

盖世食品 www.gaishi.cn



2025 一季度报告



GAI SHI

股票简称：盖世食品
股票代码：836826



第一节 重要提示

公司董事、监事、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。

公司负责人盖泉泓、主管会计工作负责人黄先锋及会计机构负责人（会计主管人员）李晶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、监事、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

	报告期末 (2025 年 3 月 31 日)	上年期末 (2024 年 12 月 31 日)	报告期末比上年 期末增减比例%
资产总计	523,685,045.46	496,906,945.01	5.39%
归属于上市公司股东的净资产	352,085,469.62	343,181,334.47	2.59%
资产负债率% (母公司)	20.89%	18.33%	-
资产负债率% (合并)	31.31%	30.51%	-

	年初至报告期末 (2025 年 1-3 月)	上年同期 (2024 年 1-3 月)	年初至报告期末比上 年同期增减比例%
营业收入	129,982,390.34	106,264,290.92	22.32%
归属于上市公司股东的净利润	8,892,770.01	7,546,110.18	17.85%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	8,325,000.84	6,568,435.35	26.74%
经营活动产生的现金流量净额	-10,692,661.52	-12,488,304.32	14.38%
基本每股收益 (元/股)	0.06	0.06	0.00%
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)	2.56%	2.33%	-
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)	2.39%	2.01%	-

财务数据重大变动原因：

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表项目	报告期末 (2025 年 3 月 31 日)	变动幅度	变动说明
预付款项	38,893,768.12	47.16%	主要系报告期末购买鱼子预付货款增加。
在建工程	5,792,171.33	90.17%	主要系报告期末控股孙公司泰国 GMC 新增加在安装设备和厂房装修费用。
其他非流动资产	2,208,143.31	261.82%	主要系报告期末新增固定资产预付款。
短期借款	56,114,742.67	45.30%	主要系报告期末流动资金借款增加。
应交税费	2,111,533.01	-31.92%	主要系报告期末应交企业所得税减少。
少数股东权益	7,616,428.84	260.08%	主要系报告期末控股孙公司

			泰国 GMC 公司完成股本投入。
合并利润表项目	本年累计	变动幅度	变动说明
管理费用	4,959,552.19	43.76%	主要系报告期内江苏盖世已正常运营，而上年同期该公司还未正式营业。
研发费用	2,240,987.76	303.60%	主要系报告期内研发费用投入进度与去年同期相比变化较大。
财务费用	529,067.68	187.24%	主要系报告期内汇兑损失较去年同期变动较大。
其他收益	530,104.79	-52.35%	主要系报告期内政府补助较去年同期减少。
信用减值损失	302,996.33	-1,715.28%	主要系报告期内应收账款收回，坏账准备转回。
资产减值损失	-284,831.90	-76.74%	主要系报告期内计提存货跌价准备较去年同期减少。
营业外收入	266,632.38	2,166.83%	主要系报告期内取得供应商产品不合格索赔。
营业外支出	137,562.15	225.49%	主要系报告期内捐赠支出较去年同期增加，且报告期内发生供应商退货损失。
所得税费用	1,101,218.43	-37.18%	主要系报告期内江苏盖世扭亏为盈，本期所得税费用抵减前期亏损，所以所得税费用减少。
合并现金流量表项目	本年累计	变动幅度	变动说明
投资活动产生的现金流量净额	-22,220,931.17	-213.13%	主要系报告期内投资固定资产和理财的金额较去年同期增加。
筹资活动产生的现金流量净额	29,128,456.76	666.57%	主要系报告期内取得借款和吸收投资的金额较去年同期增加。

年初至报告期末（1-3 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	-2,355.77	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	530,104.79	
除同公司正常经营业务相关的有效套	8,156.76	

期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	141,103.62	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
非经常性损益合计	677,009.40	
所得税影响数	109,240.26	
少数股东权益影响额（税后）	-0.02	
非经常性损益净额	567,769.17	

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	62,361,286	44.38%	0	62,361,286	44.38%
	其中：控股股东、实际控制人	2,674,522	1.90%	0	2,674,522	1.90%
	董事、监事、高管	368,014	0.26%	0	368,014	0.26%
	核心员工	1,455,995	1.04%	-385,020	1,070,975	0.76%
有限售条件股份	有限售股份总数	78,154,528	55.62%	0	78,154,528	55.62%
	其中：控股股东、实际控制人	67,901,004	48.32%	0	67,901,004	48.32%
	董事、监事、高管	9,127,629	6.50%	0	9,127,629	6.50%
	核心员工	118,944	0.08%	0	118,944	0.08%
总股本		140,515,814	-	0	140,515,814	-
普通股股东人数		7,897				

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	上海乐享家实业有限公司	境内非国有法人	67,901,004	0	67,901,004	48.3227%	67,901,004	0
2	盖泉泓	境内自然人	10,698,092	0	10,698,092	7.6134%	8,023,570	2,674,522
3	申金龙	境内自然人	1,280,786	-17,563	1,263,223	0.8990%	0	1,263,223
4	马红线	境内自然人	540,576	145,318	685,894	0.4881%	0	685,894
5	盖守利	境内自然人	681,057	-30,702	650,355	0.4628%	0	650,355
6	荆杰	境内自然人	626,551	100	626,651	0.4460%	626,551	100
7	深圳市丹桂顺资产管理有限公司—丹桂顺之实事求是伍号私募证券投资基金	其他	532,192	0	532,192	0.3787%	0	532,192
8	林春棋	境内自然人	444,444	55,556	500,000	0.3558%	0	500,000
9	张强	境内自然人	475,404	148	475,552	0.3384%	0	475,552
10	朱先明	境内自然人	0	425,266	425,266	0.3026%	0	425,266
合计		-	83,180,106	578,123	83,758,229	59.6075%	76,551,125	7,207,104

注 1：持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

盖泉泓为公司实际控制人，持有控股股东上海乐享家实业有限公司 99.90%股份；荆杰为公司实控人盖泉泓的妻兄。

注 2：公司回购账户-盖世食品股份有限公司回购专用证券账户，截至报告期末，持股数量 1,830,450 股，未在股东列表中列示。

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

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	
对外担保事项	是	已事前及时履行	是	公告编号：2025-004
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	否	不适用	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	是	已事前及时履行	是	公告编号：2022-114、2022-134、2022-141、2023-040、2023-049、2023-050、2023-053、2023-057、2024-062、2024-063
股份回购事项	是	已事前及时履行	是	公告编号：2024-061、2025-001、2025-009、2025-010、2025-015、2025-027
已披露的承诺事项	是	已事前及时履行	是	公告编号：2023-059
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	公告编号：2025-004
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、对外担保事项

公司第三届董事会第二十五次会议、第三届监事会第二十六次会议、2025 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司 2025 年度向银行等金融机构申请综合授信额度及担保事项的议案》，公司 2025 年度拟向银行申请总额不超过 25,000 万元人民币的综合授信，上述授信额度的使用包括但不限于非流动资金贷款、流动资金贷款、信用证额度、银行票据额度、内保外贷、内保直贷、融资租赁等授信业务。具体的业务品种、授信额度及授信期限最终以银行及其他金融机构实际审批的为准。在上述授信额度内，公司拟提供总额度不超过 25,000 万元的担保（包括新增及原授信到期后续展）。具体内容详见公司于 2025

年 1 月 23 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露的《关于公司 2025 年度向银行等金融机构申请综合授信额度及担保事项的公告》（公告编号：2025-004）。

二、股权激励计划

公司第三届董事会第七次会议、第三届监事会第七次会议和 2022 年第三次临时股东大会审议《关于公司<2022 年股权激励计划（草案）>的议案》、《关于公司 2022 年股权激励计划授予的激励对象名单的议案》、《关于公司<2022 年股权激励计划实施考核管理办法>的议案》等议案。向尹伟、曲炳壮、王盼盼、翟玉慧等 46 人，授予股票期权 2,000,000 份。

2023 年 6 月 13 日，公司实施 2022 年度权益分派，以总股本 97,834,656 股为基数，向全体股东每 10 股转增 2 股，每 10 股派 1.5 元现金。因 2022 年度权益分派，股票期权的行权价格及授予权益数量做相应的调整，股票期权行权价格由 7.5 元/份调整为 6.125 元/份，首次授予股票期权数量由 200.00 万份调整为 240.00 万份，预留授予股票期权数量由 30.00 万份调整为 36.00 万份。具体内容详见公司于 2023 年 7 月 24 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露的《关于调整 2022 年股权激励计划股票期权行权价格及授予权益数量的公告》（公告编号：2023-049）。

2023 年 7 月 24 日，因激励计划第一个行权期内 8 名员工离职注销 42 万份股票期权：因第一个行权期行权条件未成就（2022 年度公司层面业绩考核未达标），注销 79.20 万份股票期权。具体内容详见公司于 2023 年 7 月 24 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露的《关于 2022 年股权激励计划第一个行权期行权条件未成就暨注销部分股票期权的公告》（公告编号：2023-050）。

2023 年 7 月 24 日，《2022 年股权激励计划（草案）》中预留股票期权 36.00 万份（调整后）自激励计划经 2022 年第三次临时股东大会审议通过后，已超过 12 个月未明确激励对象，预留权益已经失效。具体内容详见公司于 2023 年 7 月 24 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露的《2022 年股权激励计划预留权益失效的公告》（公告编号：2023-053）。

2024 年，公司实施 2023 年度权益分派，以公司股权登记日 2024 年 6 月 12 日应分配股数 115,571,137 股为基数（应分配总股数等于股权登记日总股本 117,401,587 股减去回购的股份 1,830,450 股，根据《公司法》等规定，公司持有的本公司股份不得分配利润），向参与分配的股东每 10 股转增 2.000000 股，每 10 股派 1.500000 元人民币现金。分红前本公司总股本为 117,401,587 股，分红后总股本增至 140,515,814 股。上述权益分派已于 2024 年 6 月 13 日实施完毕。具体内容详见公司于 2024 年 6 月 4 日在北京证券交易所网站披露的《2023 年年度权益分派实施公告》。《激励计划》的行权价格由 6.1250 元/份调整为 4.9792 元/份，首次授予股票期权数量由 118.80 万份调整为 142.56 万份。具体内容详见公司于 2024 年 7 月 23 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露的《关于调整 2022 年股权激励计划股票期权行权价格及授予权益数量的公告》（公告编号：2024-062）。

2024 年 7 月 23 日，因激励计划第二个行权期内 3 名员工离职注销 10.3680 万份股票期权：因第二个行权期行权条件未成就（2023 年度公司层面业绩考核未达标），注销 66.0960 万份股票期权。具体内容详见公司于 2024 年 7 月 23 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）披露的《关于 2022 年股权激励计划第一个行权期行权条件未成就暨注销部分股票期权的公告》（公告编号：2024-063）。

三、股份回购事项

公司于 2024 年 7 月 23 日召开了第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第二十三次会议、第三届董事会独立董事专门会议第四次会议，审议通过了《关于公司回购股份方案的议案》。

根据上述《关于公司回购股份方案的议案》，回购股份用于股权激励或员工持股计划，有利于完善公司法人治理结构，建立健全公司长效激励约束机制，吸引和留住优秀人才，充分调动高级管理人员、核心骨干人员的工作积极性，增强公司的核心竞争力，确保公司发展战略和经营目标的实现。公司董事会审议通过回购股份方案前 30 个交易日（不含停牌日）交易均价为 5.036 元，拟回购价格上限不低于上述价格，不高于上述价格的 200%。为保护投资者利益，确定本次回购价格不超过 6.5 元/股。本次拟回购股份数量不少于 120 万股，不超过 235 万股，占公司目前总股本的比例为 0.85%-1.67%，根据本次拟回购数量及拟回购价格上限测算预计回购资金总额区间为 780 万元-1,527.5 万元。回购股份的实施期限为自董事会审议通过本次股份回购方案之日起不超过 12 个月。具体内容详见公司于 2024 年 7 月 23 日在北京证券交易所指定信息披露平台(www.bse.cn)披露的《竞价回购股份方案公告》(公告编号:2024-061)。

截至报告期末，公司尚未实施回购。

本次回购股份的实施期限为自公司第三届董事会第二十二次会议审议通过本次股份回购方案之日起不超过 12 个月。公司后续将按照《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 4 号--股份回购》等相关法律法规的规定及公司回购股份方案，结合公司资金安排情况、股价的整体表现，于回购期限内择机推进实施回购程序，并严格履行信息披露义务。

四、已披露的承诺事项

（一）公开发行前相关主体正在履行的重要承诺

1、关于避免同业竞争的承诺控股股东乐享食品、实际控制人盖泉泓、董事 YING JING、吴建军、尹伟、王盼盼，监事艾青松、张符、曲炳壮，持股 5%以上股东李泓颖于 2015 年 11 月 20 日出具《避免同业竞争承诺函》，承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。该项承诺正在履行中。

2、关于社保和住房公积金事项的承诺

公司实际控制人盖泉泓于 2015 年 10 月 25 日出具《关于社保和住房公积金事项的承诺》，承诺：如果公司被有关部门要求为员工补缴本次挂牌以前年度的五险一金或因未给员工缴纳本次挂牌以前年度的五险一金而遭受处罚，将承担补缴五险一金及因此而承担的所有费用和损失，不会损害公司及其他股东的合法权益。该项承诺正在履行中。

（二）公开发行相关主体作出的重要承诺

详见于 2020 年 12 月 31 日在北京证券交易所网站 www.bse.com 上披露的《向不特定合格投资者公开发行股票说明书》。

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，承诺人

均正常履行承诺事项，不存在违反承诺的情形。

五、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
房屋建筑	固定资产	抵押	106,003,793.45	20.24%	银行抵押贷款
土地使用权	无形资产	抵押	8,252,372.02	1.58%	银行抵押贷款
总计	-	-	114,256,165.47	23.83%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

（1）本公司于 2025 年第一季度向中国邮政储蓄银行股份有限公司大连旅顺口区支行借款合计 1,000 万元，以账面价值 1,039.52 万元的房屋及建筑物和账面价值 125.19 万元的土地使用权作为抵押。

（2）本公司之子公司盖世食品（江苏）有限公司于 2024 年 11 月 8 日与南京银行股份有限公司淮安分行签订贷款额度 6,000 万元的项目融资借款合同，以账面价值 9,560.86 万元的房屋及建筑物和账面价值 700.04 万元的土地使用权作为抵押，截至 2025 年第一季度末共取得 3,892.43 万元长期借款，同时上述借款由本公司提供担保。

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	2025 年 3 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	58,650,794.74	62,128,412.31
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	34,562,517.44	28,062,517.44
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	50,509,222.02	58,970,463.02
应收款项融资		
预付款项	38,893,768.12	26,430,346.86
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,124,266.87	1,338,178.78
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	98,962,157.89	79,413,907.41
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	14,843,440.23	16,247,198.84
流动资产合计	297,546,167.31	272,591,024.66
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	205,484,555.64	207,645,564.42
在建工程	5,792,171.33	3,045,784.54
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		25,336.59

无形资产	9,961,687.93	10,066,378.31
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,504,239.36	1,711,292.06
递延所得税资产	1,188,080.58	1,211,277.07
其他非流动资产	2,208,143.31	610,287.36
非流动资产合计	226,138,878.15	224,315,920.35
资产总计	523,685,045.46	496,906,945.01
流动负债：		
短期借款	56,114,742.67	38,619,183.45
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	47,224,556.44	55,785,968.29
预收款项		
合同负债	5,206,389.33	4,834,856.96
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	4,909,283.90	6,006,257.08
应交税费	2,111,533.01	3,101,604.86
其他应付款	4,323,266.93	5,484,227.06
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	9,000,000.00	8,007,320.54
其他流动负债	145,718.78	199,440.18
流动负债合计	129,035,491.06	122,038,858.42
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	29,924,262.00	24,331,671.75
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	5,023,393.94	5,239,851.94
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	34,947,655.94	29,571,523.69

负债合计	163,983,147.00	151,610,382.11
所有者权益（或股东权益）：		
股本	140,515,814.00	140,515,814.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	69,595,458.78	69,595,458.78
减：库存股	11,000,940.10	11,000,940.10
其他综合收益	401,949.43	367,216.80
专项储备		
盈余公积	29,566,099.35	29,566,099.35
一般风险准备		
未分配利润	123,007,088.16	114,137,685.64
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	352,085,469.62	343,181,334.47
少数股东权益	7,616,428.84	2,115,228.43
所有者权益（或股东权益）合计	359,701,898.46	345,296,562.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	523,685,045.46	496,906,945.01

法定代表人：盖泉泓

主管会计工作负责人：黄先锋

会计机构负责人：李晶

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	2025 年 3 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	28,568,884.39	40,047,919.69
交易性金融资产	26,535,560.89	22,535,560.89
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	40,991,597.12	45,251,150.91
应收款项融资		
预付款项	36,469,047.25	25,949,081.24
其他应收款	96,312,848.18	101,264,914.13
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	82,079,765.55	60,590,422.43
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		
流动资产合计	310,957,703.38	295,639,049.29
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	83,243,045.50	77,743,690.00

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	39,980,251.55	41,405,403.95
在建工程	1,259,998.56	821,062.78
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,933,077.83	3,028,238.70
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	264,874.70	301,828.81
递延所得税资产	1,651,955.93	1,699,408.08
其他非流动资产	1,231,526.56	548,652.36
非流动资产合计	130,564,730.63	125,548,284.68
资产总计	441,522,434.01	421,187,333.97
流动负债：		
短期借款	50,857,094.82	38,619,183.45
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	24,586,739.23	18,517,215.06
预收款项		
合同负债	2,860,116.03	3,338,261.92
卖出回购金融资产款		
应付职工薪酬	3,972,701.36	4,729,207.66
应交税费	1,757,037.99	2,761,548.97
其他应付款	3,032,570.31	3,831,054.18
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		
其他流动负债	129,347.14	153,514.37
流动负债合计	87,195,606.88	71,949,985.61
非流动负债：		
长期借款		
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	5,023,393.94	5,239,851.94
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,023,393.94	5,239,851.94

负债合计	92,219,000.82	77,189,837.55
所有者权益（或股东权益）：		
股本	140,515,814.00	140,515,814.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	69,597,188.16	69,597,188.16
减：库存股	11,000,940.10	11,000,940.10
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	29,566,099.35	29,566,099.35
一般风险准备		
未分配利润	120,625,271.78	115,319,335.01
所有者权益（或股东权益）合计	349,303,433.19	343,997,496.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	441,522,434.01	421,187,333.97

（三）合并利润表

单位：元

项目	2025 年 1-3 月	2024 年 1-3 月
一、营业总收入	129,982,390.34	106,264,290.92
其中：营业收入	129,982,390.34	106,264,290.92
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	120,753,931.32	96,839,571.95
其中：营业成本	107,357,199.09	87,039,984.67
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	1,076,637.32	1,504,361.73
销售费用	4,590,487.28	4,105,884.35
管理费用	4,959,552.19	3,449,901.17
研发费用	2,240,987.76	555,248.86
财务费用	529,067.68	184,191.17
其中：利息费用	470,093.73	405,562.74
利息收入	29,353.14	184,991.21
加：其他收益	530,104.79	1,112,449.42
投资收益（损失以“-”号填列）	8,156.76	10,643.07
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）	302,996.33	16,691.46
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-284,831.90	-1,224,553.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,784,885.00	9,339,948.98
加：营业外收入	266,632.38	11,762.36
减：营业外支出	137,562.15	42,262.64
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,913,955.23	9,309,448.70
减：所得税费用	1,101,218.43	1,753,086.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,812,736.80	7,556,362.61
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）	8,812,736.80	7,556,362.61
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）	-80,033.21	10,252.43
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	8,892,770.01	7,546,110.18
六、其他综合收益的税后净额	49,537.56	10,826.52
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	10,942.01	10,826.52
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	10,942.01	10,826.52
（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	10,942.01	10,826.52
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	38,595.55	
七、综合收益总额	8,862,274.36	7,567,189.13
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	8,903,712.02	7,556,936.70

(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-41,437.66	10,252.43
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益（元/股）	0.06	0.06
(二) 稀释每股收益（元/股）	0.06	0.06

法定代表人：盖泉泓

主管会计工作负责人：黄先锋

会计机构负责人：李晶

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	2025 年 1-3 月	2024 年 1-3 月
一、营业收入	88,316,034.26	89,312,932.25
减：营业成本	71,660,028.81	70,198,236.24
税金及附加	766,473.44	1,186,760.56
销售费用	4,218,315.79	3,803,571.72
管理费用	3,476,975.11	2,721,991.57
研发费用	2,104,909.76	515,842.99
财务费用	379,900.94	-89,409.88
其中：利息费用	215,393.99	164,850.49
利息收入	15,298.90	169,652.85
加：其他收益	528,277.40	1,112,320.19
投资收益（损失以“-”号填列）	8,156.76	10,643.07
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）	313,402.54	-342,469.46
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-284,831.90	-542,999.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,274,435.21	11,213,432.88
加：营业外收入	251,914.00	11,762.00
减：营业外支出	119,166.07	42,262.07
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,407,183.14	11,182,932.81
减：所得税费用	1,101,246.37	1,667,641.06
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,305,936.77	9,515,291.75
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	5,305,936.77	9,515,291.75
(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	5,305,936.77	9,515,291.75
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益（元/股）		
(二) 稀释每股收益（元/股）		

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年 1-3 月	2024 年 1-3 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	149,438,813.16	127,837,475.91
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	2,845,691.50	12,665.66
收到其他与经营活动有关的现金	417,679.20	2,049,791.95
经营活动现金流入小计	152,702,183.86	129,899,933.52
购买商品、接受劳务支付的现金	135,289,062.96	116,384,857.01
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	18,042,406.49	15,205,889.52
支付的各项税费	6,066,992.93	6,075,861.61
支付其他与经营活动有关的现金	3,996,383.00	4,721,629.70
经营活动现金流出小计	163,394,845.38	142,388,237.84

经营活动产生的现金流量净额	-10,692,661.52	-12,488,304.32
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	8,156.76	10,643.07
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	8,156.76	10,643.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,729,087.93	6,999,448.47
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	6,500,000.00	107,696.00
投资活动现金流出小计	22,229,087.93	7,107,144.47
投资活动产生的现金流量净额	-22,220,931.17	-7,096,501.40
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,479,744.50	
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	32,105,647.85	13,798,263.91
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	37,585,392.35	13,798,263.91
偿还债务支付的现金	7,973,730.00	9,564,975.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	483,205.59	433,446.87
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	8,456,935.59	9,998,421.87
筹资活动产生的现金流量净额	29,128,456.76	3,799,842.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	307,518.36	224,301.26
五、现金及现金等价物净增加额	-3,477,617.57	-15,560,662.42
加：期初现金及现金等价物余额	62,128,412.31	72,242,942.48
六、期末现金及现金等价物余额	58,650,794.74	56,682,280.06

法定代表人：盖泉泓

主管会计工作负责人：黄先锋

会计机构负责人：李晶

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年 1-3 月	2024 年 1-3 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	99,027,994.52	107,825,679.14
收到的税费返还	2,347,405.34	10,845.19
收到其他与经营活动有关的现金	5,232,011.29	2,029,111.52
经营活动现金流入小计	106,607,411.15	109,865,635.85
购买商品、接受劳务支付的现金	96,764,949.74	96,398,654.70
支付给职工以及为职工支付的现金	13,776,926.73	13,487,834.58

支付的各项税费	5,728,363.26	5,999,025.39
支付其他与经营活动有关的现金	3,555,684.70	14,968,545.84
经营活动现金流出小计	119,825,924.43	130,854,060.51
经营活动产生的现金流量净额	-13,218,513.28	-20,988,424.66
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	8,156.76	10,643.07
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	8,156.76	10,643.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	818,482.00	184,776.84
投资支付的现金	5,499,355.50	-
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	4,000,000.00	107,696.00
投资活动现金流出小计	10,317,837.50	292,472.84
投资活动产生的现金流量净额	-10,309,680.74	-281,829.77
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	18,000,000.00	12,590,369.40
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	18,000,000.00	12,590,369.40
偿还债务支付的现金	5,740,565.00	9,564,975.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	236,917.62	161,835.95
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	5,977,482.62	9,726,810.95
筹资活动产生的现金流量净额	12,022,517.38	2,863,558.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	26,641.34	232,045.95
五、现金及现金等价物净增加额	-11,479,035.30	-18,174,650.03
加：期初现金及现金等价物余额	40,047,919.69	54,419,758.26
六、期末现金及现金等价物余额	28,568,884.39	36,245,108.23