

证券代码：000672

证券简称：上峰水泥

公告编号：2025-069

甘肃上峰水泥股份有限公司 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）	1,326,129,823.26	-6.82%	3,598,463,266.51	-5.69%
归属于上市公司股东的 净利润（元）	281,113,635.08	20.34%	527,983,115.87	30.56%
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益 的净利润（元）	213,122,715.10	37.90%	495,124,783.43	35.34%
经营活动产生的现金 流量净额（元）	—	—	755,071,117.83	2.34%
基本每股收益（元/ 股）	0.28	16.67%	0.54	28.57%
稀释每股收益（元/ 股）	0.28	16.67%	0.54	28.57%
加权平均净资产收益 率	3.22%	0.52%	5.90%	1.37%
	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）	16,883,339,054.39	17,577,856,929.22	-3.95%	
归属于上市公司股东 的所有者权益（元）	8,871,919,151.80	8,948,861,025.58	-0.86%	

（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）		47,431,786.26	
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）	6,505,910.40	13,713,171.15	
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	91,955,020.50	120,885,604.34	
债务重组损益		-121,234,420.71	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,449,914.64	-2,653,877.02	
减：所得税影响额	32,141,962.69	21,041,180.43	
少数股东权益影响额（税后）	777,962.87	4,242,751.15	
合计	67,990,919.98	32,858,332.44	—

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

今年前三季度公司“双轮驱动”战略稳健落地，主业业绩保持增长及领先竞争力的同时，新质投资业务业绩贡献比例上升，半导体领域股权投资影响力及投资价值增长潜力持续增强，新培育业务生态资源积累继续夯实。

受水泥行业总需求下行影响，公司水泥熟料产销量略减、主营营收下降，但成本及费用管控方面取得较优成效致利润同比增长。前三季度公司累计实现营业收入 35.98 亿元，较上年同期下降 5.69%，归属于上市公司股东的净利润 5.28 亿元，同比上升 30.56%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4.95 亿元，同比上升 35.34%，实现经营性净现金流 7.55 亿元，同比增长 2.34%；公司经营业务综合毛利率 29.86%，销售净利率 15.31%，平均净资产收益率 5.90%，毛利率等主要绩效指标继续保持行业领先水平。

1、主业成本管控能力提升、业绩增长

报告期内，公司主业经营规模稳定，团队重点围绕“降本控费增效”夯实竞争力。1~9 月份生产熟料 1,108.62 万吨，生产水泥 1,117.08 万吨；前三季度水泥和熟料合计销售 1,415.00 万吨，同比下降 6.21%；主业产品售价方面，熟料单位平均售价与上年同期上涨 1.14%，水泥产品单位平均售价同比下降 3.50%。前三季度公司持续推进成本管控能力建设，有效落实各项成本管控措施，可控制造成本同比下降，其中，熟料可控成本同比下降 5.59 元/吨，水泥产品可控成本约下降 2.97 元/吨。

2、建材产业链延伸稳定增效、向“绿”向“新”

报告期内，砂石骨料业务规模保持稳定，西北区域销量同比增长，前三季度累计销售砂石骨料 894.65 万吨，同比增长 262.38 万吨。前三季度公司水泥窑协同处置环保业务处置各类危废污泥、城市生活垃圾、一般固废等合计 25.90 万吨，同比增长 5.51 万吨，实现营业收入 0.82 亿元。

报告期内，新能源业务围绕各生产基地区域资源开展光伏、储能、超充电站项目开发，初步实现“光、储、充、碳”系统融合，已投运光伏电站前三季度累计发电 2,482 万度，储能电站累计放电 220 万度，充电站累计充电 177 万度。绿色发电相当于节约标煤约 7,463 吨，减少二氧化碳排放约 20,000 吨，各生产基地的重卡超充站配套布局正推动物流降碳并逐步在降低物流成本中发挥重要作用。

3、股权投资业务聚焦新质、积累资源

新质投资业务以培育积累第二成长曲线业务生态资源为导向，坚持聚焦半导体材料等战略目标领域，新增了对广州新锐光掩模、鑫华半导体等科创细分龙头企业的股权投资。前三季度股权投资收益及各类资本类业务投资对净利润合计贡献约 1.7 亿元，约占到净利润贡献比例的 31%，在持续形成新业态资源基础的同时，贡献了较好的价值收益。

公司“双轮”之一的股权投资业务已形成了一定的规模基础及影响力。其中投资的合肥晶合已上市，昂瑞微上市审核会通过、上海超硅科创板上市已获受理，中润光能申报港股上市获受理，衢州发展（600208）公告拟并购先导电科；盛合晶微、长鑫科技申请上市通过辅导验收，广州粤芯、芯耀辉等先后进入上市辅导阶段。

资产负债表变动说明：

项目	期末数	期初数	变动	变动原因说明
货币资金	1,474,989,443.82	2,671,756,512.29	-44.79%	本报告期为了提升存量资金收益，购买银行理财、长期存单和委托贷款的金额上升，以及期末应付票据保证金余额下降等。
交易性金融资产	1,641,406,869.05	1,236,159,875.43	32.78%	本报告期公司持有二级市场股票规模稳定，期末市值上升。
应收票据	373,783,318.85	269,050,273.10	38.93%	本报告期公司产品销售业务收取银行承兑汇票，期末分类至应收票据科目的银行承兑汇票存量上升。
应收款项融资	109,678,123.81	125,831,303.28	-12.84%	本报告期公司产品销售业务收取银行承兑汇票，期末分类至应收款融资科目的银行承兑汇票存量略有下降。
其他应收款	176,620,945.02	73,801,100.58	139.32%	本报告期出让境外合资公司债权，新增受让方应收款。
存货	829,527,859.13	835,160,297.64	-0.67%	公司存货主要包括水泥主业的原材料和产成品库存，以及房地产开发产品价值，期末余额稳定。
长期股权投资	1,209,948,386.32	1,083,013,033.22	11.72%	本报告期公司新增安徽数智建材研究院有限公司投资 2000 万元、合肥国材叁号企业管理合伙企业（有限合伙）投资 5000 万元、苏州嵩至创业投资合伙企业（有限合伙）投资 800 万元，另外主业及产业链的参股企业的权益收益上升。
其他非流动金融资产	1,199,861,276.17	1,134,315,645.10	5.78%	其他非流动金融资产为公司新经济产业基金投资价值，期末投资价值上升。
固定资产	4,468,138,170.02	4,781,711,998.71	-6.56%	本报告期公司固定资产规模保持稳定。
在建工程	129,710,445.88	120,364,067.78	7.77%	在建工程余额主要是水泥主业配套工程支出，主要为原材料与产品运输廊道工程和矿山开采输送工程等。

项目	期末数	期初数	变动	变动原因说明
无形资产	2,463,608,028.20	2,609,561,811.60	-5.59%	本报告期公司无形资产规模保持稳定。
其他非流动资产	1,040,606,771.05	928,620,018.05	12.06%	其他非流动资产主要包含：长期银行存单的本息 8.63 亿元，预付采矿权、土地款等。
短期借款	2,022,896,549.93	1,566,330,689.00	29.15%	本报告期按照长短结合、优化融资成本的管理要求，部分子公司根据经营业务需要新增流动资金贷款，短期借款余额控制在年度融资计划范围内。
应付票据	332,510,047.31	1,073,858,446.40	-69.04%	本报告期减少了银行应付票据的融资支付金额，主要是采购业务开出银行承兑汇票存量减少。
应付账款	770,550,477.63	863,025,079.87	-10.72%	本报告期按计划支付前期项目工程款，期末应付账款余额下降。
合同负债	205,308,075.53	193,350,085.62	6.18%	合同负债主要为水泥主业收取的预收销货款，期末余额基本稳定。
一年内到期的非流动负债	823,484,603.67	973,596,283.67	-15.42%	本报告期末长期借款按期限分类至一年内到期的非流动负债金额下降。
长期借款	1,702,456,493.96	1,936,475,961.50	-12.08%	长期借款主要为项目建设配套借款和中长期流动资金借款，本期归还了到期借款。公司整体融资规模保持在年度融资计划范围内。

利润表变动说明：

项目	本期发生额	上期发生额	同比增减	变动原因说明
营业收入	3,598,463,266.51	3,815,489,988.55	-5.69%	本报告期熟料与水泥产品销量同比下降 6.21%。熟料与水泥产品平均售价略有下跌，骨料销量增长，整体营业收入同比下降。
营业成本	2,524,036,262.99	2,796,341,842.15	-9.74%	本报告期煤炭价格下降，煤炭价格因素是影响水泥制造成本同比下降的主要原因。本期公司持续推进降本增效能力建设，推广替代燃料和替代原材料的使用，可控成本稳定下降。
销售费用	93,297,702.49	97,343,721.06	-4.16%	销售费用主要包括包装费、销售物流短倒费用和市场维护费用等，本报告期产品包装费、装运费用下降。
管理费用	357,717,716.17	422,885,648.84	-15.41%	本期公司有效落实费用管控措施，日常管理费用下降，另外，产能指标无形资产按实际受益年限的费用摊销额同比下降。
研发费用	77,195,061.74	103,563,273.25	-25.46%	公司研发活动包括新材料、替代燃料运用，智能化、节能减排新工艺开发与运用，本报告期研发费用同比下降。
财务费用	53,552,583.53	39,150,562.15	36.79%	本期有息负债余额上升，利息支出同比上升，存量资金的利息收入下降，本期存量资金购买理财产品的比例上升，相关收益计入投资收益。
投资收益	115,368,488.44	68,934,795.89	67.36%	本报告期二级市场股票收益上升，新经济产业基金投资价值上升，主业与产业链延伸的参股公司投资收益上升，以及全资子公司出让境外合资公司债权及资产权益，其中资产权益部分形成账面收益 3,417.12 万元。
公允价值变动收益	93,386,546.75	36,897,590.50	153.10%	本报告期公司二级市场股票浮盈金额低于上年同期，本期末股票市值相对年初上升。
信用减值损失	-120,649,852.61	-1,431,863.08	8326.07%	本报告期全资子公司出让境外合资公司债权及资产权益，其中债权损失 12,123.44 万元计入信用减值损失科目，本项出让形成投资收益与信用减值损失，抵减所得税、转回其他综合收益后，影响公司净利润减少 3,650.55 万元。

项目	本期发生额	上期发生额	同比增减	变动原因说明
资产处置收益	59,449,815.83	-85,043.85	-70004.90%	本期公司出售上峰建材 2500T/D 熟料线产能指标,取得收益 6,014.15 万元。

现金流量表变动说明:

项目	本期发生额	上期发生额	同比增减	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	755,071,117.83	737,818,666.75	2.34%	本期经营利润上升,存货与经营性应收应付余额稳定,经营活动现金净流入同比上升。
投资活动产生的现金流量净额	-497,315,657.12	-1,105,059,782.10	-55.00%	本期投资活动包括水泥主业的生产运输廊道工程、超低排放技改工程投资等,以及新经济股权投资等,投资总额同比下降。
筹资活动产生的现金流量净额	-916,006,353.35	-154,372,645.89	493.37%	本期外部融资净流入额略有上升,支付 2024 年度现金分红,分红总额同比上升,影响筹资活动净流出额同比上升。

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	41,667	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
浙江上峰控股集团有限公司	境内非国有法人	31.15%	301,975,579	0	质押	93,100,000
南方水泥有限公司	境内非国有法人	14.50%	140,551,698	0	不适用	0
铜陵有色金属集团控股有限公司	国有法人	10.39%	100,715,656	0	不适用	0
基本养老保险基金八零二组合	其他	1.91%	18,500,092	0	不适用	0
甘肃上峰水泥股份有限公司—第三期员工持股计划	其他	1.38%	13,334,221	0	不适用	0
安徽海螺水泥股份有限公司	国有法人	1.21%	11,757,305	0	不适用	0
全国社保基金一一三组合	其他	1.01%	9,780,014	0	不适用	0
俞聪	境内自然人	1.01%	9,751,857	0	不适用	0
俞孟琼	境内自然人	1.01%	9,751,857	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.95%	9,207,428	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	
浙江上峰控股集团有限公司			301,975,579	人民币普通股	301,975,57	

			9
南方水泥有限公司	140,551,698	人民币普通股	140,551,698
铜陵有色金属集团控股有限公司	100,715,656	人民币普通股	100,715,656
基本养老保险基金八零二组合	18,500,092	人民币普通股	18,500,092
甘肃上峰水泥股份有限公司—第三期员工持股计划	13,334,221	人民币普通股	13,334,221
安徽海螺水泥股份有限公司	11,757,305	人民币普通股	11,757,305
全国社保基金一一三组合	9,780,014	人民币普通股	9,780,014
俞聪	9,751,857	人民币普通股	9,751,857
俞孟琼	9,751,857	人民币普通股	9,751,857
香港中央结算有限公司	9,207,428	人民币普通股	9,207,428
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、浙江上峰控股集团有限公司与俞聪、俞孟琼为一致行动人； 2、甘肃上峰水泥股份有限公司-第三期员工持股计划为公司实施员工持股计划的持股账户； 3、除上述外，未知其余股东之间是否存在关联关系或一致行动。		
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

四、季度财务报表

（一）财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：甘肃上峰水泥股份有限公司

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	1,474,989,443.82	2,671,756,512.29
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,641,406,869.05	1,236,159,875.43
衍生金融资产		
应收票据	373,783,318.85	269,050,273.10
应收账款	238,112,680.40	209,207,618.66
应收款项融资	109,678,123.81	125,831,303.28
预付款项	84,837,296.82	73,975,192.36
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	176,620,945.02	73,801,100.58
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	829,527,859.13	835,160,297.64
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	713,028,066.84	730,381,649.67
流动资产合计	5,641,984,603.74	6,225,323,823.01
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	1,209,948,386.32	1,083,013,033.22
其他权益工具投资	40,000.00	40,000.00
其他非流动金融资产	1,199,861,276.17	1,134,315,645.10
投资性房地产	145,140,653.82	147,366,428.70
固定资产	4,468,138,170.02	4,781,711,998.71
在建工程	129,710,445.88	120,364,067.78
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	72,655,076.44	75,847,281.27
无形资产	2,463,608,028.20	2,609,561,811.60
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	156,578,622.81	156,578,622.81
长期待摊费用	9,658,419.33	11,626,768.64
递延所得税资产	345,408,600.61	303,487,430.33
其他非流动资产	1,040,606,771.05	928,620,018.05
非流动资产合计	11,241,354,450.65	11,352,533,106.21
资产总计	16,883,339,054.39	17,577,856,929.22
流动负债：		
短期借款	2,022,896,549.93	1,566,330,689.00
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	332,510,047.31	1,073,858,446.40
应付账款	770,550,477.63	863,025,079.87
预收款项	1,385,036.56	1,144,424.94
合同负债	205,308,075.53	193,350,085.62
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	14,684,143.97	24,774,196.64
应交税费	189,498,414.30	200,719,481.20
其他应付款	428,791,474.07	395,302,312.07
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	823,484,603.67	973,596,283.67
其他流动负债	23,390,684.98	22,830,931.83
流动负债合计	4,812,499,507.95	5,314,931,931.24
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,702,456,493.96	1,936,475,961.50
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	9,916,476.67	11,969,872.98
长期应付款	311,597,713.56	234,365,597.77
长期应付职工薪酬		
预计负债	71,586,158.44	69,161,650.17
递延收益	63,120,030.62	69,639,861.20
递延所得税负债	153,466,382.17	167,072,953.66
其他非流动负债	75,553,460.50	119,167,234.43
非流动负债合计	2,387,696,715.92	2,607,853,131.71
负债合计	7,200,196,223.87	7,922,785,062.95
所有者权益：		
股本	969,395,450.00	969,395,450.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	-1,060,703,871.71	-914,669,647.69
减：库存股	222,763,969.60	373,840,693.53
其他综合收益	-3,715,474.00	-9,816,576.70
专项储备	82,325,735.14	97,747,596.10
盈余公积	385,760,295.66	385,760,295.66
一般风险准备		
未分配利润	8,721,620,986.31	8,794,284,601.74
归属于母公司所有者权益合计	8,871,919,151.80	8,948,861,025.58
少数股东权益	811,223,678.72	706,210,840.69
所有者权益合计	9,683,142,830.52	9,655,071,866.27
负债和所有者权益总计	16,883,339,054.39	17,577,856,929.22

法定代表人：俞锋

主管会计工作负责人：孟维忠

会计机构负责人：李必华

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	3,598,463,266.51	3,815,489,988.55
其中：营业收入	3,598,463,266.51	3,815,489,988.55
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,159,661,639.15	3,502,090,607.11
其中：营业成本	2,524,036,262.99	2,796,341,842.15
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	53,862,312.23	42,805,559.66
销售费用	93,297,702.49	97,343,721.06
管理费用	357,717,716.17	422,885,648.84
研发费用	77,195,061.74	103,563,273.25
财务费用	53,552,583.53	39,150,562.15
其中：利息费用	198,149,377.73	124,528,856.01
利息收入	-69,714,725.22	-66,744,983.60
加：其他收益	69,714,725.22	61,660,217.15
投资收益（损失以“-”号填列）	115,368,488.44	68,934,795.89
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）	93,386,546.75	36,897,590.50
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-120,649,852.61	-1,431,863.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）	1,060.66	-2,135,523.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）	59,449,815.83	-85,043.85
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	656,072,411.65	477,239,554.09
加：营业外收入	3,256,273.75	1,201,449.61
减：营业外支出	7,379,825.44	8,108,163.23
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	651,948,859.96	470,332,840.47

减：所得税费用	101,105,233.06	92,850,411.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	550,843,626.90	377,482,429.11
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	550,843,626.90	377,482,429.11
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）	527,983,115.87	404,407,085.06
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	22,860,511.03	-26,924,655.95
六、其他综合收益的税后净额	6,101,102.70	-4,930,797.83
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,476,762.96	-4,087,574.49
（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	3,476,762.96	-4,087,574.49
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-308,889.16	-2,923,123.21
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	3,785,652.12	-1,164,451.28
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	2,624,339.74	-843,223.34
七、综合收益总额	556,944,729.60	372,551,631.28
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	531,459,878.83	400,319,510.57
（二）归属于少数股东的综合收益总额	25,484,850.77	-27,767,879.29
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.54	0.42
（二）稀释每股收益	0.54	0.42

法定代表人：俞锋

主管会计工作负责人：孟维忠

会计机构负责人：李必华

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	3,455,897,961.46	3,775,520,537.18
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	47,127,906.14	131,822,456.59
收到其他与经营活动有关的现金	160,310,991.39	161,984,529.51
经营活动现金流入小计	3,663,336,858.99	4,069,327,523.28
购买商品、接受劳务支付的现金	2,019,143,525.19	2,528,065,523.19
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	212,592,729.99	226,378,663.81
支付的各项税费	427,875,980.61	385,066,702.08
支付其他与经营活动有关的现金	248,653,505.37	191,997,967.45
经营活动现金流出小计	2,908,265,741.16	3,331,508,856.53
经营活动产生的现金流量净额	755,071,117.83	737,818,666.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,137,530,257.67	931,097,390.65
取得投资收益收到的现金	144,950,412.20	63,545,062.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,860,100.00	243,100.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00
收到其他与投资活动有关的现金	15,840,203.77	2,674,086.97
投资活动现金流入小计	1,321,180,973.64	997,559,640.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	94,410,307.28	242,384,729.19
投资支付的现金	1,699,003,159.14	1,811,109,431.20
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		12,500,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	25,083,164.34	36,625,262.24
投资活动现金流出小计	1,818,496,630.76	2,102,619,422.63
投资活动产生的现金流量净额	-497,315,657.12	-1,105,059,782.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	70,000,000.00	645,750.00
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	1,521,160,000.00	1,812,186,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,491,212,751.09	3,971,049,870.44
筹资活动现金流入小计	4,082,372,751.09	5,783,881,620.44
偿还债务支付的现金	2,214,687,956.38	1,630,789,595.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	685,715,716.23	494,867,707.51
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	2,097,975,431.83	3,812,596,962.86
筹资活动现金流出小计	4,998,379,104.44	5,938,254,266.33
筹资活动产生的现金流量净额	-916,006,353.35	-154,372,645.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,133.61	-2,641.53
五、现金及现金等价物净增加额	-658,258,026.25	-521,616,402.77
加：期初现金及现金等价物余额	1,123,880,907.77	2,010,116,213.36
六、期末现金及现金等价物余额	465,622,881.52	1,488,499,810.59

法定代表人：俞锋

主管会计工作负责人：孟维忠

会计机构负责人：李必华

（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。

甘肃上峰水泥股份有限公司

董 事 会

2025 年 10 月 27 日