



大地电气

证券代码：920436



南通大地电气股份有限公司

2025 年三季度报告

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。

公司负责人蒋明泉、主管会计工作负责人陈龙全及会计机构负责人（会计主管人员）马文泰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	1,624,224,839.12	1,126,017,426.36	44.25%
归属于上市公司股东的净资产	382,364,132.17	390,143,917.22	-1.99%
资产负债率%(母公司)	61.30%	59.47%	-
资产负债率%(合并)	74.43%	65.35%	-

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	1,080,805,068.79	540,103,770.71	100.11%
归属于上市公司股东的净利润	-13,671,651.91	-22,218,120.47	38.47%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	-16,693,084.97	-22,776,264.74	26.71%
经营活动产生的现金流量净额	-43,449,510.18	-38,358,536.83	-13.27%
基本每股收益(元/股)	-0.14	-0.24	41.67%
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)	-3.54%	-5.11%	-
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)	-4.32%	-5.24%	-

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	423,020,010.58	168,349,674.59	151.27%
归属于上市公司股东的净利润	-72,595.08	-13,517,229.06	99.46%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	-1,693,810.54	-13,406,855.25	87.37%
经营活动产生的现金流量净额	-13,839,765.54	11,511,616.76	-220.22%
基本每股收益(元/股)	0.00	-0.14	100.00%
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)	-0.02%	-3.13%	-
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)	-0.44%	-3.10%	-

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
货币资金	164,515,878.02	98.10%	主要原因是本期新增合并主体安徽埃易泰克电子科技有限公司（以下简称“埃易泰克”），销售收入增加，收到销货款增加。
应收票据	4,207,838.55	-32.32%	主要原因是本期收到的未到期商业承兑减少。
应收账款	406,927,450.59	32.71%	主要原因是本期营业收入增加，其中因新增合并主体埃易泰克，使得本项目金额增加 9,190.43 万元。
应收款项融资	73,415,732.42	114.49%	主要原因是本期营业收入增加，导致银行承兑增加。
预付款项	6,307,848.91	353.52%	主要原因是本期预付的培训费、采购材料款、设备预付款增加。
其他应收款	12,068,910.74	38.12%	主要原因是本期新增合并主体埃易泰克，使得本项目金额增加 322.45 万元，其中 200 万元系埃易泰克安庆子公司厂房租赁押金。
存货	400,447,629.17	75.71%	主要原因是本期新增合并主体埃易泰克，使得本项目金额增加 11,141.6 万元；此外，公司原商用车客户订单增加，亦导致存货金额增加。
固定资产	346,074,750.08	211.54%	主要原因是本期新增合并主体埃易泰克及母公司新建厂区在建工程转固定资产。
在建工程	2,389,251.94	-98.73%	主要原因是本期母公司新建厂区在建工程转固定资产。
无形资产	49,853,081.58	49.28%	主要原因是本期新增合并主体埃易泰克，其软件及专利等无形资产以公允价值纳入公司合并财务报表。
商誉	56,527,708.11	-	主要原因是本期新增合并主体埃易泰克，公司为本次交易支付的对价与合并中取得的埃易泰克可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉。
其他非流动资产	6,316,797.67	-83.44%	主要原因是上期支付埃易泰克增资款 3,600 万元，于本期转入长期股权投资科目。
短期借款	316,185,533.81	53.91%	主要原因是本期新增合并主体埃易泰克，使得本项目金额增加 4,705.96 万元；此外，公司营业收入增长较快，流动资金需求增加。
应付票据	65,400,000.00	-	主要原因是本期新增合并主体埃易泰克，使得本项目金额增加 6,540 万元；剔除埃易泰克后，公司原合并范围内本项目期末无余额。
应付账款	530,449,153.24	52.68%	主要原因是本期新增合并主体埃易泰克，使得本项目金额增加 18,071.32 万元。
应付职工薪酬	51,580,376.86	171.95%	主要原因是本期新增合并主体埃易泰克，使

			得本项目金额增加 2,856.99 万元。
应交税费	3,698,729.27	-32.75%	主要原因是本期应交增值税余额减少。
其他应付款	19,705,275.15	1,840.17%	主要原因是本期新增合并主体埃易泰克报告期内向股东芜湖奇瑞科技有限公司借款。
长期借款	114,879,841.84	100.63%	主要原因是公司为增资埃易泰克向银行借入并购贷款及新厂区建设向银行借入项目贷款。
递延收益	6,342,136.01	2,073.90%	主要原因是本期新增合并主体埃易泰克，其收到与资产相关的政府补助。
递延所得税负债	2,958,939.42	-	主要原因是本期新增合并主体埃易泰克，对其相关资产评估资产增值，产生递延所得税负债。
未分配利润	-16,776,099.83	-440.39%	主要原因是本期净利润为负。
合并利润表项目	年初至报告期末	变动幅度	变动说明
营业收入	1,080,805,068.79	100.11%	主要原因是本期新增合并主体埃易泰克；同时公司原商用车客户订单增加，营业收入增长。
营业成本	947,270,209.36	108.24%	主要原因是本期新增合并主体埃易泰克；同时铜价高位运行，埃易泰克产能爬坡，人效较低，成本增加幅度较大。
税收及附加	5,299,092.29	99.71%	主要原因是本期销售额增加，缴纳增值税较去年同期增加，对应的城建及附加税增加。
销售费用	12,457,780.98	32.09%	主要原因是本期新增合并主体埃易泰克，销售收入增加，销售费用增加。
研发费用	64,236,089.81	56.51%	主要原因是本期新增合并主体埃易泰克，其新开发项目较多，投入较大。
其他收益	12,198,773.66	124.16%	主要原因是本期新增合并主体埃易泰克，使得本项目金额为 971 万元，该等金额主要系政府补助。
投资收益	-800,951.89	-316.92%	主要原因是贴现利息增加和理财收益减少。
信用减值损失	471,035.25	-83.75%	主要原因是前期计提的坏账准备转回。
资产减值损失	-5,236,015.44	40.92%	主要原因是本期存货库存增加，计提的准备金金额增加。
资产处置收益	-66,228.30	-940.19%	主要原因是子公司南通宏致处置设备损失。
营业外收入	692,601.19	126.68%	主要原因是本期新增合并主体埃易泰克，其空调安装工程供应商支付延期交付违约金。
营业外支出	716,447.09	235.84%	主要原因是本期固定资产报废导致损失增加。
所得税费用	-3,833,218.05	59.87%	主要原因是基于谨慎性原则，本期部分子公司未计提所得税递延资产。
合并现金流量表项目	年初至报告期末	变动幅度	变动说明
投资活动产生的	-52,427,274.62	-4,042.38%	主要原因是本期未使用闲置募集资金进行现

现金流量净额			金管理。
筹资活动产生的现金流量净额	126,620,765.05	181.51%	主要原因是随着经营规模扩大，银行借款增加。

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	-547,603.34	
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	9,838,776.25	
除上述各项之外的其他营业外收支净额	441,759.83	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益合计	9,732,932.74	
所得税影响数	2,650,504.28	
少数股东权益影响额（税后）	4,060,995.40	
非经常性损益净额	3,021,433.06	

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	88,868,151	94.06%	0	88,868,151	94.06%
	其中：控股股东、实际控制人	37,306,000	39.49%	0	37,306,000	39.49%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	5,607,849	5.94%	0	5,607,849	5.94%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		94,476,000	-	0	94,476,000	-
普通股股东人数		5,710				

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	南通聚源投资管理有限公司	境内非国有法人	37,306,000	-	37,306,000	39.4873%	0	37,306,000
2	昆山宏致电子有限公司	境内非国有法人	16,351,000	-1,538,926	14,812,074	15.6781%	0	14,812,074
3	南通康达投资咨询中心（有限合伙）	境内非国有法人	8,849,000	-	8,849,000	9.3664%	4,977,563	3,871,437
4	南通同达投资咨询中心（有限合伙）	境内非国有法人	2,000,000	-	2,000,000	2.1169%	630,286	1,369,714
5	夏晓敬	境内自然人	489,176	72,843	562,019	0.5949%	0	562,019
6	陈平	境内自然人	340,082	36,089	376,171	0.3982%	0	376,171
7	单友亮	境内自然人	329,694	-	329,694	0.349%	0	329,694
8	陈建中	境内自然人	203,803	12,363	216,166	0.2288%	0	216,166
9	李建国	境内自然人	110,088	99,912	210,000	0.2223%	0	210,000
10	李小明	境内自然人	198,042	10,026	208,068	0.2202%	0	208,068
合计		-	66,176,885	-1,307,693	64,869,192	68.6621%	5,607,849	59,261,343

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：
上述股东之间不存在关联关系。

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	南通聚源投资管理有限公司	37,306,000
2	昆山宏致电子有限公司	14,812,074
3	南通康达投资咨询中心（有限合伙）	3,871,437
4	南通同达投资咨询中心（有限合伙）	1,369,714
5	夏晓敬	562,019
6	陈平	376,171
7	单友亮	329,694
8	陈建中	216,166
9	李建国	210,000
10	李小明	208,068
股东间相互关系说明： 前十名无限售条件股东不存在关联关系。		

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	是	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： 2024-087 2025-052 2025-119
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	是	已事前及时履行	是	公告编号： 2024-088
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： 2025-035 2025-049 2025-050
股份回购事项	否	不适用	不适用	-
已披露的承诺事项	是	已事前及时履行	是	《南通大地电气 股份有限公司向 不特定合格投资 者公开发行股票 说明书》
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： 2024-087
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

- 1、诉讼、仲裁事项
- 报告期内公司存在诉讼、仲裁事项，案件金额未达到重大诉讼、仲裁事项审议、披露标准。
- 2、日常性关联交易的预计及执行情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务	3,000,000.00	1,262,486.41
2. 销售产品、商品，提供劳务	-	-
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
4. 其他	-	-

3、公司发生的对外担保事项

单位：元

担保对象	担保对象是否为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业	担保对象是否为关联方	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			
埃易泰克	否	否	28,950,000	28,950,000	0	2025年5月15日	2026年5月15日	保证	连带	已事前及时履行
埃易泰克	否	否	28,947,350	8,489,477	0	2025年9月18日	2026年9月17日	保证	连带	已事前及时履行
总计	-	-	57,897,350	37,439,477	0	-	-	-	-	-

注 1：公司为埃易泰克提供的上述第一项担保系为其与债权人在 2025 年 5 月 15 日至 2026 年 5 月 15 日期间签订的全部主合同提供最高额保证担保。每一笔主债务项下的保证期间为，自该笔债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）起，计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）后三年止，若债务人分期履行还款义务的，自每期债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）起，计至全部主合同项下最后到期的主债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）后三年止。

注 2：公司为埃易泰克提供的上述第二项担保，被担保的主债权发生期间为 2025 年 9 月 18 日至 2026 年 9 月 17 日。公司承担保证责任的保证期间为债务履行期限届满之日起三年。

4、股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

（1）注销 2024 年股票期权激励计划首次授予的部分股票期权

2025 年 4 月 25 日，公司召开第三届董事会第二十一次会议、第三届监事会第十七次会议，审议通过《关于 2024 年股票期权激励计划首次授予第一个行权期行权条件未成就暨注销部分股票期权的议案》，同意注销《2024 年股票期权激励计划（草案）》中已获授但尚未行权的部分股票期权共计 123.82 万份（其中因激励对象离职导致其已获授但尚未行权的股票期权注销 0.70 万份，因激励对象未达到公司层面业绩考核目标导致其已获授但未达行权条件的股票期权注销 123.12 万份）。具体内容详见公司在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于 2024 年股票期权激励计划首次授予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：2025-035）。

（2）2024 年股票期权激励计划预留授予

2025 年 5 月 20 日，公司分别召开第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第十八次会议，审议通过《关于向 2024 年股票期权激励计划激励对象预留授予股票期权的议案》，同意以 2025 年 5 月 20 日为预留授予日，向 42 名符合条件的激励对象合计授予 51.50 万份股票期权。具体内容详见公司在北

京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于向 2024 年股票期权激励计划激励对象预留授予股票期权的公告》（公告编号：2025-050）。

5、已披露的承诺事项

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。

6、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
货币资金	流动资产	质押	46,400,005.00	2.86%	银行承兑汇票保证金
固定资产	固定资产	抵押	18,670,875.46	1.15%	本公司银行授信抵押
无形资产	无形资产	抵押	27,039,569.45	1.66%	本公司银行授信抵押
总计	-	-	45,710,444.91	5.67%	-

注：报告期内，除上述资产受限情况外，公司将持有的埃易泰克 9,000 万元股权质押给上海浦东发展银行股份有限公司南通分行，用于增资埃易泰克事项的并购贷款。

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	164,515,878.02	83,047,245.07
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	4,207,838.55	6,217,072.52
应收账款	406,927,450.59	306,620,419.30
应收款项融资	73,415,732.42	34,227,421.93
预付款项	6,307,848.91	1,390,868.37
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	12,068,910.74	8,737,885.13
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	400,447,629.17	227,899,844.08
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	2,349,632.49	2,996,311.21
流动资产合计	1,070,240,920.89	671,137,067.61
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	346,074,750.08	111,083,724.04
在建工程	2,389,251.94	187,990,388.64
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	26,383,641.34	26,044,060.83

无形资产	49,853,081.58	33,396,389.43
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	56,527,708.11	
长期待摊费用	18,847,523.52	18,304,535.06
递延所得税资产	47,591,163.99	39,925,234.67
其他非流动资产	6,316,797.67	38,136,026.08
非流动资产合计	553,983,918.23	454,880,358.75
资产总计	1,624,224,839.12	1,126,017,426.36
流动负债：		
短期借款	316,185,533.81	205,436,659.72
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	65,400,000.00	
应付账款	530,449,153.24	347,435,193.18
预收款项		
合同负债	1,209,231.17	1,464,851.84
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	51,580,376.86	18,966,571.19
应交税费	3,698,729.27	5,500,083.68
其他应付款	19,705,275.15	1,015,644.43
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	28,525,872.98	33,281,889.96
其他流动负债	18,487,904.07	16,880,735.54
流动负债合计	1,035,242,076.55	629,981,629.54
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	114,879,841.84	57,260,820.24
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	19,102,578.54	19,166,575.76
长期应付款	30,358,061.43	29,172,743.60
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	6,342,136.01	291,740.00
递延所得税负债	2,958,939.42	
其他非流动负债		

非流动负债合计	173,641,557.24	105,891,879.60
负债合计	1,208,883,633.79	735,873,509.14
所有者权益（或股东权益）：		
股本	94,476,000.00	94,476,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	274,582,964.58	268,691,097.72
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	30,081,267.42	30,081,267.42
一般风险准备		
未分配利润	-16,776,099.83	-3,104,447.92
归属于母公司所有者权益合计	382,364,132.17	390,143,917.22
少数股东权益	32,977,073.16	
所有者权益（或股东权益）合计	415,341,205.33	390,143,917.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,624,224,839.12	1,126,017,426.36

法定代表人：蒋明泉 主管会计工作负责人：陈龙全 会计机构负责人：马文泰

(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	34,373,591.94	46,145,653.67
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	4,207,838.55	6,148,472.52
应收账款	279,546,263.30	308,940,265.36
应收款项融资	43,291,347.12	32,734,889.61
预付款项	3,073,765.76	517,000.79
其他应收款	23,525,220.09	45,217,518.59
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	228,946,665.19	167,321,762.13
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	423,003.47	1,895,101.99
流动资产合计	617,387,695.42	608,920,664.66
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	257,057,336.75	160,543,500.04

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	221,858,666.64	44,550,662.50
在建工程	190,254.51	180,834,234.18
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	32,733,376.71	32,335,370.44
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	608,184.74	731,742.96
递延所得税资产	24,400,777.76	21,011,208.92
其他非流动资产	37,168.14	37,276,699.85
非流动资产合计	536,885,765.25	477,283,418.89
资产总计	1,154,273,460.67	1,086,204,083.55
流动负债：		
短期借款	249,125,944.44	180,136,659.72
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	302,730,467.39	350,721,091.12
预收款项		
合同负债	823,972.42	1,095,977.45
卖出回购金融资产款		
应付职工薪酬	7,458,961.86	7,533,069.45
应交税费	1,877,124.19	3,646,644.78
其他应付款	304,706.00	7,569,933.80
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	17,139,912.10	25,073,173.73
其他流动负债	15,052,695.83	15,058,927.66
流动负债合计	594,513,784.23	590,835,477.71
非流动负债：		
长期借款	113,042,508.36	55,105,486.71
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	113,042,508.36	55,105,486.71

负债合计	707,556,292.59	645,940,964.42
所有者权益（或股东权益）：		
股本	94,476,000.00	94,476,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	275,126,932.65	270,128,226.80
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	30,081,267.42	30,081,267.42
一般风险准备		
未分配利润	47,032,968.01	45,577,624.91
所有者权益（或股东权益）合计	446,717,168.08	440,263,119.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,154,273,460.67	1,086,204,083.55

法定代表人：蒋明泉 主管会计工作负责人：陈龙全 会计机构负责人：马文泰

（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	1,080,805,068.79	540,103,770.71
其中：营业收入	1,080,805,068.79	540,103,770.71
利息收入		-
已赚保费		-
手续费及佣金收入		-
二、营业总成本	1,113,967,099.82	576,969,148.09
其中：营业成本	947,270,209.36	454,883,583.52
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	5,299,092.29	2,653,374.24
销售费用	12,457,780.98	9,431,272.88
管理费用	75,198,715.03	60,512,930.90
研发费用	64,236,089.81	41,041,525.33
财务费用	9,505,212.35	8,446,461.22
其中：利息费用	9,908,039.11	8,805,271.33
利息收入	483,964.61	501,189.00
加：其他收益	12,198,773.66	5,441,941.83
投资收益（损失以“-”号填列）	-800,951.89	369,232.88
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）	471,035.25	2,898,804.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-5,236,015.44	-3,715,607.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-66,228.30	7,882.58
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-26,595,417.75	-31,863,123.32
加：营业外收入	692,601.19	305,544.66
减：营业外支出	716,447.09	213,332.74
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-26,619,263.65	-31,770,911.40
减：所得税费用	-3,833,218.05	-9,552,790.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-22,786,045.60	-22,218,120.47
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）	-22,786,045.60	-22,218,120.47
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）	-9,114,393.69	-
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	-13,671,651.91	-22,218,120.47
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	-22,786,045.60	-22,218,120.47
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-13,671,651.91	-22,218,120.47

(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-9,114,393.69	-
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益（元/股）	-0.14	-0.24
(二) 稀释每股收益（元/股）	-0.14	-0.24

法定代表人：蒋明泉 主管会计工作负责人：陈龙全 会计机构负责人：马文泰

(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	730,654,851.74	551,338,378.51
减：营业成本	652,632,943.71	500,581,924.91
税金及附加	3,186,858.31	1,164,604.36
销售费用	7,409,227.58	7,218,651.24
管理费用	32,605,523.99	30,487,457.85
研发费用	26,753,103.27	27,256,678.11
财务费用	6,914,348.37	6,476,676.51
其中：利息费用	7,163,008.01	6,767,642.04
利息收入	255,503.41	364,281.07
加：其他收益	852,181.18	3,802,585.84
投资收益（损失以“-”号填列）	-785,182.58	-
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）	1,342,359.42	1,838,367.14
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,696,342.45	-1,717,026.76
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-134,137.92	-17,923,688.25
加：营业外收入	4,523.59	9,042.46
减：营业外支出	623,109.50	126,285.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-752,723.83	-18,040,931.39
减：所得税费用	-2,208,066.93	-5,709,074.54
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,455,343.10	-12,331,856.85
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,455,343.10	-12,331,856.85
（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	1, 455, 343. 10	-12, 331, 856. 85
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：蒋明泉

主管会计工作负责人：陈龙全

会计机构负责人：马文泰

(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	603, 956, 772. 66	430, 403, 846. 57
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	240, 949. 52	-
收到其他与经营活动有关的现金	63, 969, 428. 78	47, 762, 073. 86
经营活动现金流入小计	668, 167, 150. 96	478, 165, 920. 43
购买商品、接受劳务支付的现金	345, 671, 056. 25	256, 003, 186. 82
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	220, 836, 362. 31	181, 409, 187. 06
支付的各项税费	30, 761, 574. 24	16, 198, 124. 66
支付其他与经营活动有关的现金	114, 347, 668. 34	62, 913, 958. 72

经营活动现金流出小计	711,616,661.14	516,524,457.26
经营活动产生的现金流量净额	-43,449,510.18	-38,358,536.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		125,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,000,270.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	473,605.83	7,264,782.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	51,963.15	-
收到其他与投资活动有关的现金	12,246,788.68	-
投资活动现金流入小计	12,772,357.66	133,265,052.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	65,199,632.28	64,530,685.62
投资支付的现金		70,000,000.00
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		-
投资活动现金流出小计	65,199,632.28	134,530,685.62
投资活动产生的现金流量净额	-52,427,274.62	-1,265,632.93
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,900,000.00	-
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	380,277,326.84	256,644,755.90
发行债券收到的现金		-
收到其他与筹资活动有关的现金	11,585,508.32	-
筹资活动现金流入小计	396,762,835.16	256,644,755.90
偿还债务支付的现金	219,905,151.23	200,502,955.65
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,563,068.58	5,345,723.48
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	41,673,850.30	5,817,406.58
筹资活动现金流出小计	270,142,070.11	211,666,085.71
筹资活动产生的现金流量净额	126,620,765.05	44,978,670.19
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	30,743,980.25	5,354,500.43
加：期初现金及现金等价物余额	87,371,892.77	53,789,584.84
六、期末现金及现金等价物余额	118,115,873.02	59,144,085.27

法定代表人：蒋明泉

主管会计工作负责人：陈龙全

会计机构负责人：马文泰

(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	520,344,254.00	441,815,270.07
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	12,952,828.61	43,112,396.25
经营活动现金流入小计	533,297,082.61	484,927,666.32
购买商品、接受劳务支付的现金	450,918,374.40	352,035,639.28

支付给职工以及为职工支付的现金	76,989,883.30	84,041,225.62
支付的各项税费	15,631,318.78	5,962,651.46
支付其他与经营活动有关的现金	10,019,506.81	60,905,660.80
经营活动现金流出小计	553,559,083.29	502,945,177.16
经营活动产生的现金流量净额	-20,262,000.68	-18,017,510.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		45,000,000.00
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,012,800.79	297,662.19
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	20,709,076.28	17,360,000.00
投资活动现金流入小计	23,721,877.07	62,657,662.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	48,763,340.39	56,641,606.41
投资支付的现金	59,100,000.00	12,790,000.00
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	11,500,000.00	
投资活动现金流出小计	119,363,340.39	69,431,606.41
投资活动产生的现金流量净额	-95,641,463.32	-6,773,944.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		-
取得借款收到的现金	328,217,737.47	256,644,755.90
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	328,217,737.47	256,644,755.90
偿还债务支付的现金	209,287,151.18	224,850,762.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,797,504.80	5,215,609.95
支付其他与筹资活动有关的现金	7,001,679.22	2,199,170.98
筹资活动现金流出小计	224,086,335.20	232,265,543.83
筹资活动产生的现金流量净额	104,131,402.27	24,379,212.07
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	-11,772,061.73	-412,242.99
加：期初现金及现金等价物余额	46,145,653.67	32,930,841.66
六、期末现金及现金等价物余额	34,373,591.94	32,518,598.67

法定代表人：蒋明泉

主管会计工作负责人：陈龙全

会计机构负责人：马文泰