



股票简称：昆工科技  
股票代码：920152

# 昆明理工恒达科技股份有限公司

Kunming Hendera Science and Technology Co., Ltd.



2025年第一季度报告

携手共进 合作共赢



## 第一节 重要提示

公司董事、监事、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。

公司负责人郭忠诚、主管会计工作负责人陈博及会计机构负责人（会计主管人员）金美君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、监事、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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议季度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否被出具非标准审计意见	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

## 第二节 公司基本情况

### 一、 主要财务数据

单位：元

	报告期末 (2025年3月31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	<b>1,473,105,466.73</b>	<b>1,438,844,854.95</b>	<b>2.38%</b>
归属于上市公司股东的净资产	383,204,494.41	405,199,158.79	-5.43%
资产负债率% (母公司)	<b>65.35%</b>	61.85%	-
资产负债率% (合并)	<b>70.65%</b>	<b>68.47%</b>	-

	年初至报告期末 (2025年1-3月)	上年同期 (2024年1-3月)	年初至报告期末比上 年同期增减比例%
营业收入	<b>124,545,780.00</b>	110,128,162.49	<b>13.09%</b>
归属于上市公司股东的净利润	<b>-23,326,686.91</b>	-7,878.83	<b>-295,967.90%</b>
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	-23,555,851.45	-3,370,706.90	<b>-598.84%</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>-37,167,035.44</b>	20,711,951.65	<b>-279.45%</b>
基本每股收益 (元/股)	<b>-0.21</b>	0.00	-
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)	<b>-5.93%</b>	0.00%	-
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)	<b>-5.99%</b>	-0.76%	-

#### 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3月31日)	变动幅度	变动说明
货币资金	<b>36,550,543.14</b>	<b>78.67%</b>	主要原因是报告期末收到销售货款及员工股权激励认购款。
应收票据	18,486,477.73	-48.55%	主要原因是公司加强应收票据管理，收到应收票据较上年同期减少。
短期借款	152,200,300.41	53.73%	主要原因是报告期取得银行贷款增加。
应付职工薪酬	<b>4,115,928.02</b>	<b>-32.81%</b>	主要原因是报告期发放上年度计提考核绩效。
其他应付款	<b>37,862,499.11</b>	<b>-36.99%</b>	主要原因是往来款减少所致。
其他流动负债	<b>22,496,586.67</b>	<b>43.35%</b>	主要原因是待转销项税增加。
长期应付款	3,934,199.22	-45.62%	主要原因是报告期内融资租赁余额减少。
合并利润表项目	本年累计	变动幅度	变动说明
销售费用	<b>1,754,761.07</b>	<b>-26.49%</b>	主要原因是报告期内公司进一步加强

			销售费用管控所致。
管理费用	<b>8,972,095.77</b>	<b>79.02%</b>	主要原因是报告期内员工股权激励费用摊销及无形资产摊销增加所致。
研发费用	3,917,984.40	94.01%	主要原因是报告期增加研发投入。
财务费用	<b>6,427,516.37</b>	<b>55.83%</b>	主要原因是报告期内融资增加所致。
其他收益	393,143.08	-89.93%	主要原因是报告期内政府补助减少。
信用减值损失	<b>-65,627.54</b>	<b>-106.66%</b>	主要原因是报告期应收款项计提减值准备增加。
资产减值损失	-13,350,448.50	4,350.24%	主要原因是报告期内铝基铅炭储能电池正式投产，产能尚在爬坡期，实际成本高于计划成本，计提存货跌价准备金额增加。
资产处置收益	0.00	-100.00%	主要原因是报告期未发生资产处置。
营业外收入	1,535.24	20,730.94%	主要原因是报告取得与日常经营活动无关的政府补助增加。
营业外支出	<b>165,513.78</b>	<b>49,711.54%</b>	主要原因是报告期内滞纳金支出增加。
所得税费用	<b>-4,966,642.57</b>	<b>-368.63%</b>	主要原因是报告期资产减值损失确认递延所得税费用所致。
<b>合并现金流量表项目</b>	<b>本年累计</b>	<b>变动幅度</b>	<b>变动说明</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>-37,167,035.44</b>	<b>-279.45%</b>	主要原因是报告期在手待执行冶金电极材料订单较多，同时铝基铅炭储能电池投产，原料采购量增加。
投资活动产生的现金流量净额	<b>-38,227,188.79</b>	<b>57.71%</b>	主要原因是报期内项目建设投资减少。
筹资活动产生的现金流量净额	91,591,509.29	52.50%	主要原因是报告期内融资增加。

年初至报告期末（1-3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
计入当期损益的政府补助	394,643.08	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	<b>-165,478.54</b>	
<b>非经常性损益合计</b>	<b>229,164.54</b>	
所得税影响数		
少数股东权益影响额（税后）	<b>-938.43</b>	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>230,102.97</b>	

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

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
货币资金	11,228,552.55	20,457,105.44		
应收账款	152,475,066.38	115,712,288.75		
其他应收款	4,128,113.38	4,196,403.18		
存货	147,291,069.14	171,973,050.96		
固定资产	534,383,346.71	540,007,552.54		
使用权资产	-	5,583,130.15		
递延所得税资产	21,838,989.21	22,926,370.40		
应付账款	312,337,757.16	312,483,344.76		
合同负债	57,264,703.13	57,376,866.97		
应付职工薪酬	5,359,237.85	6,126,194.41		
应交税费	4,518,874.18	7,097,580.27		
其他应付款	53,775,437.23	60,092,057.91		
其他流动负债	15,675,211.93	15,693,158.13		
其他综合收益	-	6,196.69		
未分配利润	82,137,450.06	81,087,698.86		
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	406,242,713.30	405,199,158.79		
少数股东权益	47,812,007.86	48,428,345.45		

## 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	82,161,225	75.66%	0	82,161,225	75.66%
	其中：控股股东、实际控制人	8,681,825	7.99%	0	8,681,825	7.99%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	81,167	0.07%	0	81,167	0.07%
有限售条件股份	有限售股份总数	26,430,475	24.34%	0	26,430,475	24.34%
	其中：控股股东、实际控制人	26,030,475	23.97%	0	26,030,475	23.97%
	董事、监事、高管	400,000	0.37%	0	400,000	0.37%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		108,591,700	-	0	108,591,700	-
普通股股东人数						5,005

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%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	郭忠诚	境内自然人	34,712,300	0	34,712,300	31.97%	26,030,475	8,681,825
2	昆明理工大学资产经营有限公司	国有法人	6,110,000	0	6,110,000	5.63%	0	6,110,000
3	东方金海投资（三亚）有限公司	境内非国有法人	3,017,889	-30,095	2,987,794	2.75%	0	2,987,794
4	王国庆	境内自然人	811,360	1,356,375	2,167,735	2.00%	0	2,167,735
5	卢奎宇	境内自然人	1,597,818	438,845	2,036,663	1.88%	0	2,036,663
6	郑忠光	境内自然人	1,399,963	555,069	1,955,032	1.80%	0	1,955,032
7	徐松松	境内自然人	0	1,640,938	1,640,938	1.51%	0	1,640,938
8	黄惠	境内自然人	1,764,792	-137,854	1,626,938	1.50%	0	1,626,938
9	杨钧博	境内自然人	1,458,687	-71,000	1,387,687	1.28%	0	1,387,687
10	刘昕宇	境内自然人	1,287,159	89,188	1,376,347	1.27%	0	1,376,347
<b>合计</b>		-	<b>52,159,968</b>	<b>3,841,466</b>	<b>56,001,434</b>	<b>51.59%</b>	<b>26,030,475</b>	<b>29,970,959</b>
持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：公司前十名股东间无关联关系。								

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

单位：股

√是 □否

序号	股东名称	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	郭忠诚	12,722,600	0
<b>合计</b>		<b>12,722,600</b>	<b>0</b>

### 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	2025-021、2025-020、2025-019
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	2025-005、2025-006、2025-008
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	公开转让说明书、向不特定合格投资者公开发行股票招股说明书
资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	是	不适用	不适用	-
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、诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项

单位：元

性质	累计金额	占报告期期末净资产的比例(%)
作为原告/申请人	0.00	-
作为被告/被申请人	656,164.36	0.15%
作为第三人	0.00	-

##### 二、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			
晋宁理工恒科有限公司（下称“晋理工”）	否	是	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00	2025年6月29日	2028年6月29日	保证	连带	已事前及时履行
晋宁理工	否	是	4,300,000.00	4,300,000.00	0.00	2025年5月7日	2028年5月7日	保证	连带	已事前及时履行
晋宁理工	否	是	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00	2025年7月31日	2028年7月31日	保证	连带	已事前及时履行
晋宁理工	否	是	23,875,557.00	23,875,557.00	0.00	2025年9月16日	2028年9月16日	保证	连带	已事前及时履行
晋宁理工	否	是	30,878,000.00	30,878,000.00	0.00	2025年12月12日	2028年12月12日	保证	连带	已事前及时

										履行
晋宁理工	否	是	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00	2026年1月3日	2029年1月16日	保证	连带	已事前及时履行
昆工恒达(云南)新能源科技有限公司(下称“昆陆良”)	否	是	200,000,000.00	200,000,000.00	0.00	2028年10月30日	2031年10月30日	保证	连带	已事前及时履行
昆工陆良	否	是	32,072,249.36	32,072,249.36	0.00	2026年6月14日	2028年6月14日	保证	连带	已事前及时履行
昆工陆良	否	是	31,928,000.00	31,928,000.00	0.00	2025年12月28日	2027年12月28日	保证	连带	已事前及时履行
昆工陆良	否	是	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00	2026年3月28日	2029年3月28日	保证	连带	已事前及时履行
云理恒达新能源科技有限公	否	是	10,142,000.00	10,142,000.00	0.00	2025年12月12日	2028年12月12日	保证	连带	已事前及时履行

司											
昆工恒（夏）新能源科技有限公司	否	是	24,000,000.00	24,000,000.00	0.00	-	-	保证	连带	已事前及时履行	
嵩理恒新材料科技有限公司	否	是	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00	2026年7月2日	2029年7月2日	保证	连带	已事前及时履行	
<b>总计</b>	-	-	427,195,806.36	427,195,806.36	0.00	-	-	-	-	-	

#### 对外担保分类汇总：

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
公司对外提供担保（包括公司、控股子公司的对外担保，以及公司对控股子公司的担保）	427,195,806.36	427,195,806.36
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	-	-
直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	-	-
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	<b>211,044,428.67</b>	<b>211,044,428.67</b>

#### 清偿和违规担保情况：

- (1) 对于未到期担保合同，无明显迹象表明有可能承担连带清偿责任。
- (2) 公司及其控股子公司不存在未经内部审议程序而实施的担保事项。

### 三、股权激励计划

截至本报告出具日，公司2025年股权激励计划已完成权益授予。具体情况如下：

1、计划公布：2025年2月12日，公司发布公告，拟于3月4日召开临时股东大会，审议股权激励计划相关议案，包括《关于公司〈2025年股权激励计划（草案）〉的议案》等4项议案。

2、股东大会审议通过：2025年3月4日，公司2025年第一次临时股东大会召开，审议通过了《关于公司〈2025年股权激励计划激励对象名单〉的议案》等多项议案。

3、确定授予日及相关事项：2025年3月10日，公司第四届监事会第二十八次会议召开，同意确定以2025年3月10日为权益授予日，以7.77元/股为授予价格，向6名符合条件的激励对象合计授予275万股限制性股票。

4、公告授予情况：2025年3月11日，公司公告了2025年股权激励计划授予的激励对象名单，董事长、总经理郭忠诚获授40万股，董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书朱承亮获授70万股，董

事、副总经理黄峰获授 70 万股，3 名核心员工共获授 95 万股。

5、缴款验资情况：激励对象以现金方式全额认购，资金已全部到位，经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所审验出具了中审亚太滇验字（2025）000004 号验资报告。经审验，截至 2025 年 4 月 2 日，公司已收到 6 名激励对象缴纳的股权激励认购款人民币 21,367,500.00 元。

6、股票授予登记情况：截至 2025 年 4 月 10 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司办理完成了本次向股权激励对象授予 275 万股限制性股票的相关股票登记事宜。

7、2025 年 4 月 27 日，公司召开第四届董事会第三十三次会议审议通过《关于拟变更注册资本并修订〈公司章程〉的议案》，详见《昆明理工恒达科技股份有限公司关于变更注册资本暨修订〈公司章程〉的公告》（公告编号：2025-072）。

#### 四、被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

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	货币资金	质押	1,437,359.98	0.10%	出具保函保证金
投资性房地产	投资性房地产	抵押	9,085,619.17	0.62%	担保抵押贷款
固定资产	固定资产	抵押	238,509,872.99	16.19%	担保抵押贷款
无形资产	无形资产	抵押	46,890,220.61	3.18%	担保抵押贷款
总计	-	-	295,923,072.75	20.09%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

- 1、质押的货币资金属于出具保函、开具汇票及信用证保证金，履约完成后解除，无回收风险。
- 2、投资性房地产、固定资产、无形资产主要用于担保抵押贷款，公司期后资金流正常，不存在因抵押引起的经营风险。

## 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3月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	<b>36,550,543.14</b>	<b>20,457,105.44</b>
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	18,486,477.73	35,929,720.67
应收账款	<b>118,318,421.55</b>	<b>115,712,288.75</b>
应收款项融资	67,625.00	
预付款项	<b>39,870,057.85</b>	54,510,212.98
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	<b>5,118,036.61</b>	<b>4,196,403.18</b>
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	<b>199,913,236.41</b>	<b>171,973,050.96</b>
其中：数据资源		
合同资产	62,501,799.72	62,187,470.87
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	51,506,998.97	42,547,308.15
<b>流动资产合计</b>	<b>532,333,196.98</b>	<b>507,513,561.00</b>
<b>非流动资产：</b>		
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	20,000,000.00	20,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	9,096,875.58	9,153,292.97
固定资产	<b>578,783,150.24</b>	<b>540,007,552.54</b>
在建工程	<b>182,320,722.22</b>	217,029,242.46
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	5,397,375.44	5,583,130.15

无形资产	92,226,158.20	90,848,427.01
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,820,511.63	2,010,127.70
递延所得税资产	<b>27,819,425.74</b>	<b>22,926,370.40</b>
其他非流动资产	23,308,050.70	23,773,150.72
<b>非流动资产合计</b>	<b>940,772,269.75</b>	<b>931,331,293.95</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,473,105,466.73</b>	1,438,844,854.95
<b>流动负债：</b>		
短期借款	152,200,300.41	99,003,997.77
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	<b>298,803,296.84</b>	<b>312,483,344.76</b>
预收款项	1,209,706.92	1,608,694.46
合同负债	<b>63,291,865.23</b>	<b>57,376,866.97</b>
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	<b>4,115,928.02</b>	<b>6,126,194.41</b>
应交税费	<b>9,139,235.10</b>	<b>7,097,580.27</b>
其他应付款	<b>37,862,499.11</b>	<b>60,092,057.91</b>
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	172,181,953.71	180,766,499.78
其他流动负债	<b>22,496,586.67</b>	<b>15,693,158.13</b>
<b>流动负债合计</b>	<b>761,301,372.01</b>	<b>740,248,394.46</b>
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	245,810,000.00	206,860,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,934,199.22	7,234,169.24
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	20,488,748.96	20,863,380.03
递延所得税负债	9,268,391.15	10,011,406.98
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	279,501,339.33	244,968,956.25

负债合计	1,040,802,711.34	985,217,350.71
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
股本	108,591,700.00	108,591,700.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	203,774,851.79	202,442,013.43
减：库存股		
其他综合收益	5,380.86	6,196.69
专项储备		
盈余公积	13,071,549.81	13,071,549.81
一般风险准备		
未分配利润	57,761,011.95	81,087,698.86
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	383,204,494.41	405,199,158.79
少数股东权益	49,098,260.98	48,428,345.45
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>432,302,755.39</b>	<b>453,627,504.24</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>1,473,105,466.73</b>	<b>1,438,844,854.95</b>

法定代表人：郭忠诚

主管会计工作负责人：陈博

会计机构负责人：金美君

## （二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	2025年3月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	15,648,369.61	9,829,506.62
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	18,595,495.59	36,529,720.67
应收账款	256,663,688.18	236,913,800.30
应收款项融资	67,625.00	
预付款项	69,105,568.91	31,663,005.28
其他应收款	49,414,074.04	5,130,585.27
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	62,436,880.89	66,673,058.48
其中：数据资源		
合同资产	62,280,935.72	61,991,623.87
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,679,500.29	1,979,875.77
<b>流动资产合计</b>	<b>538,892,138.23</b>	<b>450,711,176.26</b>
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	465,261,328.61	438,400,693.88
其他权益工具投资	20,000,000.00	20,000,000.00

其他非流动金融资产		
投资性房地产	9,085,619.17	9,153,292.97
固定资产	116,051,854.19	117,647,328.84
在建工程		3,957,965.78
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	27,109,632.23	27,648,045.89
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	768,633.18	884,557.76
递延所得税资产	7,108,194.45	6,756,228.70
其他非流动资产	189,089.49	277,579.49
<b>非流动资产合计</b>	<b>645,574,351.32</b>	<b>624,725,693.31</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,184,466,489.55</b>	<b>1,075,436,869.57</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	87,850,177.80	74,681,597.35
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	353,777,068.89	315,368,483.02
预收款项	1,209,706.92	1,608,694.46
合同负债	73,655,768.81	54,481,399.50
卖出回购金融资产款		
应付职工薪酬	474,772.92	1,011,364.47
应交税费	1,323,127.05	1,011,477.98
其他应付款	39,341,450.02	40,937,187.85
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	64,496,766.18	62,269,844.50
其他流动负债	22,814,837.53	15,313,382.46
<b>流动负债合计</b>	<b>644,943,676.12</b>	<b>566,683,431.59</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	116,400,000.00	85,450,000.00
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	8,165,113.01	8,385,135.56
递延所得税负债	4,490,880.04	4,594,859.00
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>129,055,993.05</b>	<b>98,429,994.56</b>
<b>负债合计</b>	<b>773,999,669.17</b>	<b>665,113,426.15</b>

<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
股本	108,591,700.00	108,591,700.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	203,197,979.26	201,865,140.90
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	13,071,549.81	13,071,549.81
一般风险准备		
未分配利润	<b>85,605,591.31</b>	86,795,052.71
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>410,466,820.38</b>	410,323,443.42
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>1,184,466,489.55</b>	1,075,436,869.57

### （三）合并利润表

单位：元

项目	2025年1-3月	2024年1-3月
<b>一、营业总收入</b>	<b>124,545,780.00</b>	110,128,162.49
其中：营业收入	124,545,780.00	110,128,162.49
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
<b>二、营业总成本</b>	<b>138,981,623.14</b>	115,980,822.22
其中：营业成本	<b>116,638,852.02</b>	101,221,785.55
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	1,270,413.51	1,216,206.17
销售费用	<b>1,754,761.07</b>	2,386,976.74
管理费用	<b>8,972,095.77</b>	5,011,848.37
研发费用	3,917,984.40	2,019,435.15
财务费用	<b>6,427,516.37</b>	4,124,570.24
其中：利息费用	4,341,394.71	3,179,806.67
利息收入	25,147.85	76,373.59
加：其他收益	393,143.08	3,903,896.22
投资收益（损失以“-”号填列）		
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）	-65,627.54	985,793.84
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-13,350,448.50	-299,993.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）		55,436.10
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-27,458,776.10</b>	<b>-1,207,527.29</b>
加：营业外收入	1,535.24	7.37
减：营业外支出	165,513.78	332.28
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-27,622,754.64</b>	<b>-1,207,852.20</b>
减：所得税费用	-4,966,642.57	-1,059,823.24
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-22,656,112.07</b>	<b>-148,028.96</b>
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）	-22,656,112.07	-148,028.96
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）	670,574.84	-140,150.13
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	-23,326,686.91	-7,878.83
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-1,475.14</b>	
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-815.83	
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	-815.83	
（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	-815.83	
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-659.31	
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-22,657,587.21</b>	<b>-148,028.96</b>
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-23,327,502.74	-7,878.83
（二）归属于少数股东的综合收益总额	669,915.53	-140,150.13
<b>八、每股收益：</b>		

(一) 基本每股收益 (元/股)	-0.21	0.00
(二) 稀释每股收益 (元/股)	-0.21	0.00

法定代表人：郭忠诚

主管会计工作负责人：陈博

会计机构负责人：金美君

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	2025年1-3月	2024年1-3月
<b>一、营业收入</b>	189,276,932.86	133,023,250.32
减：营业成本	180,900,881.17	121,277,442.96
税金及附加	532,430.37	597,845.33
销售费用	1,449,575.99	2,370,991.29
管理费用	5,010,481.29	3,757,360.67
研发费用	595,820.11	2,156,231.64
财务费用	1,641,871.22	2,932,480.67
其中：利息费用	572,458.56	2,649,818.57
利息收入	24,662.09	6,489.19
加：其他收益	230,454.70	3,811,427.59
投资收益（损失以“-”号填列）		
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）	-247,957.79	238,749.83
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-613,804.10	-1,546,094.50
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	-1,485,434.48	2,434,980.68
加：营业外收入	34.76	7.04
减：营业外支出	160,006.40	332.28
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	-1,645,406.12	2,434,655.44
减：所得税费用	-455,944.72	-87,324.76
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-1,189,461.40	2,521,980.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,189,461.40	2,521,980.20
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		
（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		
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-1,189,461.40</b>	<b>2,521,980.20</b>
<b>七、每股收益：</b>		
(一) 基本每股收益（元/股）		
(二) 稀释每股收益（元/股）		

#### (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2025年1-3月	2024年1-3月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	<b>195,469,273.39</b>	131,164,198.49
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	636.29	19.54
收到其他与经营活动有关的现金	7,713,443.08	2,010,472.60
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>203,183,352.76</b>	133,174,690.63
购买商品、接受劳务支付的现金	<b>215,925,073.25</b>	92,899,880.22
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	<b>15,114,354.92</b>	9,840,634.73
支付的各项税费	<b>6,050,670.30</b>	3,000,593.59
支付其他与经营活动有关的现金	<b>3,260,289.73</b>	6,721,630.44
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>240,350,388.20</b>	112,462,738.98
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-37,167,035.44</b>	20,711,951.65
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		

收回投资收到的现金		
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		49,156.80
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		
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>49,156.80</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	<b>38,227,188.79</b>	90,448,605.61
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		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>38,227,188.79</b>	90,448,605.61
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-38,227,188.79</b>	-90,399,448.81
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	7,381,500.00	20,350,000.00
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	130,909,513.88	63,330,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	27,381,170.22	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>165,672,184.10</b>	<b>83,680,000.00</b>
偿还债务支付的现金	30,591,741.22	10,661,838.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,640,166.69	11,807,912.13
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	40,848,766.90	1,149,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>74,080,674.81</b>	<b>23,618,750.46</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>91,591,509.29</b>	<b>60,061,249.54</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>16,628.48</b>	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>16,213,913.54</b>	-9,626,247.62
加：期初现金及现金等价物余额	<b>18,899,269.62</b>	31,634,272.25
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>35,113,183.16</b>	22,008,024.63

法定代表人：郭忠诚

主管会计工作负责人：陈博

会计机构负责人：金美君

#### (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2025年1-3月	2024年1-3月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	229,036,148.92	133,417,842.30
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,562,097.51	1,364,118.75
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>235,598,246.43</b>	<b>134,781,961.05</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	254,503,349.73	110,482,952.43
支付给职工以及为职工支付的现金	3,579,743.55	4,132,776.02
支付的各项税费	3,530,880.44	519,822.27
支付其他与经营活动有关的现金	9,091,145.66	5,218,344.47
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>270,705,119.38</b>	<b>120,353,895.19</b>

经营活动产生的现金流量净额	-35,106,872.95	14,428,065.86
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
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		
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		
<b>投资活动现金流入小计</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,330,949.75	-109,886.02
投资支付的现金	26,820,000.00	14,510,000.00
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		
<b>投资活动现金流出小计</b>	29,150,949.75	14,400,113.98
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-29,150,949.75	-14,400,113.98
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	7,381,500.00	
取得借款收到的现金	90,909,513.88	10,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	5,000,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	103,291,013.88	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	17,951,222.22	4,095,838.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,119,111.13	11,519,855.17
支付其他与筹资活动有关的现金	13,023,519.00	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	33,093,852.35	15,615,693.50
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	70,197,161.53	-5,615,693.50
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	5,939,338.83	-5,587,741.62
加：期初现金及现金等价物余额	8,271,670.80	9,995,579.36
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	14,211,009.63	4,407,837.74