

山河智能装备股份有限公司

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）	1,646,437,352.00	8.07%	5,057,449,474.73	-2.08%
归属于上市公司股东的净利润（元）	46,766,289.97	6,750.18%	96,647,242.97	177.57%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-94,402,212.07	-241.59%	-105,383,240.99	-115.54%
经营活动产生的现金流量净额（元）	—	—	121,208,542.72	32.33%
基本每股收益（元/股）	0.0435	7,150.00%	0.0899	177.47%
稀释每股收益（元/股）	0.0435	7,150.00%	0.0899	177.47%
加权平均净资产收益率	1.00%	0.99%	2.08%	1.32%
	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）	22,076,435,386.21	20,958,958,595.35	5.33%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	4,693,871,964.89	4,614,436,630.71	1.72%	

(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）	-13,777,446.72	15,470,872.21	
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）	19,861,880.08	51,521,496.78	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	5,010.19	16,104.37	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	9,876,761.31	22,789,971.91	
债务重组损益	17,198.97	17,198.97	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	164,655,730.06	166,296,380.25	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	664,552.07	从摊余成本计量的金融资产终止确认收益
减：所得税影响额	39,928,233.11	53,914,769.53	
少数股东权益影响额（税后）	-457,601.26	831,323.07	
合计	141,168,502.04	202,030,483.96	--

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

公司存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：以摊余成本计量的金融资产终止确认收益。

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

单位：元

项目	期末或本期数	年初或上年同期数	增减额	增减幅度	变动原因
应收款项融资	14,062,404.10	56,600,782.93	-42,538,378.83	-75.16%	主要系银行承兑汇票到期、贴现的影响
预付款项	250,427,586.39	168,773,661.07	81,653,925.32	48.38%	主要系预付采购款增加的影响
其他流动资产	196,190,222.47	110,764,848.54	85,425,373.93	77.12%	主要系待抵扣进项税增加的影响
开发支出	47,912,829.68	36,650,124.70	11,262,704.98	30.73%	主要系本期研发投入增加的影响
其他非流动资产	48,825,817.44	35,043,134.65	13,782,682.79	39.33%	主要系预付工程款及设备款增加的影响
应交税费	108,443,035.58	42,763,255.04	65,679,780.54	153.59%	主要系应交所得税和应交增值税增加的影响
其他流动负债	52,472,123.17	94,179,321.33	-41,707,198.16	-44.28%	主要系已背书未终止确认的票据减少的影响
租赁负债	50,598,601.50	106,734,156.27	-56,135,554.77	-52.59%	主要系重分类至一年内到期的租赁负债增加的影响
财务费用	90,016,336.73	281,604,306.24	-191,587,969.51	-68.03%	主要系本期汇率变动增加汇兑收益的影响
投资收益	2,813,449.85	-216,810.56	3,030,260.41	1397.65%	主要系权益法核算的长期股权投资收益增加的影响
信用减值损失	-195,510,831.74	-57,663,095.13	-137,847,736.61	239.06%	主要系计提应收账款及其他应收款坏账增加的影响

项目	期末或本期数	年初或上年同期数	增减额	增减幅度	变动原因
资产处置收益	15,440,191.27	-2,194,357.16	17,634,548.43	803.63%	主要系本期处置飞机产生的收益增加的影响
营业外收入	166,615,106.39	2,947,480.38	163,667,626.01	5552.80%	主要系本期收到飞机保险赔偿款的影响
营业外支出	264,846.23	3,659,512.91	-3,394,666.68	-92.76%	主要系与企业日常经营无直接关系的各种支出减少的影响
所得税费用	45,673,290.60	7,641,185.75	38,032,104.85	497.73%	主要系本期利润总额增加的影响

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		180,570	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
广州万力投资控股有限公司	国有法人	14.11%	151,593,848.00	0	不适用	0
广州恒翼投资发展合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	11.03%	118,554,614.00	0	不适用	0
何清华	境内自然人	8.03%	86,259,698.00	0	不适用	0
长沙经济技术开发区集团有限公司	国有法人	5.00%	53,730,800.00	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.22%	13,074,966.00	0	不适用	0
招商银行股份有限公司－南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.64%	6,875,157.00	0	不适用	0
长沙中南升华科技发展有限公司	国有法人	0.48%	5,172,120.00	0	冻结	5,157,904.00
招商银行股份有限公司－华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.38%	4,088,602.00	0	不适用	0
中国工商银行股份有限公司－广发中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.29%	3,158,100.00	0	不适用	0
宋德强	境内自然人	0.17%	1,805,400.00	0	不适用	0
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	
广州万力投资控股有限公司		151,593,848.00		人民币普通股	151,593,848.00	
广州恒翼投资发展合伙企业（有限合伙）		118,554,614.00		人民币普通股	118,554,614.00	
何清华		86,259,698.00		人民币普通股	86,259,698.00	
长沙经济技术开发区集团有限公司		53,730,800.00		人民币普通股	53,730,800.00	
香港中央结算有限公司		13,074,966.00		人民币普通股	13,074,966.00	
招商银行股份有限公司－南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金		6,875,157.00		人民币普通股	6,875,157.00	
长沙中南升华科技发展有限公司		5,172,120.00		人民币普通股	5,172,120.00	
招商银行股份有限公司－华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金		4,088,602.00		人民币普通股	4,088,602.00	
中国工商银行股份有限公司－广发中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金		3,158,100.00		人民币普通股	3,158,100.00	
宋德强		1,805,400.00		人民币普通股	1,805,400.00	

上述股东关联关系或一致行动的说明	广州万力投资控股有限公司持有广州恒翼投资发展合伙企业（有限合伙）99.93%出资份额。公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明（如有）	公司股东宋德强除通过普通证券账户持有 91,400 股外，还通过东方财富证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,714,000.00 股，实际合计持有 1,805,400.00 股。

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、其他重要事项

☒适用 ☐不适用

公司于 2025 年 7 月 5 日召开了第八届董事会第二十二次会议，审议并通过了《关于全资子公司拟购置资产的议案》，同意山河智能境外全资子公司 Avmax Group Inc.（以下简称“Avmax”）购置 Qantas Airways Limited 持有的 16 架 DHC-8 300 飞机。具体详见公司于 2025 年 7 月 8 日刊载在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的“关于全资子公司拟购置资产的公告”及公司于 2025 年 7 月 12 日刊载在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的“关于全资子公司购置资产的进展公告”。

Avmax 曾与俄罗斯客户签订三份飞机租赁合同（分别为 DHC-8-300 的 443 号飞机、型号 DHC-8-200 的 459 及 457 号飞机）。自 2022 年 2 月以来，受地缘政治冲突影响，Avmax 未能成功收回涉事飞机及存放在飞机上的零部件，已于 2022 年全额计提减值。2025 年 8 月，Avmax 与飞机保险承保人（含主承保人 Liberty Group 及其他承保商）就赔付方案达成一致意见，确认 Avmax 可从保险承保商获得的保险理赔款为 2,900 万美元，扣除律师费用等后的保险赔付款净额为 2,296.51 万美元。现已全额收到 2,296.51 万美元保险赔付款，按照 2025 年 8 月 8 日外汇管理局公布的美元对人民币汇率中间价为 7.1382，折算人民币 16,392.95 万元，保险赔付款项扣税后对公司净利润影响金额为 12,622.57 万元，会计核算计入营业外收入，占公司上一年度经审计归母净利润的 172.92%。具体详见公司于 2025 年 8 月 12 日刊载在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的“关于全资子公司收到保险赔付款的公告”。

四、季度财务报表

（一）财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：山河智能装备股份有限公司

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	2,176,673,347.20	1,783,750,337.69
交易性金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	102,736,121.38	124,656,585.09
应收账款	6,859,024,296.75	6,320,470,699.42
应收款项融资	14,062,404.10	56,600,782.93
预付款项	250,427,586.39	168,773,661.07
其他应收款	432,852,263.58	540,992,796.32

项目	期末余额	期初余额
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	3,170,156,125.89	2,821,983,817.88
合同资产	286,813,817.11	299,909,099.77
持有待售资产	7,098,215.30	-
一年内到期的非流动资产	409,326,617.13	423,001,725.29
其他流动资产	196,190,222.47	110,764,848.54
流动资产合计	13,905,361,017.30	12,650,904,354.00
非流动资产：		
债权投资	-	-
其他债权投资	-	-
长期应收款	390,140,425.00	446,403,735.48
长期股权投资	269,140,360.76	268,746,258.86
其他权益工具投资	3,830,451.14	3,836,989.94
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	6,036,860,851.44	6,118,757,662.12
在建工程	82,815,985.77	92,412,626.91
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	31,399,744.02	40,932,475.02
无形资产	792,110,796.38	815,315,015.87
开发支出	47,912,829.68	36,650,124.70
商誉	-	-
长期待摊费用	23,596,747.19	26,795,968.41
递延所得税资产	444,440,360.09	423,160,249.39
其他非流动资产	48,825,817.44	35,043,134.65
非流动资产合计	8,171,074,368.91	8,308,054,241.35
资产总计	22,076,435,386.21	20,958,958,595.35
流动负债：		
短期借款	967,198,940.25	1,226,312,817.87
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	1,938,038,685.95	1,609,134,925.33
应付账款	2,489,673,637.73	2,419,040,907.03
预收款项	23,678,869.45	24,984,721.12
合同负债	476,558,353.48	374,130,160.37
应付职工薪酬	83,245,205.24	117,752,472.09
应交税费	108,443,035.58	42,763,255.04
其他应付款	324,345,730.89	335,826,384.26
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	8,290,994.13
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	3,930,388,393.87	4,008,123,996.15
其他流动负债	52,472,123.17	94,179,321.33
流动负债合计	10,394,042,975.61	10,252,248,960.59
非流动负债：		

项目	期末余额	期初余额
长期借款	5,287,092,781.98	4,331,790,655.31
应付债券	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	50,598,601.50	106,734,156.27
长期应付款	145,506,705.44	123,244,336.24
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	92,844,175.37	117,204,168.24
递延收益	80,637,768.42	82,896,937.66
递延所得税负债	477,826,827.85	471,277,171.91
其他非流动负债	368,807,874.76	371,073,238.52
非流动负债合计	6,503,314,735.32	5,604,220,664.15
负债合计	16,897,357,710.93	15,856,469,624.74
所有者权益：		
股本	1,074,617,264.00	1,074,617,264.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	2,288,771,604.35	2,288,771,604.35
减：库存股	-	-
其他综合收益	71,709,697.56	69,941,083.46
专项储备	50,798,617.74	48,286,795.35
盈余公积	279,062,281.40	279,062,281.40
一般风险准备	-	-
未分配利润	928,912,499.84	853,757,602.15
归属于母公司所有者权益合计	4,693,871,964.89	4,614,436,630.71
少数股东权益	485,205,710.39	488,052,339.90
所有者权益合计	5,179,077,675.28	5,102,488,970.61
负债和所有者权益总计	22,076,435,386.21	20,958,958,595.35

法定代表人：付向东

主管会计工作负责人：黄仲波

会计机构负责人：聂奋芳

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	5,057,449,474.73	5,164,681,698.60
其中：营业收入	5,057,449,474.73	5,164,681,698.60
二、营业总成本	4,950,508,653.60	5,123,536,826.17
其中：营业成本	3,683,728,470.18	3,740,996,804.61
税金及附加	61,531,613.29	49,424,641.13
销售费用	458,135,791.53	428,240,035.07
管理费用	474,648,395.52	451,001,330.56
研发费用	182,448,046.35	172,269,708.56
财务费用	90,016,336.73	281,604,306.24
其中：利息费用	226,064,189.51	260,108,471.75
利息收入	24,696,076.31	23,469,069.04
加：其他收益	51,515,496.78	72,005,164.31
投资收益（损失以“－”号填列）	2,813,449.85	-216,810.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,137,786.60	742,635.57
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	664,552.07	-
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）	-195,510,831.74	-57,663,095.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-36,215,483.39	-34,116,456.88
资产处置收益（损失以“-”号填列）	15,440,191.27	-2,194,357.16
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-55,016,356.10	18,959,317.01
加：营业外收入	166,615,106.39	2,947,480.38
减：营业外支出	264,846.23	3,659,512.91
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	111,333,904.06	18,247,284.48
减：所得税费用	45,673,290.60	7,641,185.75
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	65,660,613.46	10,606,098.73
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	65,660,613.46	10,606,098.73
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）	96,647,242.97	34,818,745.23
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-30,986,629.51	-24,212,646.50
六、其他综合收益的税后净额	1,768,614.10	-2,341,058.90
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,768,614.10	-2,341,058.90
（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	-	-

项目	本期发生额	上期发生额
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	1,768,614.10	-2,341,058.90
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	1,768,614.10	-2,341,058.90
7.其他	-	-
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	67,429,227.56	8,265,039.83
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	98,415,857.07	32,477,686.33
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-30,986,629.51	-24,212,646.50
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.0899	0.0324
(二) 稀释每股收益	0.0899	0.0324

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：付向东

主管会计工作负责人：黄仲波

会计机构负责人：聂奋芳

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	4,725,309,522.98	4,519,838,578.20
收到的税费返还	185,153,150.26	155,814,148.18
收到其他与经营活动有关的现金	136,491,094.62	207,434,437.86
经营活动现金流入小计	5,046,953,767.86	4,883,087,164.24
购买商品、接受劳务支付的现金	3,432,379,603.55	3,298,711,751.79
支付给职工及为职工支付的现金	875,695,329.32	824,480,389.17
支付的各项税费	229,290,703.08	235,801,465.41
支付其他与经营活动有关的现金	388,379,589.19	432,499,953.06
经营活动现金流出小计	4,925,745,225.14	4,791,493,559.43
经营活动产生的现金流量净额	121,208,542.72	91,593,604.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	17.00	433,234.29
取得投资收益收到的现金	16,104.37	22,355.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	369,594,762.82	83,366,618.28
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	369,610,884.19	83,822,208.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	487,454,724.77	415,400,702.23
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	333,700.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	487,454,724.77	415,734,402.23
投资活动产生的现金流量净额	-117,843,840.58	-331,912,194.15
三、筹资活动产生的现金流量：		

项目	本期发生额	上期发生额
吸收投资收到的现金	28,140,000.00	35,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	28,140,000.00	-
取得借款收到的现金	5,760,822,907.18	4,082,954,780.44
收到其他与筹资活动有关的现金	47,115,977.68	93,132,244.61
筹资活动现金流入小计	5,836,078,884.86	4,176,122,025.05
偿还债务支付的现金	5,138,295,194.08	3,766,239,495.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	235,989,469.99	302,690,454.89
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	8,290,994.13	-
支付其他与筹资活动有关的现金	117,310,025.28	35,224,873.14
筹资活动现金流出小计	5,491,594,689.35	4,104,154,823.43
筹资活动产生的现金流量净额	344,484,195.51	71,967,201.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	22,941,659.52	5,719,325.19
五、现金及现金等价物净增加额	370,790,557.17	-162,632,062.53
加：期初现金及现金等价物余额	1,657,743,712.16	1,796,541,989.75
六、期末现金及现金等价物余额	2,028,534,269.33	1,633,909,927.22

（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。

山河智能装备股份有限公司董事会
2025 年 10 月 25 日