

证券代码：002251

证券简称：步步高

公告编号：2025-043

步步高商业连锁股份有限公司 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、监事会及董事、监事、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）	1,064,997,186.02	30.74%	3,194,068,836.32	26.48%
归属于上市公司股东的 净利润（元）	24,869,746.92	-98.81%	225,532,179.86	-88.83%
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润（元）	-39,488,061.79	82.61%	-27,819,150.15	91.06%
经营活动产生的现金流 量净额（元）	—	—	399,436,105.78	260.89%
基本每股收益（元/ 股）	0.01	-98.72%	0.08	-89.33%
稀释每股收益（元/ 股）	0.01	-98.72%	0.08	-89.33%
加权平均净资产收益率	0.30%	-44.29%	2.81%	-45.77%
	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）	22,007,160,366.34	22,129,133,901.52	-0.55%	
归属于上市公司股东 的所有者权益（元）	8,207,048,932.15	7,869,179,872.68	4.29%	

（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）	-4,110,994.69	-649,753.72	
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）	432,456.46	1,457,403.29	
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	1,480,654.52	1,480,654.52	
债务重组损益	63,971,549.94	238,022,945.94	主要是以股抵债清 偿债务产生的重整 收益。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,379,516.56	15,108,830.91	
减：所得税影响额	825,262.61	2,072,213.10	
少数股东权益影响额（税后）	-29,888.53	-3,462.17	
合计	64,357,808.71	253,351,330.01	--

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

公司 2025 年 1-9 月营业收入 319,406.88 万元，较上年同期增长 26.48%，主要是公司通过重整、门店优化、商品管理、供应链效率提升等多方面的努力，门店运营得到了显著改善，特别是超市销售额实现大幅增长。

2025 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润 22,553.22 万元、基本每股收益 0.08 元、加权平均净资产收益率 2.81%，分别较上年同期下降 88.83%、89.33%、45.77%，主要是因上年同期根据重整计划完成相关事项确认了大额重整收益，而本期重整收益大幅减少所致，但整体门店效能和盈利能力提升。

2025 年 1-9 月归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润亏损 2,781.92 万元，较上年同期减亏 91.06%；主要原因是公司持续深化经营策略，聚焦于核心优势区域，并通过优化门店布局、提升运营效率等措施，有效提升了整体门店效能和盈利能力。

2025 年 1-9 月经营活动产生的现金净流量 39,943.61 万元，较上年同期增长 260.89%，主要原因是报告期经营业绩较上年同期改善，同时上年同期支付了重整前欠缴的社保、税金。

1、资产负债表项目大幅变动情况与原因说明

单位：元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	较期初 增减额	增减（%）	变动原因
应收款项融资	1,415,135.72	385,441.52	1,029,694.20	267.15%	报告期增加主要是银行承兑汇票增加；
债权投资	24,134,145.19	13,299,145.18	10,835,000.01	81.47%	报告期增加主要是小额贷款公司发放中长期贷款增加；
长期股权投资	2,852,350.53	5,568,959.00	-2,716,608.47	-48.78%	报告期减少主要是出售联营企业股权；
开发支出	3,062,726.84	544,063.65	2,518,663.19	462.94%	报告期增加主要是信息系统的研发投入；
预计负债	0.00	8,272,201.64	-8,272,201.64	-100.00%	报告期减少主要是相关诉讼事项已结案；
库存股	7,253,994.06	700.16	7,253,293.90	1035948.05%	报告期增加主要是因执行重整计划，控股子公司持有本公司股票在合并报表层面将其列报为库存股所致。

2、利润表项目大幅变动情况与原因说明

单位：元

项目	2025 年 1-9 月	2024 年 1-9 月	同比 增减额	同比 增减 (%)	变动原因
营业成本	2,072,760,387.16	1,583,967,309.64	488,793,077.52	30.86%	报告期增长主要是公司通过重整、门店优化、商品管理、供应链效率提升等多方面的努力，门店运营得到了显著改善，特别是超市销售额实现大幅增长；
管理费用	136,701,624.92	198,922,674.70	-62,221,049.78	-31.28%	报告期减少主要是上年同期有大额重整费用支出；
研发费用	10,983,259.66	16,890,218.01	-5,906,958.35	-34.97%	报告期减少主要是研发设备折旧摊销减少；
财务费用	198,291,127.19	129,899,128.52	68,391,998.67	52.65%	报告期增长主要是因上年同期处于重整期的部分借款无需计提利息；同时本报告期财务费用新增了留债摊销；
其他收益	4,446,297.77	1,717,065.87	2,729,231.90	158.95%	报告期增加主要是政府补助收入增加；
投资收益	242,472,405.26	2,427,242,629.71	-2,184,770,224.45	-90.01%	报告期减少主要是上年取得了大额重整收益；
信用减值损失 (损失以“-” 号填列)	3,249,177.69	-5,098,734.85	8,347,912.54	163.73%	报告期波动主要是应收款项的收回；
资产减值损失 (损失以“-” 号填列)	8,068.71	-59,720.56	67,789.27	113.51%	报告期波动主要是存货跌价准备计提减少；
资产处置收益 (损失以“-” 号填列)	19,557,616.25	84,109,267.54	-64,551,651.29	-76.75%	报告期减少主要是使用权等资产处置收益减少；
营业外支出	4,186,323.85	55,880,518.13	-51,694,194.28	-92.51%	报告期减少主要是闭店支出减少；
所得税费用	32,150,440.23	70,026,465.00	-37,876,024.77	-54.09%	报告期波动主要是因利润总额波动；
归属于上市公司股东的净利润	225,532,179.86	2,019,539,587.70	-1,794,007,407.84	-88.83%	报告期减少主要是因上年同期根据重整计划完成相关事项确认了大额重整收益，而本期重整收益大幅减少。

3、现金流量表项目大幅变动情况与原因说明

单位：元

项目	2025 年 1-9 月	2024 年 1-9 月	同比 增减额	同比 增减 (%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	399,436,105.78	-248,265,565.55	647,701,671.33	260.89%	报告期增长主要是经营业绩改善以及上年同期支付了重整前欠缴的社保、税金等；
投资活动产生的现金流量净额	-214,316,127.98	-184,847,068.31	-29,469,059.67	-15.94%	报告期波动主要是门店更新改造支出增加及小额贷款公司发放贷款增加；
筹资活动产生的现金流量净额	-287,899,211.22	1,200,578,086.97	-1,488,477,298.19	-123.98%	报告期波动主要是上年同期收到了大额重整投资款。

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		172,516	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
步步高商业连锁股份有限公司破产企业财产处置专用账户	其他	9.31%	250,210,339	0	不适用	0
步步高投资集团股份有限公司	境内非国有法人	7.19%	193,297,635	0	质押	186,483,695
北京物美博雅春芽科技发展中心（有限合伙）	其他	6.09%	163,636,363	163,636,363	不适用	0
四川发展证券投资基金管理有限公司—川发宏翼私募证券投资基金（温州）合伙企业（有限合伙）	其他	5.10%	137,123,684	137,123,684	不适用	0
白兔有你文化科技（温州）合伙企业（有限合伙）	其他	3.90%	104,859,288	104,859,288	不适用	0
中国对外经济贸易信托有限公司—外贸信托—玄武 16 号—中化现代农业产业投资集合资金信托计划	其他	2.60%	70,000,000	70,000,000	不适用	0
张海霞	境内自然人	1.93%	51,958,322	0	质押	51,958,322.00
湘潭晟立企业管理合伙企业（有限合伙）	其他	1.58%	42,424,242	42,424,242	不适用	0
中国工商银行股份有限公司湖南省分行	国有法人	1.23%	32,972,109	0	不适用	0
建信金融资产投资有限公司	国有法人	1.08%	29,151,084	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	
步步高商业连锁股份有限公司破产企业财产处置专用账户	250,210,339			人民币普通股	250,210,339	
步步高投资集团股份有限公司	193,297,635			人民币普通股	193,297,635	
张海霞	51,958,322			人民币普通股	51,958,322	
中国工商银行股份有限公司湖南省分行	32,972,109			人民币普通股	32,972,109	
建信金融资产投资有限公司	29,151,084			人民币普通股	29,151,084	
北京盛高丰科技发展中心（有限合伙）	26,428,445			人民币普通股	26,428,445	
中国农业银行股份有限公司湖南省分行	23,997,695			人民币普通股	23,997,695	
青岛弘华私募基金管理有限公司—青岛弘华乾元私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	18,950,000			人民币普通股	18,950,000	
北京基石知本知识产权有限公司	16,400,000			人民币普通股	16,400,000	
深圳市招平领航投资中心（有限合伙）	15,000,000			人民币普通股	15,000,000	

上述股东关联关系或一致行动的说明	公司股东步步高投资集团股份有限公司之实际控制人王填先生与股东张海霞女士为夫妻关系，步步高投资集团股份有限公司与张海霞女士构成一致行动关系。公司股东四川发展证券投资基金管理有限公司一川发宏翼私募证券投资基金（温州）合伙企业（有限合伙）与白兔有你文化科技（温州）合伙企业（有限合伙）为一致行动人。除此之外，公司未知其他股东间是否存在关联关系或一致行动人。
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明（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、其他重要事项

☒适用 ☐不适用

2025 年 8 月 4 日，公司部分重整财务投资人所持限售股份解除限售，解除股份限售的股东人数为 20 名，解除限售股份的数量为 561,491,238 股，占公司目前总股本的 20.88%。具体详见公司披露的《关于部分限售股份上市流通的提示性公告》（公告编号：2025-034）。

2025 年 8 月 25 日，公司部分重整财务投资人所持限售股份解除限售，解除股份限售的股东人数为 3 名，解除限售股份的数量为 61,200,000 股，占公司目前总股本的 2.28%。具体详见公司披露的《关于部分限售股份上市流通的提示性公告》（公告编号：2025-038）。

2025 年 9 月 15 日，公司部分重整财务投资人所持限售股份解除限售，解除股份限售的股东人数为 1 名，解除限售股份的数量为 16,400,000 股，占公司目前总股本的 0.61%。具体详见公司披露的《关于部分限售股份上市流通的提示性公告》（公告编号：2025-038）。

截至 2025 年 9 月 30 日，公司重整财务投资人所持限售股份已经全部解除限售，解除限售股份上市流通后股本结构如下表所示：

股份性质	股份数量（股）	比例
一、限售条件流通股/非流通股	536,227,570	19.94%
高管锁定股	2,175	0.00%
首发后限售股	536,225,395	19.94%
二、无限售条件流通股	2,152,472,119	80.06%
三、股份总数	2,688,699,689	100.00%

其中，首发后限售股具体情况如下表所示：

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
北京物美博雅春芽科技发展中心（有限合伙）	163,636,363	0	163,636,363	《重整投资协议》中对限售期的承诺	预计 2027 年 8 月 2 日
四川发展证券投资基金管理有限公司—川发宏翼私募证券投资基金（温州）合伙企业（有限合伙）	137,123,684	0	137,123,684	《重整投资协议》中对限售期的承诺	预计 2027 年 8 月 2 日
白兔有你文化科技（温州）合伙企业（有限合伙）	104,859,288	0	104,859,288	《重整投资协议》中对限售期的承诺	预计 2027 年 8 月 2 日
中国对外经济贸易信托有限公司—外贸信托—玄武 16 号—中化现代农业产业投资集合资金信托计划	70,000,000	0	70,000,000	《重整投资协议》中对限售期的承诺	预计 2026 年 8 月 2 日
湘潭晟立企业管理合伙企业（有限合伙）	42,424,242	0	42,424,242	《重整投资协议》中对限售期的承诺	预计 2027 年 8 月 2 日
北京雅信春芽科技发展中心（有限合伙）	18,181,818	0	18,181,818	《重整投资协议》中对限售期的承诺	预计 2027 年 8 月 2 日
合计	536,225,395	0	536,225,395	--	--

四、季度财务报表

（一）财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：步步高商业连锁股份有限公司

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	964,103,589.35	1,030,163,770.57
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	64,357,642.87	51,886,646.45
应收款项融资	1,415,135.72	385,441.52
预付款项	99,044,750.40	82,895,697.75
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	61,989,380.34	74,274,276.32
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	307,392,717.40	325,168,201.37
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	440,865,780.69	405,321,918.47
流动资产合计	1,939,168,996.77	1,970,095,952.45
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	24,134,145.19	13,299,145.18
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,852,350.53	5,568,959.00
其他权益工具投资	16,439,748.55	18,384,048.44
其他非流动金融资产		
投资性房地产	13,704,848,590.86	13,708,500,321.97
固定资产	2,264,966,071.33	2,351,946,981.11
在建工程	1,287,980,302.06	1,240,636,873.05
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	441,248,539.02	450,135,994.92
无形资产	1,239,410,660.11	1,284,946,001.50
其中：数据资源		
开发支出	3,062,726.84	544,063.65
其中：数据资源		
商誉	96,631,262.37	96,631,262.37
长期待摊费用	664,854,651.12	645,999,876.90
递延所得税资产	13,643,755.65	12,218,761.43
其他非流动资产	307,918,565.94	330,225,659.55
非流动资产合计	20,067,991,369.57	20,159,037,949.07
资产总计	22,007,160,366.34	22,129,133,901.52
流动负债：		
短期借款		
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	581,813,362.89	772,504,266.05
预收款项		
合同负债	776,412,692.47	607,537,810.77
卖出回购金融资产款		

项目	期末余额	期初余额
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	76,904,038.36	84,608,824.57
应交税费	49,197,807.91	51,501,148.77
其他应付款	1,831,296,081.27	2,273,634,291.95
其中：应付利息		
应付股利	21,138,122.32	21,138,122.32
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	198,223,503.81	183,199,898.49
其他流动负债	100,556,100.01	78,927,944.36
流动负债合计	3,614,403,586.72	4,051,914,184.96
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,269,712,686.61	6,310,731,333.69
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	465,631,453.98	501,013,335.26
长期应付款	2,259,683,260.48	2,235,135,908.16
长期应付职工薪酬		
预计负债		8,272,201.64
递延收益	8,169,533.13	8,233,000.06
递延所得税负债	822,009,587.19	795,656,252.07
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,825,206,521.39	9,859,042,030.88
负债合计	13,439,610,108.11	13,910,956,215.84
所有者权益：		
股本	2,688,699,689.00	2,688,699,689.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,434,950,518.20	5,313,594,877.51
减：库存股	7,253,994.06	700.16
其他综合收益	2,675,350,437.52	2,677,115,904.70
专项储备		
盈余公积	313,793,537.85	313,793,537.85
一般风险准备		
未分配利润	-2,898,491,256.36	-3,124,023,436.22
归属于母公司所有者权益合计	8,207,048,932.15	7,869,179,872.68
少数股东权益	360,501,326.08	348,997,813.00
所有者权益合计	8,567,550,258.23	8,218,177,685.68
负债和所有者权益总计	22,007,160,366.34	22,129,133,901.52

法定代表人：王填

主管会计工作负责人：刘亚萍

会计机构负责人：陈仰春

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	3,200,556,837.07	2,530,990,987.09
其中：营业收入	3,194,068,836.32	2,525,370,044.40
利息收入	6,488,000.75	5,620,942.69
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,210,558,416.22	2,895,694,114.34
其中：营业成本	2,072,760,387.16	1,583,967,309.64
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	81,320,046.49	83,217,066.28
销售费用	710,501,970.80	882,797,717.19
管理费用	136,701,624.92	198,922,674.70
研发费用	10,983,259.66	16,890,218.01
财务费用	198,291,127.19	129,899,128.52
其中：利息费用	204,734,504.37	137,889,107.78
利息收入	4,470,764.86	3,723,034.34
加：其他收益	4,446,297.77	1,717,065.87
投资收益（损失以“-”号填列）	242,472,405.26	2,427,242,629.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,583,391.52	31,104.91
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）	3,249,177.69	-5,098,734.85
资产减值损失（损失以“-”号填列）	8,068.71	-59,720.56
资产处置收益（损失以“-”号填列）	19,557,616.25	84,109,267.54
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	259,731,986.53	2,143,207,380.46
加：营业外收入	14,238,394.71	11,910,456.96
减：营业外支出	4,186,323.85	55,880,518.13
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	269,784,057.39	2,099,237,319.29
减：所得税费用	32,150,440.23	70,026,465.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	237,633,617.16	2,029,210,854.29
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	237,633,617.16	2,029,210,854.29
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）	225,532,179.86	2,019,539,587.70
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	12,101,437.30	9,671,266.59

项目	本期发生额	上期发生额
六、其他综合收益的税后净额	-1,765,467.18	-39,383,754.63
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,765,467.18	-39,383,754.63
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-888,599.89	-23,499,976.10
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	-888,599.89	-23,499,976.10
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	-876,867.29	-15,883,778.53
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		-1,116,859.47
7. 其他		
8. 投资性房地产处置与公允价值波动	-876,867.29	-14,766,919.06
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	235,868,149.98	1,989,827,099.66
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	223,766,712.68	1,980,155,833.07
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	12,101,437.30	9,671,266.59
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.08	0.75
(二) 稀释每股收益	0.08	0.75

法定代表人：王填

主管会计工作负责人：刘亚萍

会计机构负责人：陈仰春

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	4,806,889,972.41	3,921,852,509.83
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	14,746,077.47	
收到其他与经营活动有关的现金	41,324,169.73	101,514,520.94
经营活动现金流入小计	4,862,960,219.61	4,023,367,030.77

项目	本期发生额	上期发生额
购买商品、接受劳务支付的现金	3,327,078,716.51	2,579,840,119.87
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	491,782,072.03	717,736,282.14
支付的各项税费	154,452,024.81	305,331,818.85
支付其他与经营活动有关的现金	490,211,300.48	668,724,375.46
经营活动现金流出小计	4,463,524,113.83	4,271,632,596.32
经营活动产生的现金流量净额	399,436,105.78	-248,265,565.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,784,652.13	2,692,326.76
取得投资收益收到的现金	5,051,702.39	2,593,586.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	42,645,934.02	
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	62,095,553.56	27,087,389.21
投资活动现金流入小计	113,577,842.10	32,373,302.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	234,903,970.08	190,470,371.02
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	92,990,000.00	26,750,000.00
投资活动现金流出小计	327,893,970.08	217,220,371.02
投资活动产生的现金流量净额	-214,316,127.98	-184,847,068.31
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,499,999,998.30
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		14,216,326.27
收到其他与筹资活动有关的现金		8,855,909.33
筹资活动现金流入小计		2,523,072,233.90
偿还债务支付的现金	74,710,545.60	28,022,963.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	103,957,308.08	76,788,003.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	597,924.22	679,142.47
支付其他与筹资活动有关的现金	109,231,357.54	1,217,683,179.53
筹资活动现金流出小计	287,899,211.22	1,322,494,146.93
筹资活动产生的现金流量净额	-287,899,211.22	1,200,578,086.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-102,779,233.42	767,465,453.11
加：期初现金及现金等价物余额	1,002,683,967.16	499,199,205.49
六、期末现金及现金等价物余额	899,904,733.74	1,266,664,658.60

法定代表人：王填

主管会计工作负责人：刘亚萍

会计机构负责人：陈仰春

（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。

步步高商业连锁股份有限公司董事会

2025 年 10 月 28 日