月 26 日，公司通过公司内部公司动态公告栏对首次授予的激励对象名单及拟认定的核心员工名单向全体员工进行公示并征求意见，截至公示期满，公司未收到任何对本次拟激励对象和拟认定的核心员工提出的异议。

3、2026 年 8 月 27 日，公司召开了第五届董事会第四次独立董事专门会议对首次授予的激励对象名单、拟认定核心员工的公示情况进行核查，并于同日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露了《独立董事专门会议关于对拟认定核心员工的核查意见》（公告编号：2026-072）、《独立董事专门会议关于公司 2026 年股权激励计划首次授予激励对象名单的核查意见及公示情况说明》（公告编号：2026-073）。

4、2026 年 9 月 2 日，公司召开 2026 年第二次临时股东会，审议通过了《关于公司<2026 年股权激励计划（草案）>》的议案、《关于公司<2026 年股权激励计划首次授予激励对象名单>》的议案、《关于公司<2026 年股权激励计划实施考核管理办法>》的议案、《关于拟认定公司核心员工》的议案、《关于提请股东会授权董事会办理 2026 年股权激励计划有关事项》的议案。

5、2026 年 9 月 2 日，公司召开第五届董事会第五次独立董事专门会议、第五届董事会第六次会议，审议通过了《关于调整 2026 年股权激励计划有关事项》的议案、《关于向 2026 年股权激励计划激励对象首次授予权益》的议案、《关于与激励对象签署 2026 年股权激励计划授予协议》的议案，相关事项已经公司独立董事专门会议前置审议通过，公司独立董事专门会议对 2026 年股权激励计划调整及首次授予权益相关事项进行了核查并发表了同意的意见。公司于 2026 年 9 月 4 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露了《2026 年第二次临时股东会决议公告》（公告编号：2026-074）、《第五届董事会第六次会议决议公告》（公告编号：2026-078）、《独立董事专门会议关于公司 2026 年股权激励计划调整及首次授予相关事项的核查意见》（公告编号：2026-079）、《关于调整 2026 年股权激励计划有关事项的公告》（公告编号：2026-080）、《关于向 2026 年股权激励计划激励对象首次授予股票期权及限制性股票的公告》（公告编号：2026-081）等相关公告。

6、2026 年 9 月 21 日，公司召开第五届董事会第七次会议，审议通过了《关于 2026 年股权激励计划预留部分权益授予的激励对象名单》的议案。公司独立董事对相关事项发表了同意的独立意见。公司于 2026 年 9 月 22 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露了《第五届董事会第七次会议决议公告》（公告编号：2026-085）、《2026 年股权激励计划预留部分权益授予的激励对象名单》（公告编号：2026-086）。

7、2026 年 9 月 23 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成首次授予的股票期权登记手续，并于同日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露了《2026 年股权激励计划股票期权首次授予结果的公告》（公告编号：2026-087）。

8、2026 年 9 月 22 日至 2026 年 10 月 1 日，公司通过北京证券交易所官网及公司内部公司动态公告栏对预留部分权益授予的激励对象名单向全体员工进行公示并征求意见，截至公示期满，公司未收到任何对本次拟激励对象提出的异议。

9、2026 年 10 月 8 日，公司召开第五届董事会第七次独立董事专门会议对预留部分权益授予的激励对象名单进行核查，并于同日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露了《独立董事专门会议关于公司 2026 年股权激励计划预留部分权益授予的激励对象名单的核查意见及公示情况说明》（公告编号：2026-088）。

10、2026 年 10 月 14 日，公司召开第五届董事会第八次独立董事专门会议、第五届董事会第八次会议，审议通过了《关于注销 2026 年股权激励计划部分股票期权》的议案、《关于向 2026 年股权激励计划激励对象授予预留部分权益》的议案，相关事项已经公司独立董事专门会议前置审议通过，公司独立董事专门会议对 2026 年股权激励计划注销部分期权及预留部分权益授予相关事项的核查意见进行了核查并发表了同意的意见。详见公司于 2026 年 10 月 15 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露的《关于注销 2026 年股权激励计划部分股票期权的公告》（公告编号：2026-090）、《关于向 2026 年股权激励计划激励对象授予预留部分限制性股票及股票期权的公告》（公告编号：2026-091）、《独立董事专门会议关于公司 2026 年股权激励计划注销部分期权及预留部分权益授予相关事项的核查意见》（公告编号：2026-092）等相关公告。

11、2026 年 10 月 16 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成首次授予的限制性股票登记手续，公司于 2026 年 10 月 19 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露了《2026 年股权激励

计划限制性股票首次授予结果的公告》（公告编号：2026-097）等相关公告。

四、已披露的承诺事项

报告期内，公司不存在新增承诺事项，已披露的承诺事项均不存在超期未履行完毕的情形，相关承诺主体严格遵守出具的承诺，未出现违反公开承诺的情形。

公司已披露承诺事项详见公司于 2022 年 10 月 28 日在北京证券交易所官方披露平台（www.bse.cn）披露的《招股说明书》之“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”部分。

五、资产被查封、扣押、冻结或被抵押、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	冻结	7,514,680.67	0.29%	诉前财产保全

公司货币资金冻结系公司被诉案件的正常保全程序，相关诉讼案件已于报告期内结案，上述货币资金已解除冻结，以上事项不会对公司日常经营活动产生重大不利影响。

六、其他重大事项

（一）限售股份上市流通

报告期内，公司离任监事王瑞、李春乐所持锁定股份的锁定期已届满，公司依据相关规定为其办理相应股份的解除限售登记，本次股票解除限售数量总额为 189,143 股，占公司报告期末总股本 0.0946%，上述股票于 2026 年 8 月 3 日上市流通。具体内容详见公司于 2026 年 7 月 29 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露的《股票解除限售公告》（公告编号：2026-058）。

（二）设立全资子公司

报告期内，基于战略布局和发展规划需要，公司以自有资金投资设立全资子公司曙光数创创新冷却技术（昆山）有限公司（以下简称“子公司”），注册资金 10,000 万元人民币。根据《北京证券交易所股票上市规则》《公司章程》等相关规定，本次对外投资设立子公司事项无需经董事会或股东会审议通过，该子公司已于报告期内完成相应工商注册登记手续，具体内容详见公司于 2026 年 8 月 12 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露的《对外投资设立全资子公司并取得营业执照的公告》（公告编号：2026-059）。

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	233,268,273.99	117,254,706.06
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		77,252,905.55
应收账款	400,982,311.30	708,719,589.85
应收款项融资	2,124,238.00	8,707,375.43
预付款项	63,499,709.67	36,074,650.49
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	103,557,369.38	83,407,922.85
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,315,309,650.34	370,129,743.61
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	117,905,762.98	193,267,490.28
流动资产合计	2,236,647,315.66	1,594,814,384.12
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	5,000,000.00	27,533,949.20
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	230,696,637.28	188,432,912.39
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,480,137.68	1,510,488.52
无形资产	18,768,275.31	18,589,514.72
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	6,166,534.10	5,307,533.34
递延所得税资产	21,411,951.67	12,658,246.11
其他非流动资产	69,656,855.81	42,626,019.67
非流动资产合计	355,180,391.85	296,658,663.95
资产总计	2,591,827,707.51	1,891,473,048.07
流动负债：		
短期借款	800,521,527.41	406,104,039.28
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	564,890,481.23	407,022,075.81
预收款项		
合同负债	207,178,801.96	63,906,549.45
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	10,254,966.99	10,977,806.25

应交税费	1,314,804.11	17,653,166.47
其他应付款	179,950,816.97	160,371,107.42
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	18,642,615.20	2,764,012.37
其他流动负债	2,040,409.21	720,786.15
流动负债合计	1,784,794,423.08	1,069,519,543.20
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	116,000,000.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,850,695.21	-
长期应付款	20,550,000.00	20,550,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	935,505.06	2,678,367.45
递延收益	29,599,598.55	32,758,842.99
递延所得税负债		
其他非流动负债	2,302,802.78	9,798,667.56
非流动负债合计	171,238,601.60	65,785,878.00
负债合计	1,956,033,024.68	1,135,305,421.20
所有者权益（或股东权益）：		
股本	200,000,001.00	200,000,001.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	119,000,146.81	116,072,360.11
减：库存股		
其他综合收益	770.63	18,622,879.68
专项储备		
盈余公积	32,287,049.36	30,069,955.62
一般风险准备		
未分配利润	284,506,715.03	391,402,430.46

归属于母公司所有者权益合计	635,794,682.83	756,167,626.87
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	635,794,682.83	756,167,626.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,591,827,707.51	1,891,473,048.07

法定代表人：何继盛

主管会计工作负责人：张建成

会计机构负责人：张建成

(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	215,421,985.12	107,695,135.69
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		77,252,905.55
应收账款	400,376,894.33	708,136,607.89
应收款项融资	2,124,238.00	8,707,375.43
预付款项	43,481,391.48	18,987,173.59
其他应收款	136,872,901.11	81,897,001.72
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	844,636,479.29	203,433,498.79
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	71,562,516.19	1,483,740.73
流动资产合计	1,714,476,405.52	1,207,593,439.39
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	58,887,062.29	51,645,930.00
其他权益工具投资	5,000,000.00	27,533,949.20
其他非流动金融资产		
投资性房地产		

固定资产	71,445,162.10	25,997,016.46
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,412,931.83	838,429.21
无形资产	5,539,347.79	5,719,275.16
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	5,527,751.10	4,655,052.60
递延所得税资产	13,868,621.25	10,578,954.65
其他非流动资产	65,001,966.52	40,220,152.22
非流动资产合计	228,682,842.88	167,188,759.50
资产总计	1,943,159,248.40	1,374,782,198.89
流动负债：		
短期借款	560,403,888.87	286,063,012.16
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	40,000,000.00	50,000,000.00
应付账款	470,281,321.84	350,795,075.42
预收款项		
合同负债	204,399,108.26	63,906,549.45
卖出回购金融资产款		
应付职工薪酬	8,584,000.00	9,120,000.00
应交税费	529,388.28	13,607,316.82
其他应付款	106,035,658.43	62,405,119.42
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	17,019,570.87	1,546,641.69
其他流动负债	2,040,409.21	720,786.15
流动负债合计	1,409,293,345.76	838,164,501.11
非流动负债：		
长期借款	116,000,000.00	
应付债券		
其中：优先股		

永续债		
租赁负债	1,850,695.21	
长期应付款	20,550,000.00	20,550,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,613,627.80	1,969,461.11
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	2,302,802.78	9,798,667.56
非流动负债合计	142,317,125.79	32,318,128.67
负债合计	1,551,610,471.55	870,482,629.78
所有者权益（或股东权益）：		
股本	200,000,001.00	200,000,001.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	118,750,505.14	116,072,360.11
减：库存股		
其他综合收益		18,641,444.10
专项储备		
盈余公积	32,287,049.36	30,069,955.62
一般风险准备		
未分配利润	40,511,221.35	139,515,808.28
所有者权益（或股东权益）合计	391,548,776.85	504,299,569.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,943,159,248.40	1,374,782,198.89

法定代表人：何继盛

主管会计工作负责人：张建成

会计机构负责人：张建成

(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	325,525,941.35	279,009,055.95
其中：营业收入	325,525,941.35	279,009,055.95
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	447,847,479.94	348,251,481.46
其中：营业成本	297,781,325.29	234,546,489.51
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	1,725,260.25	1,830,659.36
销售费用	36,172,257.00	26,102,815.24
管理费用	34,913,404.27	25,068,044.62
研发费用	66,374,629.64	60,417,157.98
财务费用	10,880,603.49	286,314.75
其中：利息费用	6,207,024.89	1,807,216.41
利息收入	405,272.89	1,619,598.41
加：其他收益	4,833,978.48	9,296,543.26
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）	1,914,827.29	-8,184,208.35
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-7,874,787.54	-13,450.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-277,040.51	560,986.67
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-123,724,560.87	-67,582,554.53
加：营业外收入	1,641,345.13	899,885.96
减：营业外支出	935,447.61	1,404,856.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-123,018,663.35	-68,087,525.19
减：所得税费用	-3,818,745.86	1,730,390.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-119,199,917.49	-69,817,915.70
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）	-119,199,917.49	-69,817,915.70

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）	-119,199,917.49	-69,817,915.70
六、其他综合收益的税后净额	19,335.05	5,980,193.46
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	19,335.05	5,980,193.46
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		5,993,109.88
(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	19,335.05	-12,916.42
(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	-119,180,582.44	-63,837,722.24
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-119,180,582.44	-63,837,722.24
(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）	-0.60	-0.35
(二) 稀释每股收益（元/股）	-0.60	-0.35

法定代表人：何继盛

主管会计工作负责人：张建成

会计机构负责人：张建成

(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	316,055,393.81	276,680,712.96
减：营业成本	301,952,415.92	264,914,325.69
税金及附加	740,235.67	1,166,136.42
销售费用	35,099,045.11	25,217,167.70
管理费用	27,443,196.83	20,219,824.34
研发费用	43,544,954.79	45,644,976.07
财务费用	8,697,675.60	-56,003.57
其中：利息费用	8,460,706.67	1,299,358.09
利息收入	315,513.11	1,452,542.60
加：其他收益	1,188,450.79	1,266,372.00
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）	1,920,591.20	-8,168,289.55
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-13,071,292.44	-13,450.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-277,040.51	560,986.67
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-111,661,421.07	-86,780,095.17
加：营业外收入	196,565.04	543,180.35
减：营业外支出	93,574.63	784,769.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-111,558,430.66	-87,021,684.59
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-111,558,430.66	-87,021,684.59
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-111,558,430.66	-87,021,684.59
（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		5,993,109.88
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		5,993,109.88
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		5,993,109.88
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	-111,558,430.66	-81,028,574.71
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：何继盛

主管会计工作负责人：张建成

会计机构负责人：张建成

(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	861,682,269.92	545,808,219.89
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	1,113,683.57	13,516.42
收到其他与经营活动有关的现金	81,363,779.53	148,514,104.40
经营活动现金流入小计	944,159,733.02	694,335,840.71
购买商品、接受劳务支付的现金	1,109,373,048.22	687,717,512.05
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	146,248,571.01	96,219,205.15
支付的各项税费	21,232,504.35	31,829,427.98
支付其他与经营活动有关的现金	137,950,761.69	193,423,505.54
经营活动现金流出小计	1,414,804,885.27	1,009,189,650.72
经营活动产生的现金流量净额	-470,645,152.25	-314,853,810.01
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	29,106,147.90	2,621,762.22
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		5,265.44
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	29,106,147.90	2,627,027.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	76,497,907.69	8,729,650.86
投资支付的现金	5,000,000.00	
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	81,497,907.69	8,729,650.86
投资活动产生的现金流量净额	-52,391,759.79	-6,102,623.20
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	100,957,120.00	
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	679,891,400.00	229,222,991.68

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	780,848,520.00	229,222,991.68
偿还债务支付的现金	128,000,000.00	2,026,750.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,608,276.34	13,417,898.97
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	447,453.50	1,636,710.54
筹资活动现金流出小计	144,055,729.84	17,081,359.51
筹资活动产生的现金流量净额	636,792,790.16	212,141,632.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-494,366.40	-43,943.05
五、现金及现金等价物净增加额	113,261,511.72	-108,858,744.09
加：期初现金及现金等价物余额	106,915,859.18	220,889,114.00
六、期末现金及现金等价物余额	220,177,370.90	112,030,369.91

法定代表人：何继盛

主管会计工作负责人：张建成

会计机构负责人：张建成

(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	845,593,591.52	539,306,214.30
收到的税费返还	1,113,683.57	
收到其他与经营活动有关的现金	79,400,001.75	155,636,778.41
经营活动现金流入小计	926,107,276.84	694,942,992.71
购买商品、接受劳务支付的现金	1,109,212,664.58	642,323,520.54
支付给职工以及为职工支付的现金	78,411,692.95	65,513,285.13
支付的各项税费	15,354,403.89	15,921,427.79
支付其他与经营活动有关的现金	71,268,414.38	161,412,273.15
经营活动现金流出小计	1,274,247,175.80	885,170,506.61
经营活动产生的现金流量净额	-348,139,898.96	-190,227,513.90
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	29,106,147.90	2,621,762.22
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		3,441.68
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	29,106,147.90	2,625,203.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,975,971.63	4,733,684.00
投资支付的现金	11,916,053.26	833,995.00
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		5,000,000.00
投资活动现金流出小计	20,892,024.89	10,567,679.00
投资活动产生的现金流量净额	8,214,123.01	-7,942,475.10
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	500,000,000.00	128,000,000.00
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	500,000,000.00	128,000,000.00
偿还债务支付的现金	48,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,650,699.91	13,227,998.98
支付其他与筹资活动有关的现金	94,477,000.90	1,065,147.36
筹资活动现金流出小计	156,127,700.81	14,293,146.34
筹资活动产生的现金流量净额	343,872,299.19	113,706,853.66
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	3,946,523.24	-84,463,135.34
加：期初现金及现金等价物余额	97,356,288.81	185,505,152.35
六、期末现金及现金等价物余额	101,302,812.05	101,042,017.01

法定代表人：何继盛

主管会计工作负责人：张建成

会计机构负责人：张建成