

证券代码：300407

证券简称：凯发电气

公告编号：2025-055

天津凯发电气股份有限公司

2025 年第三季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1. 董事会及董事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
2. 公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明：保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。
3. 第三季度财务会计报告是否经过审计

☐是 ☒否

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	本报告期	本报告期比上年同期 增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年 同期增减
营业收入（元）	726,526,337.54	31.47%	1,804,840,926.80	26.97%
归属于上市公司股东的 净利润（元）	48,708,230.21	115.85%	68,964,940.65	3.73%
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益 的净利润（元）	46,023,792.97	118.02%	60,945,172.59	15.69%
经营活动产生的现金 流量净额（元）	--	--	143,145,874.10	95.55%
基本每股收益（元/ 股）	0.2200	4.76%	0.22	4.76%
稀释每股收益（元/ 股）	0.2200	4.76%	0.22	4.76%
加权平均净资产收益 率	2.56%	1.29%	0.04%	3.68%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	3,425,698,679.20	3,212,095,668.71	6.65%	
归属于上市公司股东 的所有者权益（元）	1,916,082,869.00	1,795,249,431.36	6.73%	

（二）非经常性损益项目和金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	本报告期金额	年初至报告期期末金额	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）	-100,251.07	-108,537.18	
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）	2,087,910.82	7,711,857.70	
委托他人投资或管理资产的损益	801,446.99	1,577,388.25	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	418,866.03	418,866.03	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-53,658.12	-68,573.02	
减：所得税影响额	426,453.49	1,382,956.55	
少数股东权益影响额	11,306.00	128,277.17	

(税后)			
合计	2,716,555.16	8,019,768.06	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

(三) 主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

☒适用 ☐不适用

1、资产负债表重大变动情况及原因			单位：元
资产负债表项目	期末余额	变动幅度	变动原因说明
交易性金融资产	110,000,000.00	71.85%	本期现金管理余额较期初增加。
应收票据	61,206,082.71	-41.97%	票据到期兑付，应收票据余额较期初减少。
合同资产	266,400,997.43	29.00%	业务增长导致合同资产较期初增加。
其他流动资产	66,989,216.87	39.63%	本期公司预缴的增值税余额增加。
其他权益工具投资	9,674,112.55	1489.43%	新增投资事项导致较期初增加。
使用权资产	82,996,463.99	37.48%	本期公司新增租赁使得使用权资产较期初增加。
商誉	5,931,110.61	26621.77%	收购原合营企业股权达到控制，形成商誉。
其他非流动资产	43,787,829.78	32.90%	本期公司预付投资款增加。
应付票据	35,903,408.71	60.00%	本期开具票据支付货款较期初增加。
一年内到期的非流动负债	36,571,591.35	38.55%	本期公司新增租赁，使一年内到期非流动负债较期初增加。
租赁负债	49,722,424.27	37.63%	本期公司新增租赁，使租赁负债较期初增加。
预计负债	8,859,906.82	37.04%	因业务增长对应预提项目支出增加。
递延所得税负债	230,001.69	77.07%	因使用权资产确认的递延所得税负债较期初增加。
其他综合收益	69,346,357.15	1227.52%	为外币财务报表折算差额。
少数股东权益	24,141,024.16	36.55%	本期新增控股子公司，使少数股东权益较期初增加。
2、利润表项目重大变动情况及原因			单位：元
利润表项目	期末余额	变动幅度	变动原因说明
财务费用	645,205.18	135.56%	本期利息收入较上年同期减少。
其他收益	16,147,698.99	-31.87%	本期收到政府补助较上年同期减少。
投资收益	1,716,334.24	-972.81%	本期为现金管理的投资收益。上年同期境外的权益法核算的长期股权投资企业为亏损，本期收购部分股权并达到控制转为成本法核算。
信用减值损失	9,187,668.14	-60.70%	本期坏账冲回较上年同期减少。
资产减值损失	2,893,297.00	-31.38%	本期合同资产的坏账冲回较上年同期减少。
资产处置收益	-108,537.18	705.89%	本期资产处置损失较上年同期增加。
营业外收入	495,311.74	-31.06%	上年同期公司处置了对供应商无需支付款项。
营业外支出	145,018.73	-72.00%	上年同期公司对供应商货款的处置。
所得税费用	17,919,586.66	34.01%	利润增长相应所得税费用增加。
少数股东损益	-2,009,492.00	-69.71%	部分控股子公司本期利润较上年同期增加。
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-103,339.05	100%	本期新增控股子公司的报表折算差额。
3、现金流量表项目重大变动情况及原因			单位：元

现金流量表项目	期末余额	变动幅度	变动原因说明
收到的税费返还	49,015,494.47	-40.27%	本期境外子公司收到的税费返还较上年同期减少。
收到其他与经营活动有关的现金	62,997,386.69	34.29%	本期收回保证金较上年同期增加。
支付其他与经营活动有关的现金	121,603,557.08	33.72%	本期公司付现费用较上年同期增加。
取得投资收益收到的现金	1,716,334.24	271.41%	本期公司收到现金管理的投资收益较上年同期增加。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,846.91	694.72%	本期公司清理固定资产收回的金额较上年同期略有增加。
收到其他与投资活动有关的现金	368,510,001.00	292.03%	本期公司收回的现金管理金额较上年同期增加。
投资支付的现金	16,285,255.00	100.00%	本期境内对外投资两家公司。
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,424,109.21	100.00%	本期公司收购控股子公司。
支付其他与投资活动有关的现金	414,565,714.29	151.25%	本期公司购买现金管理金额较上年同期增加
偿还债务支付的现金	70,406,451.06	-40.53%	本期公司偿还银行贷款较上年同期减少。
支付其他与筹资活动有关的现金	25,098,407.78	-49.17%	上年同期公司按计划执行了回购股票事项。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	55,826,978.05	-1765.19%	本期汇率波动较大。

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		16,861	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
孔祥洲	境内自然人	12.92%	41,116,220.00	38,712,165.00	不适用	0
中国铁路通信信号集团有限公司	国有法人	11.53%	36,686,852.00	0	不适用	0
淮安中特智慧能源合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.28%	16,800,000.00	0	不适用	0
王伟	境内自然人	4.11%	13,086,960.00	13,040,220.00	不适用	0
王勇	境内自然人	2.20%	7,000,000.00	6,750,000.00	不适用	0
张忠杰	境内自然人	1.79%	5,683,320.00	4,262,490.00	不适用	0
褚飞	境内自然人	1.61%	5,114,424.00	0	不适用	0
赵勤	境内自然人	1.48%	4,721,700.00	4,721,700.00	不适用	0
蔡登明	境内自然人	1.31%	4,161,600.00	0	不适用	0
温国旺	境内自然人	1.30%	4,124,560.00	4,124,560.00	质押	1,883,000.00
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）						
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类及数量		
				股份种类	数量	

中国铁路通信信号集团有限公司	36,686,852.00	人民币普通股	36,686,852.00
淮安中特智慧能源合伙企业（有限合伙）	16,800,000.00	人民币普通股	16,800,000.00
褚飞	5,114,424.00	人民币普通股	5,114,424.00
中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	4,264,800.00	人民币普通股	4,264,800.00
蔡登明	4,161,600.00	人民币普通股	4,161,600.00
吴仁德	3,865,102.00	人民币普通股	3,865,102.00
长城人寿保险股份有限公司－自有资金	3,200,000.00	人民币普通股	3,200,000.00
广发证券股份有限公司－博道成长智航股票型证券投资基金	3,106,769.00	人民币普通股	3,106,769.00
信承瑞技术有限公司	2,916,500.00	人民币普通股	2,916,500.00
天津凯发电气股份有限公司回购专用证券账户	2,851,349.00	人民币普通股	2,851,349.00
上述股东关联关系或一致行动的说明		无	
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）		无	

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

（二）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐适用 ☒不适用

（三）限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
赵勤	3,541,275	0	1,180,425	4,721,700	因监事会改革离职	按高管锁定股份的相关规定解除限售
温国旺	3,093,420	0	1,031,140	4,124,560	因监事会改革离职	按高管锁定股份的相关规定解除限售
张晓怡	25,000	0	9,000.00	34,000	因监事会改革离职	按高管锁定股份的相关规定解除限售
其他股东	67,280,724	0	985,640	68,266,364	高管锁定股和其他个人原因	按高管锁定股份的相关规定解除限售
合计	73,940,419	0	3,206,205	77,146,624	--	--

三、其他重要事项

☒适用 ☐不适用

截止 2025 年 9 月 30 日，公司在执行合同金额约 66.96 亿元人民币，国内在执行合同金额为 17.40 亿元，国外在执行合同金额为 49.56 亿元。

在执行项目金额在 1,000 万元以上如下：

序号	项目名称	进度
1	北京 22 号线(平谷线)ISCS	设计联络阶段
2	乌鲁木齐 2 号线一期北段综合监控	设计联络阶段
3	天津 8 号线一期 ISCS	生产供货阶段
4	天津 7 号线一期 ISCS	部分车站开通，其他车站处于调试阶段
5	北京 13 号线 ISCS	生产供货阶段
6	天津 Z2 线一期 ISCS	设计联络阶段
7	天津 Z4 线 LTE	设计联络、生产阶段
8	沈白广域保护辽宁段	调试、验收及尾工阶段
9	2023 年辅助监控集采-沈白客专线路（沈阳局）	调试、验收及尾工阶段
10	广湛综自（正线及机场段）	供货、安装调试阶段
11	(清)低压柔性直流能量变换装备和系统性能测试平台	供货、调试后期
12	津潍高铁辅助监控（雄安公司）	设计联络阶段
13	北京首都机场线综合监控更新改造项目（含电力监控）	供货、调试中期
14	2025 集采西安局西康辅助监控	供货、调试前期
15	西延牵引综自	供货完成、前期调试阶段
16	西康隧道监控	设计、供货阶段
17	重庆 15 号线气体灭火管网	设计联络阶段
18	昌景黄（江西昌九）综自	调试验收阶段
19	东莞 1 号线一期 ISCS	生产、供货阶段
20	新型飞轮储能改造（直流开关柜）	设计、生产阶段
21	京九广州局 7 所	调试、验收阶段
22	京广高铁河南北段改造	验收收尾阶段
23	广湛辅助监控	供货、安装调试阶段
24	绍兴 2 号线二期	设计联络阶段
25	苏州 7（北延及支线）	生产备货阶段
26	杭州至德清市域铁路工程	生产供货阶段
27	杭州 3-2（含 9-2、18-1）号线	设计联络阶段
28	北京 13A 线	生产供货阶段
29	北京地铁 13 号线能源管理控制系统	生产供货阶段
30	Rahmenvertrag München 2024	89.90%
31	EEP_S21 Untertürkheim Interregiokurve	89.32%
32	Sande Wilhelmshaven PFA 4.2/5, EWHA GFB	88.59%
33	München-Pasing Baufeldfreimachung U5 TK	88.54%
34	RV bremenports 11.2017-11.2021	88.30%
35	ESTW Linke Rheinseite Köln-Bonn, EEA	87.36%
36	DB Energie - SP Oberhausen	86.74%
37	ESTW München Ost	86.61%
38	ESTW Kreiensen 2. BS	86.58%
39	Westerland ESTW, GFB+Whz	86.09%
40	KS Prien	86.08%
41	München Ost ESTW, VE07 50 Hz	85.27%

42	UW Oelde	85.27%
43	Köln S13 Los 1a	85.00%
44	Umbau Bf. Bad Schandau Ost	84.61%
45	Sendlinger Spange	83.87%
46	Magdeburg_GUW_Herrmann-Bruse-Platz	83.68%
47	Köln S13 Los 1b	82.20%
48	München - Los 1, ÜST M-West, N	82.13%
49	S21, PA 1.7 BTO Los C - Porr	81.63%
50	Komplexmaßnahme Saalebrücken Bad Kösen	81.63%
51	RV Würzburg	81.05%
52	DB Energie SP Mainz	80.76%
53	RV DB 2020, Bremen	80.36%
54	SP WÜ - Heidingsfel	80.28%
55	Wilhelmshaven Bf, GFB, Strecke 1522	80.19%
56	Osnabrück ESTW, EEA Westabschnitt	80.14%
57	Übersee-Traunstein	79.28%
58	S21 PA 1.7 Los 01 Feuerbach	78.88%
59	DBRegio_LU_AEA & OLA_GL203	78.32%
60	DB Energie LUW Allgemein	77.91%
61	ABS NBS-Müllheim-Schliengen PfA 9.0	77.70%
62	Riedbahn Korridor TK	77.11%
63	Ern. EÜ Rüschstr. OLA Bad Oeynhausen	76.45%
64	EÜ Lindwurmstraße	76.08%
65	MVB Neubau GUW Betriebshof Nord	75.24%
66	Nordmainische S-Bahn	74.59%
67	EÜ Marwitzer Straße, Hennigsdorf	74.47%
68	Bf BUNA Werke Erneuerung Oberleitung	73.96%
69	DB Energie - S21 4 SP Feuerbach	73.38%
70	ABS Chemnitz Hbf.- Chemnitz Kappel 1.BA	72.47%
71	URW Prenzlau Anbindung OLA	72.17%
72	Artlkofen Üst OL-Erneuerung	71.31%
73	Hagenow Land Ausrüstung (OLA/	70.50%
74	EEP_AH Ahrstrecke Los 1	68.79%
75	HH-Altona-VP B Technikgeb.+T	68.44%
76	Umbau Knoten Gößnitz inkl. ESTW (BA 2)	66.71%
77	SP Neuwied	65.38%
78	DB Energie - S21 4 SP Cannstatt	63.61%
79	Ersatzneubau EÜ Kreuzungsbauwerk Dresden	63.25%
80	DB_Ks Besseringen	61.99%
81	ESTW Bremen, OLA	60.07%
82	S21, PA 1.7 BTO Los A - ARGE Eiffage FF	59.44%
83	RA Tunnel Rastatt NBS Basheide-Rastatt	58.10%
84	TJBB Components for Beijing Line 13	57.97%
85	Rahmenvertrag München 2025	57.34%
86	Prien - Rottau OLA	56.97%

87	Bonn-Vilich OLA Stadtbahn S13	55.93%
88	RTB Rastatt Umverlegung	55.45%
89	KVB Köln UW Braunsfeld	54.02%
90	ABS 46-2 -BA2 - Streckenausbau	53.35%
91	ST Stuttgart 21 Talkessel DSS	52.79%
92	Rastatt Tunnel, EEA	51.70%
93	2. S-Bahn Stammstrecke VE 15i	51.60%
94	Augsburg Abstellanl., Bph2 WHZ	50.79%
95	Gößnitz BA 3/4; Gößnitz- Crim	49.14%
96	QSS Vaihingen Weichenverbindungen	44.21%
97	Bremen ESTW 50Hz	43.66%
98	Rostock Warnemünde Komplex G	42.53%
99	Bremen KrBw OLA	41.95%
100	Zusatzaufträge S21 DSS	40.95%
101	ABS Groningen-Bremen (Wunderli	40.50%
102	DB SP Ehrang	40.21%
103	VP 740m Projekt Röblingen OLA	39.94%
104	Oldenburg Hbf EN Gleishalle OLA	39.66%
105	Hamburg-Kornweide GW Neubau	39.64%
106	Errichtung DSS Regiowerk Cottbus	38.38%
107	S21 PA 1.7 Los 02 Bad Cannstatt	36.81%
108	Voreifelbahn Los 6 und 7	36.22%
109	Troisdorf S13, Los 12.001, Neubau EWHA	35.48%
110	Komplex Dresden Altstadt	34.75%
111	Troisdorf S13 Los 3	34.66%
112	Düsseldorf GUW REP und UNV	34.56%
113	S21, PA 1.7; S-Bahn 50Hz & TK	33.37%
114	NK Karthaus	32.91%
115	Ulm Hbf, NBS Pfa 2.6, LST + EEA	32.76%
116	SP Cottbus mit Kabeltausch	32.57%
117	HLB_Butzbach_Nebauw_AEA	31.26%
118	Köln_Umbau UW61 Deutz	30.99%
119	DB Stuttgart 21 OLSP	30.50%
120	EEP W'tal, Neuss - elektr. Regiobahn	29.90%
121	Kornwestheim EEA MS-Anlagen	27.58%
122	KVB_UW_Schlebusch	25.43%
123	Kornwestheim MS-Anlagen 50Hz	24.48%
124	Butzbach Werkstatthalle	23.24%
125	Hannover Plathnerstr. OLA	22.20%
126	Hamburg-Rothenburgsort GW Neubau	22.04%
127	SPGK Stuttgart Obertürkheim	19.42%
128	Marienhof Ostbahnhof	19.18%
129	GUW Lohbrügge	18.78%
130	Bonn Tausendfüßler A56	16.11%
131	Offenburg, Lahr u. Niederschopfheim ESTW	15.31%

132	Kuppelschaltanlagen 4. BA	14.93%
133	S21 QSS Birkenkopf	13.47%
134	Varena Station BCS Container	10.13%
135	HLK RL1 Bf. Büchen - Steinautal	8.34%
136	UW Euskirchen	7.48%
137	UW Jünkerat	7.27%
138	UW Bitburg	6.17%
139	HLK Regensburg-Nürnberg	1.36%
140	Werk München - Pasing Langwied	1.34%
141	MWG München-Westkreuz-Gräfelf	0.95%
142	EEP_Angermünde-Stettin PFA 2, OLA	0.00%
143	BSO Lüneburg Baufeldfreimachun	0.00%
144	EEP_Fehmarn PFA 6 OLA	0.00%
145	AEA Hamburg-Eidelstedt, NB OLA	0.00%
146	Wilhelmshaven Sande Strecke 1552	0.00%
147	D4003_Bf Görlitz 1. Baustufe	0.00%
148	Leipzig-Wahren EÜ Pittler-Linkelstraße	0.00%
149	Ersatzneubau OLA Bf Wülknitz, 6273	0.00%
150	ABS Lübbenau - Cottbus	0.00%
151	EEP Stolberg Ringbahn OLA	0.00%
152	SPGK_ABS Kehl - Appenweiler; POS Süd	0.00%
153	DBE_dUrw Tiengen	0.00%
154	DBI_KS Grenzach	0.00%
155	DBE_Ks Altenwillershagen	0.00%
156	EVS 15 kV Schaltanlagen	0.00%
157	DBE_KS_Lauda	0.00%
158	DBE SP Parsberg	0.00%
159	DBE_KS_Passau	0.00%
160	Görlitz_4 kGUW und Erneuerun	0.00%
161	München_U6-Martinsried	0.00%
162	Magedburg_GuW Geißlerstr.	0.00%
163	Brandenburg_GUW Silokanal	0.00%
164	KVB_Köln_GUW 73_Rath-Heumar	0.00%
165	DBR AEA Pasing	0.00%
166	München-Pasing GFB, S-Bahn, VE	0.00%
167	Rostock-Seehafen, TÜ 5500, Ers	0.00%
168	München-Pasing 50Hz+Warnanl. VE 3.25 EEA	0.00%
169	Kehl-Appenweiler, POS Süd, PFA2, EEA	0.00%
170	Karlsruhe West EWHA	0.00%

四、季度财务报表

（一） 财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：天津凯发电气股份有限公司

2025 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	884,362,342.49	871,733,480.72
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	110,000,000.00	64,010,001.00
衍生金融资产		
应收票据	61,206,082.71	105,479,258.59
应收账款	675,863,991.38	629,208,450.34
应收款项融资		
预付款项	42,149,966.10	40,785,274.86
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	24,099,799.66	24,254,679.62
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	684,757,746.39	672,054,472.11
其中：数据资源		
合同资产	266,400,997.43	206,517,874.92
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	66,989,216.87	47,975,632.04
流动资产合计	2,815,830,143.03	2,662,019,124.20
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
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	9,674,112.55	608,651.22
其他非流动金融资产		
投资性房地产	85,966,185.79	91,952,180.57
固定资产	291,022,474.86	264,911,218.12
在建工程	5,285,516.58	4,658,148.04
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	82,996,463.99	60,368,263.50
无形资产	44,550,419.92	50,679,081.84
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		

商誉	5,931,110.61	22,195.80
长期待摊费用	2,646,258.36	3,316,909.92
递延所得税资产	38,008,163.73	40,610,939.95
其他非流动资产	43,787,829.78	32,948,955.55
非流动资产合计	609,868,536.17	550,076,544.51
资产总计	3,425,698,679.20	3,212,095,668.71
流动负债：		
短期借款	128,187,129.47	143,549,505.35
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	35,903,408.71	22,439,305.00
应付账款	354,641,719.48	340,830,802.98
预收款项		
合同负债	514,896,109.87	481,585,574.82
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	82,919,791.74	87,835,182.25
应交税费	23,423,656.52	28,829,966.87
其他应付款	129,676,482.27	107,411,914.09
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	36,571,591.35	26,395,926.37
其他流动负债	7,126,699.76	8,153,516.91
流动负债合计	1,313,346,589.17	1,247,031,694.64
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	31,840,000.00	29,763,267.43
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	49,722,424.27	36,127,536.39
长期应付款		
长期应付职工薪酬	62,686,457.46	57,444,375.52
预计负债	8,859,906.82	6,465,228.55
递延收益	18,817,513.56	22,204,888.62
递延所得税负债	230,001.69	129,893.36
其他非流动负债		
非流动负债合计	172,156,303.80	152,135,189.87
负债合计	1,485,502,892.97	1,399,166,884.51
所有者权益：		
股本	318,200,493.00	318,200,493.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	543,888,141.59	524,607,332.28
减：库存股	20,015,156.82	20,015,156.82

其他综合收益	69,346,357.15	5,223,755.07
专项储备		
盈余公积	67,427,896.89	67,427,896.89
一般风险准备		
未分配利润	937,235,137.19	899,805,110.94
归属于母公司所有者权益合计	1,916,082,869.00	1,795,249,431.36
少数股东权益	24,112,917.23	17,679,352.84
所有者权益合计	1,940,195,786.23	1,812,928,784.20
负债和所有者权益总计	3,425,698,679.20	3,212,095,668.71

法定代表人：孔祥洲 主管会计工作负责人：赵军 会计机构负责人：刘杰

2、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,804,840,926.80	1,421,451,718.79
其中：营业收入	1,804,840,926.80	1,421,451,718.79
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,750,180,752.62	1,399,516,871.28
其中：营业成本	1,385,725,224.64	1,094,165,933.20
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	3,046,713.37	3,194,785.62
销售费用	79,155,485.79	69,263,585.21
管理费用	192,558,133.97	161,023,529.60
研发费用	89,049,989.67	73,683,332.53
财务费用	645,205.18	-1,814,294.88
其中：利息费用	4,588,144.78	5,728,101.02
利息收入	11,056,837.24	12,823,080.05
加：其他收益	16,147,698.99	23,702,498.27
投资收益（损失以“-”号填列）	1,716,334.24	-196,644.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	9,187,668.14	23,377,628.36
资产减值损失（损失以“-”号填列）	2,893,297.00	4,216,387.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-108,537.18	-13,468.06
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	84,496,635.37	73,021,249.38
加：营业外收入	495,311.74	718,438.97
减：营业外支出	145,018.73	517,876.90
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	84,846,928.38	73,221,811.45
减：所得税费用	17,919,586.66	13,372,010.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	66,927,341.72	59,849,801.07
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	66,927,341.72	59,849,801.07
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. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	68,964,940.65	66,484,347.09
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-2,037,598.93	-6,634,546.02
六、其他综合收益的税后净额	64,019,263.03	-1,893,670.36
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	64,122,602.08	-1,893,670.36
（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	64,122,602.08	-1,893,670.36
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	64,122,602.08	-1,893,670.36
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-103,339.05	
七、综合收益总额	130,946,604.75	57,956,130.71
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	133,087,542.73	64,590,676.73
（二）归属于少数股东的综合收益	-2,140,937.98	-6,634,546.02

总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.22	0.21
（二）稀释每股收益	0.22	0.21

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：孔祥洲

主管会计工作负责人：赵军

会计机构负责人：刘杰

3、合并年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	1,834,828,663.34	1,585,288,808.46
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	49,015,494.47	82,060,163.16
收到其他与经营活动有关的现金	62,997,386.69	46,912,395.82
经营活动现金流入小计	1,946,841,544.50	1,714,261,367.44
购买商品、接受劳务支付的现金	1,030,171,180.39	947,517,982.72
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		
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		
支付给职工及为职工支付的现金	591,067,250.88	542,610,994.03
支付的各项税费	60,853,682.05	59,992,884.48
支付其他与经营活动有关的现金	121,603,557.08	90,936,130.94
经营活动现金流出小计	1,803,695,670.40	1,641,057,992.17
经营活动产生的现金流量净额	143,145,874.10	73,203,375.27
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	1,716,334.24	462,117.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,846.91	3,881.46
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	368,510,001.00	94,000,000.00
投资活动现金流入小计	370,257,182.15	94,465,998.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,753,745.07	52,673,839.53

投资支付的现金	16,285,255.00	
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	3,424,109.21	
支付其他与投资活动有关的现金	414,565,714.29	165,000,000.00
投资活动现金流出小计	479,028,823.57	217,673,839.53
投资活动产生的现金流量净额	-108,771,641.42	-123,207,840.56
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	9,350,000.00	
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	99,524,075.18	85,215,328.90
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	108,874,075.18	85,215,328.90
偿还债务支付的现金	70,406,451.06	118,395,764.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34,724,973.04	43,589,120.30
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	25,098,407.78	49,378,214.83
筹资活动现金流出小计	130,229,831.88	211,363,099.55
筹资活动产生的现金流量净额	-21,355,756.70	-126,147,770.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	55,826,978.05	-3,352,595.89
五、现金及现金等价物净增加额	68,845,454.03	-179,504,831.83
加：期初现金及现金等价物余额	719,480,078.48	674,668,052.36
六、期末现金及现金等价物余额	788,325,532.51	495,163,220.53

（二） 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

（三） 审计报告

第三季度财务会计报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司第三季度财务会计报告未经审计。

天津凯发电气股份有限公司董事会
2025 年 10 月 23 日