证券代码：002114　　证券简称：罗平锌电　　公告编号：2026-046

云南罗平锌电股份有限公司

【2026】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.董事会及董事、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）	431,665,628.80	-3.08%	1,176,982,382.89	21.81%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-95,876,009.42	-2,236.53%	-161,685,533.25	-67.91%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-96,037,345.93	-956.67%	-162,756,027.93	-118.31%
经营活动产生的现金流量净额（元）	—	—	145,384,846.27	78.43%
基本每股收益（元/股）	-0.30	-2,900.00%	-0.50	-66.67%
稀释每股收益（元/股）	-0.30	-2,900.00%	-0.50	-66.67%
加权平均净资产收益率	-14.81%	-14.37%	-23.74%	-12.99%
	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）	2,365,354,116.48	2,215,015,672.14	6.79%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	597,917,437.44	762,007,352.94	-21.53%	

（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）		212,558.32	
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）	297,003.09	942,669.68	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-89,986.70	43,221.90	
减：所得税影响额	10,302.79	60,138.58	
少数股东权益影响额（税后）	35,377.09	67,816.64	
合计	161,336.51	1,070,494.68	--

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

单位：元

资产负债表项目	2026年9月30日	2025年12月31日	同比增减	变动原因
货币资金	316,870,054.51	168,356,706.25	88.21%	主要系公司经营活动现金流增加。
应收账款	24,285,132.92	10,371,521.14	134.15%	主要系期末销售的部分货款暂未收回所致。
其他流动资产	16,713,226.59	8,706,003.70	91.97%	主要系本期期末留抵增值税增加所致。
长期待摊费用	7,357,907.86	14,963,189.43	-50.83%	主要系本期摊销长期待摊费用所致。
交易性金融负债	15,614,009.06	1,100,245.46	1319.14%	主要系原料或产品的价格波动所致。
应付票据	179,191,960.89	31,495,150.34	468.95%	主要系本期货款用票据支付增多所致。
应交税费	2,330,633.53	7,189,562.57	-67.58%	主要系本期应交增值税减少所致。
一年内到期的非流动负债	41,266,996.64	128,459,512.34	-67.88%	主要系本期偿还到期借款所致。
少数股东权益	123,585,836.46	-2,815,527.64	4489.44%	主要系本期控股子公司罗平富锌农业发展有限公司收到少数股东投入资本所致。
利润表项目	2026年1-9月	2025年1-9月	同比增减	变动原因
营业收入	1,176,982,382.89	966,228,428.64	21.81%	主要系本期产品价格上涨所致。
营业成本	1,222,411,868.75	933,774,710.05	30.91%	主要系本期原料价格上涨所致。
销售费用	2,704,426.91	6,414,557.68	-57.84%	主要系本期广告费减少所致。
财务费用	30,483,917.38	21,194,937.12	43.83%	主要系本期融资规模增加所致。
投资收益	3,570,238.70	16,890,681.16	-78.86%	主要系本期参股公司盈利减少所致。
公允价值变动收益	-27,426,170.81	-39,027,875.17	29.73%	原料及产品的价格波动产生的损益。
资产减值损失	-12,442,033.43	-7,109,372.32	75.01%	期末存货可变现净值低于账面价值计提的存货跌价准备。
归属于上市公司股东的净利润	-161,685,533.25	-96,293,503.03	-67.91%	本期锌锭及锌合金销量增长、锌价、硫酸及其他副产品价格上涨导致营业收入增长；但锌金属加工费（TC）大幅下降，且由正转负，加之贵州子公司矿山因尾矿库停产导致产出大幅下降，使得公司原材料采购单价大幅上涨，进而导致公司营业成本增长幅度高于营业收入增长幅度。
现金流量表项目	2026年1-9月	2025年1-9月	同比增减	变动原因
收到的税费返还	2,210,416.60	4,097,142.10	-46.05%	主要系本期收到的增值税留抵退税额减少所致。
收到其他与经营活动有关的现金	14,188,509.54	7,853,920.01	80.66%	主要系本期收到招标保证金增加。
支付的各项税费	28,854,796.45	48,195,710.93	-40.13%	主要系本期支付增值税金额减少所致。
支付其他与经营活动有关的现金	15,119,263.53	50,471,205.23	-70.04%	主要系本期诉讼赔偿费支出减少所致。
经营活动产生的现金流量净额	145,384,846.27	81,479,804.32	78.43%	主要系本期应付货款增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-20,425,721.60	-45,465,708.30	55.07%	主要系本期购建长期资产支出的现金减少。
筹资活动产生的现金流量净额	8,137,646.55	-98,504,460.18	108.26%	主要系本期筹资规模增加，子公司罗平富锌农业发展有限公司增资扩股引入少数股东收到的现金流入。
现金及现金等价物净增加额	133,096,771.22	-62,490,364.16	312.99%	主要系本期应付货款增加带来经营活动现金流量增加、购建长期资产支付的现金流减少及子公司增资扩股吸收投资收到的现金流增加。

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			40,896	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
曲靖市发展投资集团有限公司	国有法人	22.40%	72,427,600	0	不适用	0
罗平县锌电公司	国有法人	5.00%	16,170,000	0	不适用	0
华融晋商资产管理股份有限公司	国有法人	1.59%	5,155,444	0	不适用	0
保宁资本有限公司－保宁新兴市场中小企基金（美国）	境外法人	0.97%	3,133,691	0	不适用	0
BARCLAYS BANK PLC	境外法人	0.77%	2,497,092	0	不适用	0
基本养老保险基金八零五组合	其他	0.69%	2,244,500	0	不适用	0
张恺	境内自然人	0.61%	1,981,400	0	不适用	0
J. P. Morgan Securities PLC－自有资金	境外法人	0.57%	1,834,711	0	不适用	0
UBS AG	境外法人	0.54%	1,743,111	0	不适用	0
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	境外法人	0.52%	1,690,252	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
曲靖市发展投资集团有限公司	72,427,600	人民币普通股	72,427,600
罗平县锌电公司	16,170,000	人民币普通股	16,170,000
华融晋商资产管理股份有限公司	5,155,444	人民币普通股	5,155,444
保宁资本有限公司－保宁新兴市场中小企基金（美国）	3,133,691	人民币普通股	3,133,691
BARCLAYS BANK PLC	2,497,092	人民币普通股	2,497,092
基本养老保险基金八零五组合	2,244,500	人民币普通股	2,244,500
张恺	1,981,400	人民币普通股	1,981,400
J. P. Morgan Securities PLC－自有资金	1,834,711	人民币普通股	1,834,711
UBS AG	1,743,111	人民币普通股	1,743,111
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	1,690,252	人民币普通股	1,690,252
上述股东关联关系或一致行动的说明	无		
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

（一）子公司尾矿库停产主要情况

1、2026年6月，公司全资子公司普定县向荣矿业有限公司（以下简称“向荣矿业”）收到普定县应急管理局出具的《现场处理措施决定书》，普定县应急管理局对向荣矿业现场检查时，发现向荣矿业存在下列安全问题：1.尾矿晾晒区域堆高超越七级坝坝顶。2.尾矿库《安全生产许可证》有效期届满，有效期为2023年06月01日至2026年05月31日。

以上问题无法保证安全生产，普定县应急管理局作出如下现场处理决定：责令立即停止作业（施工）。

2、2026年7月28日，贵州省安全生产委员会下发《关于印发〈贵州省2026年中央安全生产考核巡查第三季度明察暗访交办问题隐患整改工作方案〉的通知》，将向荣矿业相关问题列入重大隐患整改清单，要求迅速推进问题隐患整改，按时完成各项整改工作。

3、2026年7月30日，贵州省应急管理厅下发了《督促整改函》，关于向荣矿业尾矿库安全生产许可证延期事宜，“尾矿晾晒区域堆高超越七级坝坝顶”一项未整改完毕，安全现状评价报告未充分调查周边环境及压覆矿山，未充分论证相互安全影响和安全防范措施，已申请延期但有效期满时未整改完成问题隐患的，可继续整改，但继续整改时间最长不得超过6个月，要求公司于2026年11月30日前整改完成并提交相关资料，逾期将以“不予延期”办结。

详细内容请见公司于2026年6月3日在《中国证券报》《证券时报》和巨潮资讯网上刊登的《关于全资子公司收到现场处理措施决定书的公告》及2026年8月21日在巨潮资讯网上刊登的《2026年半年度报告》之第五节.十四、其他重大事项的说明。

（二）整改措施及进展

1、整改措施

鉴于上述情况，公司高度重视，成立由向荣公矿业总经理为组长的隐患整改领导小组，并由公司督促其迅速推进问题隐患整改，按时完成整改工作，确保整改“五落实”到位，能立行立改的迅速整改，需要一定时间整改的明确目标和时限，并制定风险管控措施，确保安全可控。由公司安全管理部牵头制定整改方案闭环整改，并报市安委办审核通过后销号。就尾矿库超高堆存问题：将通过充填井下采空区、申报扩容筑坝等措施切实整改，其他涉及的问题也将在专业机构指导下，报主管部门同意后，切实推进各项整改工作落地，并通过制度建设、加强培训学习等方式，进一步加强子公司的规范运作和安全生产管理相关工作。

2、进展情况

2026年9月18日，贵州省应急管理厅下发《省应急厅关于普定县向荣矿业有限公司尾矿库扩容项目安全设施设计审查的批复》，同意向荣矿业提交的《尾矿库扩容项目安全设施设计》，根据该方案，将在原尾矿库基础上进行扩容。向荣矿业在获得上述批复后，已迅速组织工程施工，力争尽快完成工程建设，并结合充填井下采空区等措施，完成整改。整改经主管部门验收后，向荣矿业将申请尾矿库《安全生产许可证》延期。通过以上措施，尽快恢复子公司所属矿山的正常生产。

（三）对公司造成的影响

向荣矿业选矿厂和尾矿库已于2026年6月初停止作业。近年来，公司子公司开采的矿石均是通过向荣矿业选矿厂选矿后产出锌精矿，在此过程中产生的尾矿，均按规定在向荣矿业尾矿库堆存。如向荣矿业尾矿库后续整改进程较为缓慢，或是不能顺利办理《安全生产许可证》延续手续，将对公司自产原料的生产造成不利影响。目前，向荣矿业尾矿库后续整改完成时间、《安全生产许可证》延续完成时间尚不确定，加之整改过程中公司尚需相应投入，对公司的影响尚无法准确估计。本次向荣矿业尾矿库停产预计将对公司2026年度经营业绩产生重大不利影响。

四、季度财务报表

（一）财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：云南罗平锌电股份有限公司

2026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	316,870,054.51	168,356,706.25
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	24,285,132.92	10,371,521.14
应收款项融资		
预付款项	3,393,012.24	3,863,089.29
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,096,164.12	5,426,055.70
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	197,776,277.24	163,857,147.95
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	16,713,226.59	8,706,003.70
流动资产合计	563,133,867.62	360,580,524.03
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	122,489,134.30	122,248,895.60
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	790,177,557.51	840,989,894.66
在建工程	56,094,280.62	47,841,429.79
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,633,308.15	1,742,195.37
无形资产	792,292,406.16	796,302,713.62
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	4,593,032.17	4,593,032.17
长期待摊费用	7,357,907.86	14,963,189.43
递延所得税资产	7,377,717.26	6,857,358.47
其他非流动资产	20,204,904.83	18,896,439.00
非流动资产合计	1,802,220,248.86	1,854,435,148.11
资产总计	2,365,354,116.48	2,215,015,672.14
流动负债：		
短期借款	497,434,420.92	480,231,530.76
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	15,614,009.06	1,100,245.46
衍生金融负债		
应付票据	179,191,960.89	31,495,150.34
应付账款	399,692,667.98	327,357,045.28
预收款项		
合同负债	11,563,649.64	13,173,170.18
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	24,365,533.96	23,829,107.07
应交税费	2,330,633.53	7,189,562.57
其他应付款	146,439,914.65	144,252,603.56
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	41,266,996.64	128,459,512.34
其他流动负债	1,503,274.45	1,699,832.78
流动负债合计	1,319,403,061.72	1,158,787,760.34
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	155,000,000.00	126,977,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,672,460.73	1,689,751.57
长期应付款	102,414,647.54	102,381,403.35
长期应付职工薪酬	1,010,728.00	1,112,280.00
预计负债	28,638,080.10	28,200,227.10
递延收益	17,481,007.44	18,373,677.12
递延所得税负债	18,230,857.05	18,301,747.36
其他非流动负债		
非流动负债合计	324,447,780.86	297,036,086.50
负债合计	1,643,850,842.58	1,455,823,846.84
所有者权益：		
股本	323,395,267.00	323,395,267.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,495,443,568.73	1,495,443,568.73
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	3,019,000.63	5,423,382.88
盈余公积	34,308,111.32	34,308,111.32
一般风险准备		
未分配利润	-1,258,248,510.24	-1,096,562,976.99
归属于母公司所有者权益合计	597,917,437.44	762,007,352.94
少数股东权益	123,585,836.46	-2,815,527.64
所有者权益合计	721,503,273.90	759,191,825.30
负债和所有者权益总计	2,365,354,116.48	2,215,015,672.14

法定代表人：肖力升　　主管会计工作负责人：张建红　　会计机构负责人：郭峰

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	1,176,982,382.89	966,228,428.64
其中：营业收入	1,176,982,382.89	966,228,428.64
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,311,623,248.67	1,014,669,321.81
其中：营业成本	1,222,411,868.75	933,774,710.05
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	9,456,757.69	11,198,693.63
销售费用	2,704,426.91	6,414,557.68
管理费用	44,724,395.16	40,457,080.96
研发费用	1,841,882.78	1,629,342.37
财务费用	30,483,917.38	21,194,937.12
其中：利息费用	31,702,926.28	19,971,813.56
利息收入	1,551,834.94	978,992.88
加：其他收益	6,134,078.41	5,938,233.45
投资收益（损失以“－”号填列）	3,570,238.70	16,890,681.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,570,238.70	16,890,681.16
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）	-27,426,170.81	-39,027,875.17
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-771,781.06	-658,085.52
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-12,442,033.43	-7,109,372.32
资产处置收益（损失以“－”号填列）	212,558.32	66,745.51
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-165,363,975.65	-72,340,566.06
加：营业外收入	20,077.98	147,368.66
减：营业外支出	-23,143.92	22,908,083.93
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-165,320,753.75	-95,101,281.33
减：所得税费用	-36,584.60	2,295,894.89
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-165,284,169.15	-97,397,176.22
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-165,284,169.15	-97,397,176.22
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）	-161,685,533.25	-96,293,503.33
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-3,598,635.90	-1,103,672.89
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
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	-165,284,169.15	-97,397,176.22
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-161,685,533.25	-96,293,503.33
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-3,598,635.90	-1,103,672.89
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.50	-0.30
（二）稀释每股收益	-0.50	-0.30

法定代表人：肖力升　　主管会计工作负责人：张建红　　会计机构负责人：郭峰

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	1,314,328,100.00	1,102,560,587.85
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	2,210,416.60	4,097,142.10
收到其他与经营活动有关的现金	14,188,509.54	7,853,920.01
经营活动现金流入小计	1,330,727,026.14	1,114,511,649.96
购买商品、接受劳务支付的现金	1,012,314,385.96	804,427,357.27
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	129,053,733.93	129,937,572.21
支付的各项税费	28,854,796.45	48,195,710.93
支付其他与经营活动有关的现金	15,119,263.53	50,471,205.23
经营活动现金流出小计	1,185,342,179.87	1,033,031,845.64
经营活动产生的现金流量净额	145,384,846.27	81,479,804.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	3,330,000.00	4,009,200.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	191,500.00	96,000.00
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	3,521,500.00	4,105,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,947,221.60	49,570,908.30
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		
投资活动现金流出小计	23,947,221.60	49,570,908.30
投资活动产生的现金流量净额	-20,425,721.60	-45,465,708.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	130,000,000.00	0.00
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	536,000,000.00	306,254,583.33
收到其他与筹资活动有关的现金	135,050,457.15	251,201,502.03
筹资活动现金流入小计	801,050,457.15	557,456,085.36
偿还债务支付的现金	588,025,277.53	361,645,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,483,917.38	19,254,020.33
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	174,403,615.69	275,061,525.21
筹资活动现金流出小计	792,912,810.60	655,960,545.54
筹资活动产生的现金流量净额	8,137,646.55	-98,504,460.18
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	133,096,771.22	-62,490,364.16
加：期初现金及现金等价物余额	60,783,283.84	76,939,676.90
六、期末现金及现金等价物余额	193,880,055.06	14,449,312.74

法定代表人：肖力升　　主管会计工作负责人：张建红　　会计机构负责人：郭峰

（二）2026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。

云南罗平锌电股份有限公司董事会

2026年10月28日

证券代码：000755　　证券简称：山西高速　　公告编号：2026-30

山西高速集团股份有限公司

【2026】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.董事会及董事、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）	448,716,361.23	2.95%	1,176,925,987.57	0.96%
归属于上市公司股东的净利润（元）	169,982,570.41	13.64%	415,440,819.15	6.38%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	169,734,051.38	13.06%	415,004,893.29	6.38%
经营活动产生的现金流量净额（元）	—	—	809,393,021.97	-6.10%
基本每股收益（元/股）	0.1158	13.64%	0.2831	6.39%
稀释每股收益（元/股）	0.1158	13.64%	0.2831	6.39%
加权平均净资产收益率	3.06%	增加0.27个百分点	7.42%	增加0.21个百分点
	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）	11,803,365,841.29	12,157,403,092.72	-2.91%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	5,641,992,071.46	5,519,207,360.49	2.22%	

（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
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）		55,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	331,358.70	526,234.48	
减：所得税影响额	82,839.67	145,308.62	
合计	248,519.03	435,925.86	--

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

项目名称	期末余额	上年年末余额	变动比率	原因说明
货币资金	659,703,798.15	1,233,483,200.59	-46.52%	因报告期内办理一年期定期存款影响。
预付账款	7,991,620.63	2,242,109.74	256.43%	按合同约定预付养护项目材料款。
其他应收款	2,369,103.84	1,699,930.98	39.36%	应收高速公路服务区承租商户水电费较期初增加。
存货	2,548,720.62	1,350,416.08	88.74%	因本期道路维护养护物资备货量增加及加气站库存天然气结余影响。
合同资产	1,404,461.20	121,482.03	1056.11%	根据劳务服务合同应确认债权较期初增加。
其他流动资产	508,265,500.83	4,318,445.66	11669.64%	因报告期内办理一年期定期存款影响。
递延所得税资产	6,037,431.59	11,650,234.75	-48.18%	主要是无形资产特许经营权摊销额的税会差异影响。
长期股权投资	86,039,971.08	-	100.00%	因报告期内收购山西交通实业发展集团股权影响。
其他非流动资产	3,068,433.03	1,232,433.03	148.97%	因报告期拨付“揭榜挂帅”科研项目专项资金影响。
预收账款	4,627,073.38	8,678,655.63	-46.68%	预收租赁款转确认收入
合同负债	253,458.52	25,633.56	888.78%	因收取加气站充值卡预存款影响
应交税费	60,635,283.71	45,666,694.47	32.78%	本年计提尚未支付的税费较期初增加。
其他流动负债	22,811.34	2,307.02	888.78%	增值税待转销项税额较期初增加。
递延收益	2,532,140.22	979,424.64	158.53%	收到山西省科学技术厅“揭榜挂帅”科研项目专项资金。
专项储备	1,792,841.17	986,910.15	81.66%	公司所属加气站运营计提安全生产费影响。
项目名称	本期发生额	上期发生额	变动比率	原因说明
研发费用	-	1,490,311.36	-100.00%	主要是本年度“揭榜挂帅”科研项目尚未实际结算。
其他收益	462,320.34	787,393.43	-41.28%	主要是本期政府补助较上期减少影响。
投资收益	11,239,971.08	-	100.00%	主要是本年收购山西交通实业发展集团有限公司15%股权按权益法核算影响。
营业外收入	797,433.84	1,161,898.50	-31.37%	主要是本期路赔收入较上年同期减少影响。
营业外支出	271,199.36	690,864.43	-60.74%	主要是本期路赔支出较上年同期减少影响。

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			28,660	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
山西省高速公路集团有限责任公司	国有法人	58.42%	857,266,275.00	0	不适用	0
招商局公路网络科技控股股份有限公司	国有法人	9.59%	140,779,300.00	0	不适用	0
山西路桥建设集团有限公司	国有法人	8.89%	130,412,280.00	0	不适用	0
李永俊	境内自然人	2.67%	39,198,132.00	0	不适用	0
广发证券资管－华远陆港资本运营有限公司－广发资管申鑫利26号单一资产管理计划	其他	1.92%	28,137,408.00	0	不适用	0
华新燃气集团有限公司	国有法人	0.84%	12,268,400.00	0	不适用	0
兴证证券资管－格林基金华远2号单一资产管理计划－兴证资管贝达8号单一资产管理计划	其他	0.79%	11,659,000.00	0	不适用	0
山西交控金资管理有限公司	国有法人	0.42%	6,097,400.00	0	不适用	0
山西省旅游投资控股集团有限公司	国有法人	0.41%	6,000,000.00	0	不适用	0
张秀红	境内自然人	0.37%	5,416,900.00	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
山西省高速公路集团有限责任公司	857,266,275.00	人民币普通股	857,266,275.00
招商局公路网络科技控股股份有限公司	140,779,300.00	人民币普通股	140,779,300.00
山西路桥建设集团有限公司	130,412,280.00	人民币普通股	130,412,280.00
李永俊	39,198,132.00	人民币普通股	39,198,132.00
广发证券资管－华远陆港资本运营有限公司－广发资管申鑫利26号单一资产管理计划	28,137,408.00	人民币普通股	28,137,408.00
华新燃气集团有限公司	12,268,400.00	人民币普通股	12,268,400.00
兴证证券资管－格林基金华远2号单一资产管理计划－兴证资管贝达8号单一资产管理计划	11,659,000.00	人民币普通股	11,659,000.00
山西交控金资管理有限公司	6,097,400.00	人民币普通股	6,097,400.00
山西省旅游投资控股集团有限公司	6,000,000.00	人民币普通股	6,000,000.00
张秀红	5,416,900.00	人民币普通股	5,416,900.00
上述股东关联关系或一致行动的说明	山西省高速公路集团有限责任公司与山西路桥建设集团有限公司、山西交控金资管理有限公司受同一实际控制人山西交通控股集团有限公司控制。未知其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。		
前10名股东参与融资融券业务情况说明（如有）	1.公司股东广发证券资管－华远陆港资本运营有限公司－广发资管申鑫利26号单一资产管理计划通过普通证券账户持有11,000,000股，通过信用账户持有17,137,408股，实际合计持有28,137,408股。 2.公司股东李永俊通过信用账户持有39,198,132股，实际合计持有39,198,132股。 3.公司股东张秀红通过信用账户持有5,416,900股，实际合计持有5,416,900股。		

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：山西高速集团股份有限公司

2026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	659,703,798.15	1,233,483,200.59
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	66,619,555.11	71,693,705.31
应收款项融资		
预付款项	7,991,620.63	2,242,109.74
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,369,103.84	1,699,930.98
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,548,720.62	1,350,416.08
其中：数据资源		
合同资产	1,404,461.20	121,482.03
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	508,265,500.83	4,318,445.66
流动资产合计	1,248,902,760.38	1,314,909,290.39
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	86,039,971.08	
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	116,799,073.81	129,064,992.01
在建工程	9,965,093.17	9,794,397.45
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	6,999,941.48	7,839,934.34
无形资产	10,309,933,043.73	10,664,691,067.40
其中：数据资源		
开发支出	3,194,763.43	3,194,763.43
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	12,425,329.59	15,025,979.92
递延所得税资产	6,037,431.59	11,650,234.75
其他非流动资产	3,068,433.03	1,232,433.03
非流动资产合计	10,554,463,080.91	10,842,493,802.33
资产总计	11,803,365,841.29	12,157,403,092.72
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	305,499,706.85	379,649,455.82
预收款项	4,627,073.38	8,678,655.63
合同负债	253,458.52	25,633.56
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	22,670,094.31	31,277,652.30
应交税费	60,635,283.71	45,666,694.47
其他应付款	299,287,829.83	297,667,967.33
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	220,647,086.88	248,712,082.80
其他流动负债	22,811.34	2,307.02
流动负债合计	913,643,344.82	1,011,680,448.93
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,224,670,000.00	5,602,270,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,791,764.32	7,125,325.18
长期应付款	10,948,894.22	12,602,963.07
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	2,532,140.22	979,424.64
递延所得税负债	3,787,626.25	3,537,570.41
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,247,730,425.01	5,626,515,283.30
负债合计	6,161,373,769.83	6,638,195,732.23
所有者权益：		
股本	1,467,310,196.00	1,467,310,196.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,737,691,994.47	2,737,691,994.47
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	1,792,841.17	986,910.15
盈余公积	380,437,990.06	380,437,990.06
一般风险准备		
未分配利润	1,054,759,049.76	932,780,269.81
归属于母公司所有者权益合计	5,641,992,071.46	5,519,207,360.49
少数股东权益		
所有者权益合计	5,641,992,071.46	5,519,207,360.49
负债和所有者权益总计	11,803,365,841.29	12,157,403,092.72

法定代表人：韩昱　　主管会计工作负责人：李琼　　会计机构负责人：杨建斌

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	1,176,925,987.57	1,165,744,571.60
其中：营业收入	1,176,925,987.57	1,165,744,571.60
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	635,802,665.12	645,235,650.65
其中：营业成本	495,146,560.52	487,819,117.91
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	4,334,618.37	4,203,249.48
销售费用		
管理费用	42,376,766.22	38,912,294.05
研发费用		1,490,311.36
财务费用	93,944,720.01	112,810,677.85
其中：利息费用	99,414,651.65	118,765,616.05
利息收入	6,019,819.31	6,911,182.93
加：其他收益	462,320.34	787,393.43
投资收益（损失以“－”号填列）	11,239,971.08	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	11,239,971.08	
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）	800.00	
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	552,826,413.87	521,296,314.38
加：营业外收入	797,433.84	1,161,898.50
减：营业外支出	271,199.36	690,864.43
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	553,352,648.35	521,767,348.45
减：所得税费用	137,911,829.20	131,243,245.82
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	415,440,819.15	390,524,102.63
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	415,440,819.15	390,524,102.63
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）	415,440,819.15	390,524,102.63
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
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	415,440,819.15	390,524,102.63
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	415,440,819.15	390,524,102.63
（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	0.2831	0.2661
（二）稀释每股收益	0.2831	0.2661

法定代表人：韩昱　　主管会计工作负责人：李琼斌　　会计机构负责人：杨建

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	1,216,963,508.26	1,199,879,596.23
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	844,628.10	4,510,616.44
收到其他与经营活动有关的现金	12,054,361.79	19,456,429.27
经营活动现金流入小计	1,229,862,498.15	1,223,846,641.94
购买商品、接受劳务支付的现金	156,749,905.25	104,076,992.48
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	88,718,425.49	85,485,890.77
支付的各项税费	156,021,625.28	151,381,693.10
支付其他与经营活动有关的现金	18,979,520.16	20,903,077.36
经营活动现金流出小计	420,469,476.18	361,847,653.71
经营活动产生的现金流量净额	809,393,021.97	861,998,988.23
二、投资活动产生的现金流量：		
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		267,748.00
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		267,748.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,266,911.32	3,586,232.64
投资支付的现金	74,800,000.00	
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	500,000,000.00	
投资活动现金流出小计	583,066,911.32	3,586,232.64
投资活动产生的现金流量净额	-583,066,911.32	-3,318,484.64
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	405,200,000.00	426,444,444.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	393,625,513.09	413,628,797.02
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	1,280,000.00	61,536,700.00
筹资活动现金流出小计	800,105,513.09	901,609,941.54
筹资活动产生的现金流量净额	-800,105,513.09	-901,609,941.54
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	-573,779,402.44	-42,929,437.95
加：期初现金及现金等价物余额	1,220,673,200.59	1,099,525,500.19
六、期末现金及现金等价物余额	646,893,798.15	1,056,596,062.24

（二）2026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。

山西高速集团股份有限公司董事会

2026年10月27日