

Gabrielle 戈碧迦

股票代码：920438

湖北戈碧迦光电科技股份有限公司
HUBEI GABRIELLE-OPTECH CO.,LTD

2025

第三季度报告

Gabrielle

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。

公司负责人虞国强、主管会计工作负责人华凯及会计机构负责人（会计主管人员）李金蓉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	1,594,608,861.04	1,392,689,462.48	14.50%
归属于上市公司股东的净资产	990,428,033.97	942,377,278.17	5.10%
资产负债率% (母公司)	38.18%	32.70%	—
资产负债率% (合并)	37.89%	32.33%	—

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	413,206,868.68	447,369,091.31	-7.64%
归属于上市公司股东的净利润	21,721,531.24	58,672,389.31	-62.98%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	20,563,070.11	54,911,556.46	-62.55%
经营活动产生的现金流量净额	73,145,142.91	53,333,799.61	37.15%
基本每股收益 (元/股)	0.15	0.44	-65.44%
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)	2.24%	6.95%	—
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)	2.12%	6.51%	—

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	161,945,711.65	124,984,119.82	29.57%
归属于上市公司股东的净利润	9,331,636.44	10,785,983.10	-13.48%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	8,922,249.62	7,390,259.59	20.73%
经营活动产生的现金流量净额	30,528,314.24	13,680,460.13	123.15%
基本每股收益 (元/股)	0.06	0.07	-14.29%
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)	0.94%	0.99%	—
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)	0.90%	0.59%	—

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
应收票据	77,664,153.26	74.98%	主要原因系未到期非十五大银行票据增加。
应收款项融资	19,164,209.52	-32.15%	主要原因系十五大银行票据期末余额减少。
预付款项	6,289,342.09	81.14%	主要原因系购买原材料预付款项增加。
其他应收款	408,111.93	-49.68%	主要原因系期末员工借支的备用金减少。
一年内到期的非流动资产	10,000,000.00	122.22%	主要原因系根据公司与成都光明签署的《和解协议》及实控人和一致行动人的补偿承诺，一年内应支付的补偿金增加所致。
长期应收款	0	-100.00%	主要原因系根据公司与成都光明签署的《和解协议》及实控人和一致行动人的补偿承诺，一年以上应支付的补偿金减少所致。
在建工程	19,511,146.10	-44.98%	主要原因系公司特种功能材料厂房建设项目部分完工转入固定资产所致。
使用权资产	18,665,027.30	36.48%	主要原因系租赁铂金增加所致。
递延所得税资产	1,014,775.44	47.58%	主要原因系所得税利润亏损形成的递延所得税资产增加所致。
其他非流动资产	12,061,643.44	301.84%	主要原因系公司购买铂金预付款项增加所致。
短期借款	28,795,739.53	-52.65%	主要原因系报告期内偿还了部分银行短期借款。
应付票据	75,160,422.00	47.85%	主要原因系公司本期开票支付应付账款增加所致。
合同负债	6,517,938.77	305.71%	主要原因系公司本期预收账款增加所致。
应交税费	934,252.92	43.02%	主要系期末应交个人所得税增加所致。
其他应付款	620,762.04	33.95%	主要原因系员工期末未报销的费用计提增加所致。
一年内到期的非流动负债	26,562,502.69	-50.79%	主要原因系一年内到期的银行长期借款减少所致。
其他流动负债	64,923,051.89	181.05%	主要原因系已背书未到期非十五大银行票据增加所致。
长期借款	233,390,000.00	164.52%	主要原因系公司本期固定资产投资增加，为支持公司发展向银行申请长期借款增加所致。
租赁负债	7,832,883.85	102.73%	主要原因系租赁铂金增加所致。
长期应付款	0	-100.00%	主要原因系根据公司与成都光明签署的《和解协议》，应支付的和解金均为一年以内。
合并利润表项目	年初至报告期末	变动幅度	变动说明
税金及附加	2,010,680.99	45.32%	主要原因系房产税及环保税增加所致。
其他收益	7,335,459.49	-46.57%	主要原因系公司本期收到的政府补助较上期减少所致。
投资收益	831,781.58	1,483.43%	本期主要系理财产生的收益增加所致。
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-4,218,472.09	305.56%	主要原因系本期应收账款余额增加及未到期非十五大银行票据增加，导致计提信用减值增加。

资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-1,934,774.55	-56.88%	主要原因系本期存货计提跌价较上期减少所致。
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	-2,542.92	-98.80%	主要原因系公司本期处置淘汰设备金额较小,且略有亏损所致。
营业外收入	419,199.86	788.85%	主要原因系公司本期收到董事短线交易获利及确认无需支付的款项增加所致。
营业外支出	1,201,891.07	-61.18%	主要原因系公司本期窑炉报废损失较上期减少所致。
所得税费用	-554,296.14	-113.29%	主要原因是本期的利润总额减少,计提的所得税少。
利润总额	21,167,235.10	-66.32%	主要原因系公司营业收入减少及销售产品结构变化毛利率降低所致。
净利润	21,721,531.24	-62.98%	主要原因系公司营业收入减少及销售产品结构变化毛利率降低所致。
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	73,145,142.91	37.15%	主要原因系:1、本期固定资产投资增加,可抵扣进项税增加,导致缴纳的增值税减少;2、收到的政府补助增加。
投资活动产生的现金流量净额	-181,933,986.84	-0.32%	主要原因系:1、购建固定资产支付的现金增加;2、交易性金融资产增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	71,695,946.38	-66.25%	主要原因系公司上期存在上市募集资金到账,基数较高,故导致本期筹资净额较上期减少。

注: 公司第三季度的营业收入比上年同期大幅增长主要是因为纳米微晶玻璃材料销售量的增加,未来公司的收入增长主要来自于特种功能玻璃材料销售量的增加。对于纳米微晶玻璃材料,随着具有自主知识产权产品数量的增加,公司能为手机终端客户提供多样的产品选择,目前越来越多的手机终端客户接受公司的产品解决方案;对于键合材料玻璃载板产品,以CoWoS、HBM为代表的2.5D、3D先进封装需求的提升带动了公司玻璃载板产品的发展,目前公司已经累计获得玻璃载板订单1.265亿元人民币,其中2025年需要交付1,600万元人民币;对于低介电玻璃纤维产品,公司的第一条产线即将投产,目前正在积极调试中。

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,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-585,011.01	
计入当期损益的政府补助,但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	1,199,576.54	
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	831,781.58	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-76,732.22	
非经常性损益合计	1,369,614.89	

所得税影响数	211,153.76	
少数股东权益影响额（税后）	0	
非经常性损益净额	1,158,461.13	

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	139,394,050	96.38%	0	139,394,050	96.38%
	其中：控股股东、实际控制人	29,942,900	20.70%	0	29,942,900	20.70%
	董事、高管	618,650	0.43%	0	618,650	0.43%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	5,235,950	3.62%	0	5,235,950	3.62%
	其中：控股股东、实际控制人	530,000	0.37%	0	530,000	0.37%
	董事、高管	2,785,950	1.93%	2,474,600	311,350	0.22%
	核心员工	2,450,000	1.69%	0	2,450,000	1.69%
总股本		144,630,000	—	0	144,630,000	—
普通股股东人数		7,833				

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	虞顺积	境内自然人	29,942,900	0	29,942,900	20.70%	0	29,942,900
2	秭归紫听集团有限责任公司	国有法人	20,000,000	-2,800,000	17,200,000	11.89%	0	17,200,000
3	秭归桐碧迦企业管理咨询中心（有限合伙）	境内非国有法人	8,820,000	0	8,820,000	6.10%	0	8,820,000
4	宜昌潜龙投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	6,018,000	-611,800	5,406,200	3.74%	0	5,406,200

5	季阔	境内自然人	3,451,512	0	3,451,512	2.39%	0	3,451,512
6	吴林海	境内自然人	2,474,600	0	2,474,600	1.71%	2,474,600	0
7	应思飞	境内自然人	0	1,589,594	1,589,594	1.10%	0	1,589,594
8	首正泽富创新投资（北京）有限公司	国有法人	1,482,186	0	1,482,186	1.02%	0	1,482,186
9	蔡波涛	境内自然人	2,175,526	-952,900	1,222,626	0.85%	0	1,222,626
10	中国工商银行股份有限公司－汇添富北交所创新精选两年定期开放混合型证券投资基金	其他	0	1,189,564	1,189,564	0.82%	0	1,189,564
合计		—	74,364,724	-1,585,542	72,779,182	50.32%	2,474,600	70,304,582
持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明： 1、股东虞顺积与股东秭归桐碧迦企业管理咨询中心（有限合伙）关系： 股东虞顺积系公司大股东；股东秭归桐碧迦企业管理咨询中心（有限合伙）的执行事务合伙人为虞国强，公司实际控制人为虞顺积和虞国强，虞顺积和虞国强系父子关系。 2、股东虞顺积、股东秭归桐碧迦企业管理咨询中心（有限合伙）和股东吴林海关系： 虞顺积、虞国强、吴林海系一致行动人关系。								

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	虞顺积	29,942,900
2	秭归紫听集团有限责任公司	17,200,000
3	秭归桐碧迦企业管理咨询中心（有限合伙）	8,820,000
4	宜昌潜龙投资合伙企业（有限合伙）	5,406,200
5	季阔	3,451,512
6	应思飞	1,589,594
7	首正泽富创新投资（北京）有限公司	1,482,186
8	中国工商银行股份有限公司－汇添富北交所创新精选两年定期开放混合型证券投资基金	1,189,564
9	中国工商银行－汇添富成长焦点混合型证券投资基金	961,145
10	广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	919,650
股东间相互关系说明： 股东名称虞顺积，股东名称秭归桐碧迦企业管理咨询中心（有限合伙）： 股东虞顺积系公司大股东；股东秭归桐碧迦企业管理咨询中心（有限合伙）的执行事务合伙		

人为虞国强，公司实际控制人为虞顺积和虞国强，虞顺积和虞国强系父子关系。

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	是	不适用	不适用	不适用
对外担保事项	否	不适用	不适用	不适用
对外提供借款事项	是	已事前及时履行	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	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	不适用
其他重大关联交易事项	是	已事前及时履行	是	2025-004；2025-007；2025-008；2024-077；2024-078；2025-086；2025-149。
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	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	2025-019
股份回购事项	否	不适用	不适用	不适用
已披露的承诺事项	是	不适用	是	《戈碧迦：招股说明书》；2025-056。
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	不适用	不适用
被调查处罚的事项	是	不适用	不适用	不适用
失信情况	否	不适用	不适用	不适用
其他重大事项	否	不适用	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、诉讼、仲裁事项：

2025 年 7 月 15 日，公司起诉丹阳市军华车辆部件有限公司，请求判令：1、被告支付原告货款 94,179.80 元，并以 94,179.80 元为基数，按日万分之六支付自 2025 年 1 月 1 日起至付款之日止的违约金；支付律师费 5,000 元；返还原告包装箱 52 个。2、被告束玉平对第一项诉讼请求承担连带责任；3、二被告共同承担本案诉讼及保全费用。

二、对外提供借款事项情况：

债务人	债务人与公司的关系	债务人是否为公司	借款期间	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	是否履行审议程序	是否存在
-----	-----------	----------	------	------	------	------	------	----------	------

	联 系	董 事、 监 事 及 高 级 管 理 人 员	起 始 日 期	终 止 日 期						抵 质 押
张卫芳	员工	否	2022年5月9日	2028年5月7日	185,000	0	15,000	170,000	已事前及时履行	否
何科	员工	否	2022年3月8日	2032年3月7日	354,190	0	12,498	341,692	已事前及时履行	否
合计	-	-	-	-	539,190	0	27,498	511,692	-	-

对外提供借款原因及对公司的影响：

对外借款原因：公司按照规章制度，对上述二名员工提供借款用于其安家性质的购房需求。

对公司影响：公司按照规章制度，恪守企业制度文化和履行对员工的社会责任，为重要员工提供借款，有利于公司企业文化塑造及建设。同时上述借款金额较小，不会对公司的生产经营及持续经营能力造成重大不利影响。

三、其他重大关联交易事项：

1、公司 2025 年度预计向金融机构申请不超过人民币 9 亿元的综合授信额度，用于办理银行贷款、银行承兑汇票、融资租赁等各种贷款及融资业务。公司 2025 年度向金融机构申请的授信额度最终以金融机构实际审批的授信额度为准，并按金融机构的要求提供相关担保。上述融资预计由公司关联方虞顺积、虞国强、吴林海、杨景顺、华凯、陈余姐提供担保，预计发生关联担保金额合计不超过 9 亿元人民币，实际关联担保金额最终以金融机构审批的额度为准。公司董事、高管及直系亲属等关联方为公司融资所作担保系无偿担保行为，不存在收费情形，未损害公司及其他非关联股东的利益。具体内容详见公司于 2025 年 2 月 14 日在北交所官网（<https://www.bse.cn>）披露的《戈碧迦：关于预计 2025 年度向金融机构申请授信暨关联担保的公告》（公告编号：2025-004）。

2、公司因业务发展需要，续租关联方浦江晶凯隆工贸有限公司位于浦江经济开发区一点红大道 180 号面积 997.92 平方米的仓库及办公场所，并与关联方浦江晶凯隆工贸有限公司签订《房屋租赁合同》。具体内容详见公司于 2025 年 2 月 14 日在北交所官网（<https://www.bse.cn>）披露的《戈碧迦：关于续租晶凯隆仓库及办公场所暨关联交易的公告》（公告编号：2025-007）。

3、公司因业务发展需要，续租关联方秭归紫昕集团有限责任公司位于秭归县茅坪镇九里工业园区面积约 7,552.80 平方米的厂房，并与关联方秭归紫昕集团有限责任公司签订《房屋租赁合同》。具体内容详见公司于 2025 年 2 月 14 日在北交所官网（<https://www.bse.cn>）披露的《戈碧迦：关于续租紫昕集团厂房暨关联交易的公告》（公告编号：2025-008）。

4、公司全资子公司宜昌戈碧迦精密器件有限公司因业务发展需要，租赁关联方秭归金达城镇建设投资开发有限公司位于秭归九里工业园区凤仪大道 3 号求索科创城光机电产业园厂房屋顶用于光伏发电，屋顶面积约 23,801.71 平方米，并与关联方秭归金达城镇建设投资开发有限公司签订《房顶租赁合同》。具体内容详见公司于 2024 年 11 月 25 日在北交所官网（<https://www.bse.cn>）披露的《关于公司全资子公司租赁建筑屋顶用于光伏发电暨关联交易的公告》（公告编号：2024-077）。

5、公司全资子公司宜昌戈碧迦精密器件有限公司因业务发展需要，租赁关联方秭归紫昕集团有限责任公司位于秭归县茅坪镇九里工业园区凤仪大道 3 号求索科创城光机电产业园厂房及专项配套建设，建筑面积约 16,573.87 平方米，并与关联方秭归紫昕集团有限责任公司签订《房屋租赁合同》。具体内容详见公司于 2024 年 11 月 25 日在北交所官网（<https://www.bse.cn>）披露的《关于公司全资子公司租赁厂房暨关联交易的公告》（公告编号：2024-078）。

6、公司因业务发展需要，续租关联方秭归紫昕集团有限责任公司位于秭归县茅坪镇九里工业园区面积约 7,552.80 平方米的厂房，并与关联方秭归紫昕集团有限责任公司签订《房屋租赁合同》。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 9 日在北交所官网（<https://www.bse.cn>）披露的《戈碧迦：关于续租紫昕集团厂房暨关联交易的公告》（公告编号：2025-086）。

7、公司因业务发展需要，租赁关联方秭归紫昕集团有限责任公司位于秭归县茅坪镇凤仪大道 3 号第 1 栋第三、四层面积 5,279.39 平方米的厂房，并与关联方秭归紫昕集团有限责任公司签订《资产

（房屋）租赁合同书》。具体内容详见公司于 2025 年 9 月 12 日在北交所官网（<https://www.bse.cn>）披露的《戈碧迦:关于续租紫听集团厂房暨关联交易的公告》（公告编号：2025-149）。

四、其他员工激励措施：

一、2025 年股权激励计划限制性股票实施情况：

1、公司第五届董事会第六次会议、第五届监事会第六次会议以及 2025 年第二次临时股东会审议通过的《关于公司<2025 年股权激励计划（草案）>的议案》《关于公司<2025 年股权激励计划首次授予激励对象名单>的议案》，具体内容详见公司 2025 年 3 月 6 日于北京证券交易所信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的《2025 年股权激励计划（草案）》（公告编号：2025-019）、《2025 年股权激励计划实施考核管理办法》（公告编号：2025-020）等公告。

2、2025 年 5 月 16 日，大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《湖北戈碧迦光电科技股份有限公司验资报告》（大信验字[2025]第 2-00003 号），对公司截至 2025 年 5 月 15 日的新增注册资本及实收股本情况进行了审验，确认截至 2025 年 5 月 15 日止，公司已收到 53 名激励对象缴纳的 3,380,000 股限制性股票的认购款合计 34,814,000.00 元，其中 3,380,000.00 元计入股本，剩余 31,434,000.00 元计入资本公积，公司变更后的注册资本为人民币 144,630,000.00 元，具体内容详见公司于 2025 年 5 月 27 日发布的《关于 2025 年股权激励计划限制性股票首次授予结果公告》（公告编号：2025-070）。

二、其他员工激励措施：

1、员工持股平台的设立背景

公司于 2015 年 6 月设立了员工持股平台秭归桐碧迦企业管理咨询中心（有限合伙），为了进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住公司优秀人才，充分调动公司管理层及员工的积极性和创造性，促进公司长期、持续、健康发展。

2、员工持股平台的合伙人

桐碧迦目前共有 17 名合伙人，除实际控制人和张小瑞（已退休）外，均为与发行人签订劳动合同并领取薪酬的员工，包括董事（不包含独立董事）、监事、管理人员及员工，不存在外部股东。

3、报告期内，桐碧迦持股平台无增减激励人员，亦无新增其他激励措施。

五、已披露的承诺事项：

公司已披露的承诺事项的具体内容详见公司于 2024 年 3 月 11 日在北交所官网（<https://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”。

2022 年 10 月 22 日，虞顺积、吴林海、杨景顺、秭归紫昕集团有限责任公司、秭归桐碧迦企业管理咨询中心（有限合伙）5 名股东出具了《关于股份锁定的承诺函》，截止 2025 年 3 月 25 日，上述自愿限售期限已届满，符合其所持股份解除限售条件，具体内容详见公司于 2025 年 4 月 15 日在北交所官网（<https://www.bse.cn>）披露《戈碧迦:股票解除限售公告》（公告编号：2025-056）。

报告期内，公司相关承诺均正常履行，不存在超期未履行完毕的情形不存在违反承诺的情形。

六、资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况：

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	受限	30,123,790.39	1.89%	保证金
固定资产	非流动资产	抵押	462,189,192.24	28.98%	借款抵押
无形资产	非流动资产	抵押	14,823,935.10	0.93%	借款抵押
在建工程	非流动资产	抵押	6,239,048.43	0.39%	借款抵押
应收票据	流动资产	受限	61,328,196.65	3.85%	已贴现或已背书未终止确认的应收票据
总计	-	-	574,704,162.81	36.04%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

公司资产权利受限类别主要是固定资产，上述资产抵押目的是向金融机构借款，用以保障公司经营资金充足。上述固定资产抵押不影响公司正常生产，同时抵押资产比例相对较低，公司现金流充足，债务违约风险较小，因此上述资产抵押不会对公司正常生产经营造成重大影响。

七、被调查处罚的事项：

该事项具体情况：孙道文作为上市公司戈碧迦董事，其子担任执行事务合伙人的企业与其配偶在六个月内卖出又买入上市公司股票，构成短线交易，鉴于违规事实及情节，2025 年 1 月 15 日，北京证券交易所对公司外部董事孙道文采取出具警示函的自律监管措施。2025 年 4 月 15 日，中国证券监督管理委员会湖北证监局决定对孙道文采取出具警示函的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

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	160,620,699.99	188,424,553.75
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	60,000,000.00	50,578,000.00
衍生金融资产		
应收票据	77,664,153.26	44,385,113.25
应收账款	185,266,316.22	145,806,118.02
应收款项融资	19,164,209.52	28,246,223.66
预付款项	6,289,342.09	3,472,010.08
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	408,111.93	810,957.65
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	253,934,616.56	244,143,080.91
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	10,000,000.00	4,500,000.00
其他流动资产	21,031,670.20	16,836,305.08
流动资产合计	794,379,119.77	727,202,362.40
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		10,000,000.00
长期股权投资		
其他权益工具投资	10,000,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	712,655,719.26	575,206,804.12
在建工程	19,511,146.10	35,461,457.79
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	18,665,027.30	13,676,118.54

无形资产	16,494,613.36	16,946,807.03
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	9,826,816.37	10,506,719.49
递延所得税资产	1,014,775.44	687,611.77
其他非流动资产	12,061,643.44	3,001,581.34
非流动资产合计	800,229,741.27	665,487,100.08
资产总计	1,594,608,861.04	1,392,689,462.48
流动负债：		
短期借款	28,795,739.53	60,815,377.10
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	75,160,422.00	50,834,543.46
应付账款	74,575,603.61	84,167,732.53
预收款项		
合同负债	6,517,938.77	1,606,544.90
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	6,845,283.45	7,223,491.20
应交税费	934,252.92	653,230.60
其他应付款	620,762.04	463,430.77
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	26,562,502.69	53,973,121.54
其他流动负债	64,923,051.89	23,100,338.63
流动负债合计	284,935,556.90	282,837,810.73
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	233,390,000.00	88,230,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,832,883.85	3,863,642.18
长期应付款		10,769,439.13
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	72,163,473.22	57,818,405.13
递延所得税负债	5,858,913.10	6,792,887.14
其他非流动负债		
非流动负债合计	319,245,270.17	167,474,373.58

负债合计	604,180,827.07	450,312,184.31
所有者权益（或股东权益）：		
股本	144,630,000.00	141,250,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	468,962,782.57	431,888,597.04
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	38,703,411.87	38,703,411.87
一般风险准备		
未分配利润	338,131,839.53	330,535,269.26
归属于母公司所有者权益合计	990,428,033.97	942,377,278.17
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	990,428,033.97	942,377,278.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,594,608,861.04	1,392,689,462.48

法定代表人：虞国强

主管会计工作负责人：华凯

会计机构负责人：李金蓉

（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	149,619,562.92	183,727,041.20
交易性金融资产	60,000,000.00	50,578,000.00
衍生金融资产		
应收票据	77,444,153.26	44,427,613.25
应收账款	193,276,427.76	147,986,074.84
应收款项融资	19,064,209.52	28,246,223.66
预付款项	6,278,304.84	3,467,120.68
其他应收款	406,578.11	1,210,957.65
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	237,840,701.53	234,905,703.75
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	10,000,000.00	4,500,000.00
其他流动资产	20,541,663.48	16,815,852.41
流动资产合计	774,471,601.42	715,864,587.44
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		10,000,000.00
长期股权投资	35,923,263.90	30,600,000.00
其他权益工具投资	10,000,000.00	
其他非流动金融资产		

投资性房地产		
固定资产	697,906,916.86	559,290,175.84
在建工程	19,511,146.10	35,461,457.79
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	14,221,924.18	7,729,121.26
无形资产	16,494,613.36	16,946,807.03
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	8,833,838.11	9,877,275.11
递延所得税资产		
其他非流动资产	12,026,543.44	2,371,181.34
非流动资产合计	814,918,245.95	672,276,018.37
资产总计	1,589,389,847.37	1,388,140,605.81
流动负债：		
短期借款	28,795,739.53	60,815,377.10
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	75,160,422.00	50,834,543.46
应付账款	84,536,903.98	108,318,290.74
预收款项		
合同负债	6,315,034.02	1,331,868.03
卖出回购金融资产款		
应付职工薪酬	5,668,681.92	6,072,304.41
应交税费	1,060,679.58	467,119.57
其他应付款	587,404.06	443,430.77
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	24,878,000.66	39,512,734.06
其他流动负债	64,896,674.28	23,064,630.64
流动负债合计	291,899,540.03	290,860,298.78
非流动负债：		
长期借款	233,390,000.00	88,230,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	6,256,349.32	2,313,824.05
长期应付款		10,769,439.13
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	72,163,473.22	57,818,405.13
递延所得税负债	3,094,731.51	3,925,922.91
其他非流动负债		
非流动负债合计	314,904,554.05	163,057,591.22
负债合计	606,804,094.08	453,917,890.00
所有者权益（或股东权益）：		

股本	144,630,000.00	141,250,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	468,962,782.57	431,888,597.04
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	38,703,411.87	38,703,411.87
一般风险准备		
未分配利润	330,289,558.85	322,380,706.90
所有者权益（或股东权益）合计	982,585,753.29	934,222,715.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,589,389,847.37	1,388,140,605.81

法定代表人：虞国强

主管会计工作负责人：华凯

会计机构负责人：李金蓉

（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	413,206,868.68	447,369,091.31
其中：营业收入	413,206,868.68	447,369,091.31
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	393,268,393.88	389,517,272.03
其中：营业成本	306,311,906.03	305,552,587.04
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	2,010,680.99	1,383,635.33
销售费用	8,941,245.18	9,202,601.61
管理费用	33,029,172.79	28,996,458.35
研发费用	37,405,899.58	39,924,057.54
财务费用	5,569,489.31	4,457,932.16
其中：利息费用	6,067,158.64	5,382,883.83
利息收入	964,529.76	1,046,492.94
加：其他收益	7,335,459.49	13,727,939.07
投资收益（损失以“-”号填列）	831,781.58	52,530.31
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）	-4,218,472.09	-1,040,161.38
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,934,774.55	-4,487,272.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,542.92	-211,809.88
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	21,949,926.31	65,893,044.73
加：营业外收入	419,199.86	47,161.91
减：营业外支出	1,201,891.07	3,096,254.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	21,167,235.10	62,843,951.95
减：所得税费用	-554,296.14	4,171,562.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	21,721,531.24	58,672,389.31
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）	21,721,531.24	58,672,389.31
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）	21,721,531.24	58,672,389.31
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
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		
（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		
（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	21,721,531.24	58,672,389.31
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	21,721,531.24	58,672,389.31
（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)	0.15	0.44
(二) 稀释每股收益 (元/股)	0.15	0.44

法定代表人：虞国强

主管会计工作负责人：华凯

会计机构负责人：李金蓉

(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	414,504,170.58	447,359,258.46
减：营业成本	309,283,582.24	314,215,032.30
税金及附加	1,838,024.76	1,176,705.99
销售费用	8,140,507.25	8,536,126.33
管理费用	31,439,590.05	28,800,333.03
研发费用	37,405,899.58	39,924,057.54
财务费用	5,405,227.19	4,174,266.34
其中：利息费用	5,898,602.56	5,098,168.58
利息收入	956,351.10	1,041,099.41
加：其他收益	7,275,144.49	13,566,447.21
投资收益（损失以“-”号填列）	-97,196.00	52,530.31
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）	-4,237,637.24	-673,757.53
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,391,070.23	-3,849,084.16
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,542.92	-202,893.52
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	22,538,037.61	59,425,979.24
加：营业外收入	465,051.47	47,161.91
减：营业外支出	1,194,904.34	3,094,116.65
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	21,808,184.74	56,379,024.50
减：所得税费用	-225,628.17	2,558,777.77
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	22,033,812.91	53,820,246.73
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	22,033,812.91	53,820,246.73
（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	22,033,812.91	53,820,246.73
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：虞国强

主管会计工作负责人：华凯

会计机构负责人：李金蓉

(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	329,511,677.32	344,215,106.66
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		
收到其他与经营活动有关的现金	28,556,986.53	19,936,241.65
经营活动现金流入小计	358,068,663.85	364,151,348.31
购买商品、接受劳务支付的现金	193,402,637.90	204,466,515.37
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	72,792,805.30	76,953,111.36
支付的各项税费	4,009,769.65	13,033,989.34
支付其他与经营活动有关的现金	14,718,308.09	16,363,932.63
经营活动现金流出小计	284,923,520.94	310,817,548.70
经营活动产生的现金流量净额	73,145,142.91	53,333,799.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,720,259,000.00	200,045,000.00

取得投资收益收到的现金	921,968.47	56,530.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		52,000.00
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	1,721,180,968.47	200,153,530.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	163,395,955.31	122,627,588.22
投资支付的现金	1,739,719,000.00	260,045,000.00
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		799.98
投资活动现金流出小计	1,903,114,955.31	382,673,388.20
投资活动产生的现金流量净额	-181,933,986.84	-182,519,858.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	34,814,000.00	216,750,000.00
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	202,000,000.00	122,000,000.00
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	236,814,000.00	338,750,000.00
偿还债务支付的现金	116,784,816.78	90,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,533,057.91	17,609,919.59
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	28,800,178.93	18,014,346.14
筹资活动现金流出小计	165,118,053.62	126,324,265.73
筹资活动产生的现金流量净额	71,695,946.38	212,425,734.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-223,751.60	-136,773.40
五、现金及现金等价物净增加额	-37,316,649.15	83,102,902.40
加：期初现金及现金等价物余额	167,813,558.75	53,549,221.75
六、期末现金及现金等价物余额	130,496,909.60	136,652,124.15

法定代表人：虞国强

主管会计工作负责人：华凯

会计机构负责人：李金蓉

(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	323,495,130.97	341,276,126.38
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	28,464,426.96	19,769,960.96
经营活动现金流入小计	351,959,557.93	361,046,087.34
购买商品、接受劳务支付的现金	218,877,063.69	216,588,742.21
支付给职工以及为职工支付的现金	59,701,650.56	61,890,928.90
支付的各项税费	1,934,793.15	9,330,550.94
支付其他与经营活动有关的现金	13,561,180.59	15,984,105.41
经营活动现金流出小计	294,074,687.99	303,794,327.46
经营活动产生的现金流量净额	57,884,869.94	57,251,759.88
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	1,724,330,022.42	200,045,000.00
取得投资收益收到的现金	921,968.47	56,530.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		52,000.00
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	1,725,251,990.89	200,153,530.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	161,878,282.76	122,388,343.22
投资支付的现金	1,739,719,000.00	260,045,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	10,000,000.00	600,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		799.98
投资活动现金流出小计	1,911,597,282.76	383,034,143.20
投资活动产生的现金流量净额	-186,345,291.87	-182,880,613.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	34,814,000.00	216,750,000.00
取得借款收到的现金	202,000,000.00	122,000,000.00
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	236,814,000.00	338,750,000.00
偿还债务支付的现金	106,794,816.78	90,695,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,393,197.91	17,428,919.59
支付其他与筹资活动有关的现金	25,562,085.45	17,624,690.14
筹资活动现金流出小计	151,750,100.14	125,748,609.73
筹资活动产生的现金流量净额	85,063,899.86	213,001,390.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-223,751.60	-136,773.40
五、现金及现金等价物净增加额	-43,620,273.67	87,235,763.67
加：期初现金及现金等价物余额	163,116,055.69	46,548,257.98
六、期末现金及现金等价物余额	119,495,782.02	133,784,021.65

法定代表人：虞国强

主管会计工作负责人：华凯

会计机构负责人：李金蓉