

盖世食品 www.gaishi.cn



2025年 三季度报告



GAI SHI

股票简称：盖世食品
股票代码：920826



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、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 (2025年9月30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	572,262,785.44	496,906,945.01	15.16%
归属于上市公司股东的净资产	376,324,733.54	343,181,334.47	9.66%
资产负债率% (母公司)	23.16%	18.33%	-
资产负债率% (合并)	33.06%	30.51%	-

项目	年初至报告期末 (2025年1-9月)	上年同期 (2024年1-9月)	年初至报告期末比上 年同期增减比例%
营业收入	449,545,501.40	386,614,137.38	16.28%
归属于上市公司股东的净利润	35,743,196.06	31,221,400.50	14.48%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	32,882,461.70	26,186,138.10	25.57%
经营活动产生的现金流量净额	5,429,076.90	6,819,704.02	-20.39%
基本每股收益 (元/股)	0.2544	0.2222	14.49%
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)	10.03%	9.31%	-
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)	9.23%	7.80%	-

项目	本报告期 (2025年7-9月)	上年同期 (2024年7-9月)	本报告期比上年同期 增减比例%
营业收入	179,561,140.16	144,225,860.54	24.50%
归属于上市公司股东的净利润	15,397,305.60	11,801,073.73	30.47%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	13,211,065.87	10,838,545.47	21.89%
经营活动产生的现金流量净额	11,093,787.44	18,605,875.66	-40.37%
基本每股收益 (元/股)	0.1096	0.0840	30.48%
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)	4.18%	3.60%	-
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)	3.58%	3.31%	-

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 9 月 30 日)	变动幅度	变动说明
应收账款	79,561,435.31	34.92%	主要原因系销售规模扩大产生未到账期的应收账款增加。
存货	118,862,471.98	49.67%	主要原因系季节性采购原料存货增加。
在建工程	6,978,800.12	129.13%	主要原因系泰国 GMC 工厂处于建设期。
使用权资产	6,129,247.01	24,091.29%	主要原因系泰国 GMC 工厂、盖世食品、乐世贸易租赁厂房及办公室计入使用权资产。
长期待摊费用	2,734,640.45	59.80%	主要原因系泰国 GMC 工厂、盖世食品、乐世贸易租赁房屋的装修改造费用计入长期待摊费用。
递延所得税资产	1,830,839.48	51.15%	主要原因系收到与资产相关的政府补助分期计入损益，一次性缴纳所得税。
其他非流动资产	1,941,208.80	218.08%	主要原因系预付购买设备款。
短期借款	72,079,194.11	86.64%	主要原因系报告期内增加流动贷款规模用于购买材料。
应付职工薪酬	4,100,191.57	-31.73%	主要原因系上年期末计提年终奖费用已发放。
其他应付款	7,893,993.86	43.94%	主要原因系公司增加限制性股票回购义务。
租赁负债	6,419,143.49	100%	主要原因系泰国 GMC 工厂、盖世食品、乐世贸易租赁厂房及办公室计入使用权资产，同时增加租赁负债。
递延收益	11,291,299.78	115.49%	主要原因系公司收到与资产相关的政府补助。
库存股	2,663,500.00	-75.79%	主要原因系公司将库存股用于股权激励计划及员工持股计划。
其他综合收益	586,562.73	59.73%	主要原因系境外子公司产生的外币折算差异。
少数股东权益	6,736,823.89	218.49%	主要原因系报告期内增加泰国 GMC 工厂少数股东权益。
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	15,364,123.28	45.01%	主要原因系公司强化销售团队建设，将销售团队前置市场端，为拓展市场、提升市场竞争力等以及提升客户服务等增加人员费用。

管理费用	18,947,177.15	63.16%	主要原因系①公司业务扩展及人员储备等使得人员相关费用增加；②泰国 GMC 工厂开办费增加；③发行可转债项目增加中介机构费用等。
研发费用	5,148,116.13	-35.13%	主要原因系公司上期研发项目基本属于收尾阶段，新立项目未正式开展工作，研发投入费用减少。
财务费用	2,147,489.25	64.25%	主要原因系汇率波动带来的汇兑损益变动比例较大。
其他收益	2,245,055.86	-57.05%	主要原因系计入当期损益的政府补助减少。
投资收益	162,642.55	-44.43%	主要原因系交易性金融资产处置收益减少。
公允价值变动收益	123,032.89	-59.67%	主要原因系交易性金融资产规模减少所以持有期间收益减少。
信用减值损失	-629,674.41	189.96%	主要原因系应收账款余额增加。
资产减值损失	-2,255,295.79	-31.00%	主要原因系计提存货跌价准备金额减少。
资产处置收益	-210,491.40	-1,516.82%	主要原因系处置多项长期不用资产所致。
营业外收入	325,028.37	1,083.57%	主要原因系收到供应商质量赔偿款。
营业外支出	218,447.87	49.45%	主要原因系增加非流动资产报废损失。
所得税费用	2,713,618.62	-46.96%	主要原因系江苏盖世计提可抵扣亏损形成的递延所得税费用。
合并现金流量表项目	年初至报告期末	变动幅度	变动说明
筹资活动产生的现金流量净额	27,251,582.97	112.81%	主要原因系泰国 GMC 工厂吸收股东投资款及盖世食品收到员工股权激励款。

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	-253,538.93	
计入当期损益的政府补助，但与企业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	2,686,560.21	

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	285,675.44	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	149,628.03	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0	
非经常性损益合计	2,868,324.75	
所得税影响数	7,622.64	
少数股东权益影响额（税后）	-32.25	
非经常性损益净额	2,860,734.36	

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	60,182,612	42.83%	0	60,182,612	42.83%
	其中：控股股东、实际控制人	2,674,522	1.90%	0	2,674,522	1.90%
	董事、高管	55,790	0.04%	0	55,790	0.04%
	核心员工	729,183	0.52%	130,069	859,252	0.61%
有限售条件股份	有限售股份总数	80,333,202	57.17%	0	80,333,202	57.17%
	其中：控股股东、实际控制人	67,901,004	48.32%	0	67,901,004	48.32%
	董事、高管	8,540,943	6.08%	0	8,540,943	6.08%
	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		8,932				

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	48.32%	67,901,004	0
2	盖泉泓	境内自然人	10,698,092	0	10,698,092	7.61%	8,023,570	2,674,522
3	盖世食品股份有限公司－2025 年员工持股计划	其他	1,480,450	0	1,480,450	1.05%	1,480,450	0
4	熊永清	境内自然人	770,143	91,859	862,002	0.61%	0	862,002
5	陆晓波	境内自然人	0	680,000	680,000	0.48%	0	680,000
6	黄劲松	境内自然人	0	640,087	640,087	0.46%	0	640,087
7	荆杰	境内自然人	626,651	0	626,651	0.45%	626,551	100
8	马红线	境内自然人	428,894	179,339	608,233	0.43%	0	608,233
9	朱先明	境内自然人	529,108	-133,000	396,108	0.28%	0	396,108
10	周晓	境内自然人	343,815	45,100	388,915	0.28%	0	388,915
合计		—	82,778,157	1,503,385	84,281,542	59.98%	78,031,575	6,249,967
注：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。								

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

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	盖泉泓	2,674,522
2	熊永清	862,002
3	陆晓波	680,000
4	黄劲松	640,087
5	马红线	608,233
6	朱先明	396,108
7	周晓	388,915
8	何志湘	387,957
9	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	383,397
10	马海彤	357,747
股东间相互关系说明： 前十名无限售条件股东之间不存在关联关系。		

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、2023-049、2023-050、2023-053、2023-057、2024-062、2024-063、2025-146、2025-161、2025-055、2025-056、2025-057、2025-062、2025-065、2025-084、2025-091、2025-092
股份回购事项	是	已事前及时履行	是	公告编号：2024-061、2025-009、2025-095、2025-096、2025-150
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

单位：元

担保对象	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
				起始日期	终止日期			
盖世食品（江苏）有限公司	60,000,000.00	37,875,179.00	0	2024年11月8日	2032年9月20日	保证	连带	已事前及时履行
盖世食品	20,000,000.00	7,981,967.85	0	2024年11	2025年11	保	连	已事前及

(江苏) 有限公司				月 28 日	月 27 日	证	带	时履行
总计	80,000,000	45,857,146.85	0	-	-	-	-	-

上述担保主要系公司为支持子公司业务发展而为其银行融资提供的担保，被担保对象信用状况良好，各项业务经营正常，具有自主偿还银行贷款的能力，且未发生逾期违约等情况，公司承担连带清偿责任的可能性低，公司及子公司不存在未经审议而实施的担保事项。

二、股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

(一) 股权激励计划

1、2022 年股权激励计划

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 6 月 12 日，公司实施 2023 年度权益分派，以应分配股数 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 年股权激励计划第二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）。

2025 年，公司实施 2024 年度权益分派，以公司股权登记日总股本 140,515,814 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.00 元人民币现金。因 2024 年度权益分派，股票期权的行权价格 4.8792 元/份，具体内容详见公司于 2025 年 7 月 22 日在北京证券交易所网站（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的公告》（公告编号：2025-145）。因第三个行权期行权条件未成就（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 2025 年 7 月 22 日在北京证券交易所官网 (www.bse.cn) 披露的《关于 2022 年股权激励计划第三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: 2025-146)。

报告期内, 公司完成了 2022 年股票期权激励计划的相关股票期权的注销, 注销完成后剩余期权数量为 0 份, 具体内容详见公司于 2025 年 9 月 16 日《关于 2022 年股票期权激励计划相关股票期权注销完成的公告》(公告编号: 2025-161)。

2、2025 年股权激励计划

2025 年 4 月 10 日, 公司召开第四届董事会第二次会议, 审议通过《关于公司<2025 年股权激励计划(草案)>的议案》《关于公司<2025 年股权激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于公司<2025 年股权激励计划授予的激励对象名单>的议案》等议案, 向王晓华、张金虎等 5 名公司董事及高级管理人员授予限制性股票合计 35 万股, 授予价格为 7.61 元/股。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 11 日在北京证券交易所官网 (www.bse.cn) 披露的《2025 年股权激励计划(草案)》(公告编号: 2025-055)、《2025 年股权激励计划实施考核管理办法》(公告编号: 2025-056)、《2025 年股权激励计划授予的激励对象名单》(公告编号: 2025-057) 等公告。2025 年 5 月 12 日, 公司召开 2024 年年度股东会审议通过上述议案。

2025 年 5 月 12 日, 公司召开第四届董事会第四次会议和第四届监事会第四次会议审议通过《关于向 2025 年股权激励计划激励对象授予权益的议案》, 具体内容详见公司于 2025 年 5 月 14 日在北京证券交易所官网 (www.bse.cn) 披露的《2025 年股权激励计划权益授予公告》(公告编号: 2025-084)。

2025 年 6 月 18 日, 公司完成 2025 年股权激励计划限制性股票授予登记, 具体内容详见公司于 2025 年 6 月 19 日在北京证券交易所官网 (www.bse.cn) 披露的《2025 年股权激励计划限制性股票授予结果公告》(公告编号: 2025-091)。

(二) 员工持股计划

2025 年 4 月 10 日, 公司召开第四届董事会第二次会议, 审议通过《关于公司<2025 年员工持股计划(草案)>及其摘要的议案》《关于公司<2025 年员工持股计划管理办法>的议案》等议案。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 11 日在北京证券交易所官网 (www.bse.cn) 披露的《2025 年员工持股计划(草案)》(公告编号: 2025-062)、《2025 年员工持股计划管理办法》(公告编号: 2025-065) 等公告。2025 年 5 月 12 日, 公司召开 2024 年年度股东会审议通过上述议案。本员工持股计划实际认购数量为 1,480,450 股, 认购总金额为 11,266,224.50 元, 未超过股东会审议通过的股份规模上限。

2025 年 6 月 19 日, 公司收到中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《股份登记确认书》, 上述员工持股计划完成股票非交易过户。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 19 日在北京证券交易所官网 (www.bse.cn) 披露的《关于 2025 年员工持股计划完成股票非交易过户的公告》(公告编号: 2025-092)。

三、股份回购事项

盖世食品股份有限公司(以下简称“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》, 以自有资金于不超过 6.5 元/股的价格通过竞价方式回购公司股份用于股权激励, 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。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《竞价回购股份方案公告》。

本次股份回购期限自 2024 年 7 月 23 日开始, 至 2025 年 7 月 22 日结束。截至 2025 年 7 月 22 日, 公司通过回购股份专用证券账户回购公司股份 0 股, 占公司总股本 0.00%, 占拟回购总数量上限的 0.00%; 已支付的总金额为 0 元, 占公司拟回购资金总额上限的 0.00%。根据回购方案, 公司拟定回购价格不超过 6.50 元/股 (由于实施 2024 年年度权益分派, 自 2025 年 7 月 1 日起回购股份价格上限调整为不超过 6.40 元/股), 主要由于回购期内自 2024 年 9 月 27 日至回购方案实施期限届满之日, 公司股票价格持续超过回购价格上限, 因而无法实施回购。鉴于上述情况, 公司不存在虚假信息披露、利用回购信息进行

市场操纵或内幕交易的情形。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 24 日在北京证券交易所官网(www.bse.cn)披露的《回购股份结果公告》(公告编号: 2025-150)。

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.cn) 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	93,182,831.22	16.28%	银行抵押贷款
土地使用权	无形资产	抵押	6,925,026.62	1.21%	银行抵押贷款
总计	-	-	100,107,857.84	17.49%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

本公司之子公司盖世食品(江苏)有限公司与南京银行股份有限公司淮安分行签订贷款额度 6,000.00 万元的项目融资借款合同，以账面价值 9,318.28 万元的房屋及建筑物和账面价值 692.50 万元的土地使用权作为抵押，取得 4,585.71 万元长期借款，同时上述借款由本公司提供担保。

上述业务不会对公司业务产生不利影响。

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 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	75,142,977.32	62,128,412.31
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	25,298,034.44	28,062,517.44
衍生金融资产		
应收票据		-
应收账款	79,561,435.31	58,970,463.02
应收款项融资		
预付款项	23,599,711.33	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	1,202,431.01	1,338,178.78
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	118,862,471.98	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	13,752,307.38	16,247,198.84
流动资产合计	337,419,368.77	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	205,493,563.25	207,645,564.42
在建工程	6,978,800.12	3,045,784.54
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	6,129,247.01	25,336.59

无形资产	9,735,117.56	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	2,734,640.45	1,711,292.06
递延所得税资产	1,830,839.48	1,211,277.07
其他非流动资产	1,941,208.80	610,287.36
非流动资产合计	234,843,416.67	224,315,920.35
资产总计	572,262,785.44	496,906,945.01
流动负债：		
短期借款	72,079,194.11	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	40,009,487.17	55,785,968.29
预收款项		
合同负债	5,665,815.05	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	4,100,191.57	6,006,257.08
应交税费	3,704,241.38	3,101,604.86
其他应付款	7,893,993.86	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	162,682.60	199,440.18
流动负债合计	142,615,605.74	122,038,858.42
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	28,875,179.00	24,331,671.75
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	6,419,143.49	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	11,291,299.78	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	46,585,622.27	29,571,523.69

负债合计	189,201,228.01	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	72,513,824.64	69,595,458.78
减：库存股	2,663,500.00	11,000,940.10
其他综合收益	586,562.73	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	135,805,932.82	114,137,685.64
归属于母公司所有者权益合计	376,324,733.54	343,181,334.47
少数股东权益	6,736,823.89	2,115,228.43
所有者权益（或股东权益）合计	383,061,557.43	345,296,562.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	572,262,785.44	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 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	53,690,384.85	40,047,919.69
交易性金融资产	17,185,595.27	22,535,560.89
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	61,433,171.49	45,251,150.91
应收款项融资		
预付款项	23,163,421.51	25,949,081.24
其他应收款	50,074,166.91	101,264,914.13
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	102,790,218.65	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	2,765,562.40	
流动资产合计	311,102,521.08	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	113,243,045.50	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	38,583,811.72	41,405,403.95
在建工程	821,062.78	821,062.78
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,384,409.06	
无形资产	2,742,756.09	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	1,000,500.58	301,828.81
递延所得税资产	1,359,469.48	1,699,408.08
其他非流动资产	1,098,009.16	548,652.36
非流动资产合计	160,233,064.37	125,548,284.68
资产总计	471,335,585.45	421,187,333.97
流动负债：		
短期借款	64,097,226.26	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	23,911,752.80	18,517,215.06
预收款项		
合同负债	3,377,526.27	3,338,261.92
卖出回购金融资产款		
应付职工薪酬	3,064,300.80	4,729,207.66
应交税费	3,148,599.11	2,761,548.97
其他应付款	5,500,320.87	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	152,069.41	153,514.37
流动负债合计	103,251,795.52	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	1,313,739.65	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	4,590,477.94	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	5,904,217.59	5,239,851.94
负债合计	109,156,013.11	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	72,515,554.02	69,597,188.16
减：库存股	2,663,500.00	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	122,245,604.97	115,319,335.01
所有者权益（或股东权益）合计	362,179,572.34	343,997,496.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	471,335,585.45	421,187,333.97

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

（三）合并利润表

单位：元

项目	2025 年 1-9 月	2024 年 1-9 月
一、营业总收入	449,545,501.40	386,614,137.38
其中：营业收入	449,545,501.40	386,614,137.38
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	411,865,226.79	352,467,208.45
其中：营业成本	367,025,827.00	318,023,217.77
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	3,232,493.98	2,993,179.39
销售费用	15,364,123.28	10,595,128.44
管理费用	18,947,177.15	11,612,393.73
研发费用	5,148,116.13	7,935,821.79
财务费用	2,147,489.25	1,307,467.33
其中：利息费用	1,511,942.03	1,465,336.84
利息收入	374,181.41	397,533.71
加：其他收益	2,245,055.86	5,227,660.77
投资收益（损失以“-”号填列）	162,642.55	292,670.00
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）	123,032.89	305,028.68
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-629,674.41	-217,157.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,255,295.79	-3,268,646.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-210,491.40	14,856.60
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	37,115,544.31	36,501,340.62
加：营业外收入	325,028.37	27,461.70
减：营业外支出	218,447.87	146,167.79
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	37,222,124.81	36,382,634.53
减：所得税费用	2,713,618.62	5,116,003.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	34,508,506.19	31,266,630.55
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）	34,508,506.19	31,266,630.55
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）	-1,234,689.87	45,230.05
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	35,743,196.06	31,221,400.50
六、其他综合收益的税后净额	509,612.78	-88,518.31
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	195,555.32	-88,518.31
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	195,555.32	-88,518.31
（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	195,555.32	-88,518.31
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	314,057.46	
七、综合收益总额	35,018,118.97	31,178,112.24
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	35,938,751.38	31,132,882.19
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-920,632.41	45,230.05
八、每股收益：		

(一) 基本每股收益 (元/股)	0.2544	0.2222
(二) 稀释每股收益 (元/股)	0.2544	0.2222

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 1-9 月	2024 年 1-9 月
一、营业收入	307,714,469.56	307,182,030.73
减：营业成本	247,607,747.87	241,546,211.07
税金及附加	2,282,773.55	2,097,953.63
销售费用	14,002,402.70	9,680,773.40
管理费用	13,573,098.88	8,477,567.67
研发费用	4,780,984.39	7,788,588.93
财务费用	1,409,359.85	662,499.60
其中：利息费用	627,347.54	666,451.42
利息收入	347,109.54	355,640.42
加：其他收益	1,924,550.31	4,067,512.27
投资收益（损失以“-”号填列）	162,642.55	243,193.00
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）	37,550.27	310,616.59
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-731,491.75	-1,266,781.50
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,136,225.96	-1,525,603.32
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-208,322.32	14,856.60
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	24,106,805.42	38,772,230.07
加：营业外收入	252,466.77	23,372.00
减：营业外支出	168,616.68	140,619.72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	24,190,655.51	38,654,982.35
减：所得税费用	3,212,804.15	4,751,157.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	20,977,851.36	33,903,824.63
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	20,977,851.36	33,903,824.63
（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	20,977,851.36	33,903,824.63
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：盖泉泓

主管会计工作负责人：黄先锋

会计机构负责人：李晶

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年 1-9 月	2024 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	465,512,260.68	406,466,260.50
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	6,681,672.11	5,453,006.54
收到其他与经营活动有关的现金	9,633,937.72	11,006,350.61
经营活动现金流入小计	481,827,870.51	422,925,617.65
购买商品、接受劳务支付的现金	393,699,299.13	332,500,170.58
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	52,387,970.01	45,813,325.32
支付的各项税费	17,160,481.00	20,325,573.71
支付其他与经营活动有关的现金	13,151,043.47	17,466,844.02
经营活动现金流出小计	476,398,793.61	416,105,913.63
经营活动产生的现金流量净额	5,429,076.90	6,819,704.02
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	1.00	
取得投资收益收到的现金	629,591.33	292,670.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,964.00	139,318.33
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	65,200,000.00	8,500,000.00
投资活动现金流入小计	65,835,556.33	8,931,988.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,010,081.41	22,700,204.61
投资支付的现金	9,890,318.51	
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	47,848,785.00	3,000,000.00
投资活动现金流出小计	85,749,184.92	25,700,204.61
投资活动产生的现金流量净额	-19,913,628.59	-16,768,216.28
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	19,991,464.50	
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	72,426,177.37	54,775,766.99
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	92,417,641.87	54,775,766.99
偿还债务支付的现金	44,172,507.34	22,770,615.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,993,551.56	18,898,299.62
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	5,000,000.00	301,259.99
筹资活动现金流出小计	65,166,058.90	41,970,174.62
筹资活动产生的现金流量净额	27,251,582.97	12,805,592.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	247,533.73	493,743.23
五、现金及现金等价物净增加额	13,014,565.01	3,350,823.34
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	75,142,977.32	75,593,765.82

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 1-9 月	2024 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	313,682,196.95	327,783,548.74
收到的税费返还	4,937,469.90	3,913,313.97
收到其他与经营活动有关的现金	2,497,757.55	9,579,696.77
经营活动现金流入小计	321,117,424.40	341,276,559.48
购买商品、接受劳务支付的现金	268,350,490.25	252,128,776.51
支付给职工以及为职工支付的现金	39,455,556.74	38,922,568.48
支付的各项税费	15,689,403.74	19,482,759.99
支付其他与经营活动有关的现金	15,361,921.91	44,140,700.27
经营活动现金流出小计	338,857,372.64	354,674,805.25
经营活动产生的现金流量净额	-17,739,948.24	-13,398,245.77

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1.00	
取得投资收益收到的现金	629,591.33	243,193.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	42,573.69	83,593.40
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	116,063,540.04	8,000,000.00
投资活动现金流入小计	116,735,706.06	8,326,786.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,811,000.15	3,030,291.77
投资支付的现金	45,499,355.50	
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	50,401,734.71	
投资活动现金流出小计	98,712,090.36	3,030,291.77
投资活动产生的现金流量净额	18,023,615.70	5,296,494.63
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,929,724.50	
取得借款收到的现金	53,194,959.52	48,567,872.48
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	67,124,684.02	48,567,872.48
偿还债务支付的现金	38,489,009.34	22,520,615.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,089,997.20	18,072,812.26
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	53,579,006.54	40,593,427.27
筹资活动产生的现金流量净额	13,545,677.48	7,974,445.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-186,879.78	351,518.16
五、现金及现金等价物净增加额	13,642,465.16	224,212.23
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	53,690,384.85	54,643,970.49

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