证券代码:603195 证券简称:公牛集团

# 公牛集团股份有限公司

## 【2026】第三季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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法律责任。

重要内容提示:

公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、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。

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)保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第三季度财务报表是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位:元币种:人民币

| 项目 | 本报告期 | 本报告期比上年同期增减变动幅度(%) | 年初至报告期末 | 年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%) |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 3,815,356,720.50 | -5.32 | 12,209,147,834.24 | 0.09 |
| 利润总额 | 816,620,964.59 | -26.70 | 3,412,590,140.45 | -5.29 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 680,197,911.45 | -26.00 | 2,831,187,096.90 | -4.96 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 643,541,051.03 | -25.06 | 2,543,611,213.81 | -5.83 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 不适用 | 不适用 | 2,217,837,933.35 | -38.76 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.38 | -25.49 | 1.57 | -4.85 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.38 | -25.49 | 1.57 | -4.85 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 4.62 | 减少1.45个百分点 | 17.08 | 减少1.18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变动幅度(%) |
| 总资产 | 21,273,928,641.69 | 22,556,242,542.63 |  | -5.68 |
| 归属于上市公司股东的所有者权益 | 15,898,734,190.27 | 16,797,615,200.75 |  | -5.35 |

注:"本报告期"指本季度初至本季度末3个月期间,下同。

(二)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

| 非经常性损益项目 | 本期金额 | 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 | -2,538,933.36 | -5,475,415.29 |  |
| 计入当期损益的政府补助,但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 | 4,960,060.47 | 67,554,357.05 |  |
| 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 | -5,481,282.14 | 24,201,730.25 |  |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | 9,438.94 | 32,513.75 |  |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 74,147,940.91 | 301,523,426.00 |  |
| 对外委托贷款取得的损益 |  |  |  |
| 因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各项资产损失 |  |  |  |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 |  | 519,990.98 |  |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 |  |  |  |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 |  |  |  |
| 非货币性资产交换损益 |  |  |  |
| 债务重组损益 |  |  |  |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用,如安置职工的支出等 |  |  |  |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响 |  |  |  |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用 |  |  |  |
| 对于现金结算的股份支付,在可行权日之后,应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益 |  |  |  |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 |  |  |  |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益 |  |  |  |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 |  |  |  |
| 受托经营取得的托管费收入 |  |  |  |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -25,708,841.76 | -37,156,713.67 |  |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 |  |  |  |
| 减:所得税影响额 | 8,666,758.20 | 63,354,980.36 |  |
| 少数股东权益影响额(税后) | 64,764.44 | 269,025.62 |  |
| 合计 | 36,656,860.42 | 287,575,883.09 |  |

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的,以及将《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,应说明原因。

□适用 √不适用

(三)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

| 项目名称 | 变动比例(%) | 主要原因 |
|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额_年初至报告期末 | -38.76 | 主要系本期销售商品收到的现金减少,以及原材料价格上涨导致采购相关现金支出增加所致。 |

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 | 49,221 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有) |  |  |  |  |
| 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 | 持股数量 | 持股比例(%) | 持有有限售条件股份数量 | 质押、标记或冻结情况 |  |
|  |  |  |  |  | 股份状态 | 数量 |
| 宁波良机实业有限公司 | 境内非国有法人 | 973,425,600 | 53.98 |  | 无 |  |
| 阮立平 | 境内自然人 | 291,698,117 | 16.17 |  | 无 |  |
| 阮学平 | 境内自然人 | 219,408,816 | 12.17 |  | 无 |  |
| 香港中央结算有限公司 | 其他 | 46,627,567 | 2.59 |  | 无 |  |
| 宁波凝晖投资管理合伙企业(有限合伙) | 其他 | 12,236,782 | 0.68 |  | 无 |  |
| 全国社保基金一一四组合 | 其他 | 7,879,000 | 0.44 |  | 无 |  |
| 中国农业银行股份有限公司-南方标普中国A股大盘红利低波50交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 7,791,932 | 0.43 |  | 无 |  |
| 公牛集团股份有限公司-2026年员工持股计划 | 其他 | 6,062,183 | 0.34 |  | 无 |  |
| 上海睿郡资产管理有限公司-睿郡有孚1号私募证券投资基金 | 其他 | 5,989,244 | 0.33 |  | 无 |  |
| 上海睿郡资产管理有限公司-睿郡有孚3号私募证券投资基金 | 其他 | 5,664,875 | 0.31 |  | 无 |  |
| 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) |  |  |  |  |  |  |
| 股东名称 | 持有无限售条件流通股的数量 |  |  | 股份种类及数量 |  |  |
|  |  |  |  | 股份种类 | 数量 |  |
| 宁波良机实业有限公司 | 973,425,600 |  |  | 人民币普通股 | 973,425,600 |  |
| 阮立平 | 291,698,117 |  |  | 人民币普通股 | 291,698,117 |  |
| 阮学平 | 219,408,816 |  |  | 人民币普通股 | 219,408,816 |  |
| 香港中央结算有限公司 | 46,627,567 |  |  | 人民币普通股 | 46,627,567 |  |
| 宁波凝晖投资管理合伙企业(有限合伙) | 12,236,782 |  |  | 人民币普通股 | 12,236,782 |  |
| 全国社保基金一一四组合 | 7,879,000 |  |  | 人民币普通股 | 7,879,000 |  |
| 中国农业银行股份有限公司-南方标普中国A股大盘红利低波50交易型开放式指数证券投资基金 | 7,791,932 |  |  | 人民币普通股 | 7,791,932 |  |
| 公牛集团股份有限公司-2026年员工持股计划 | 6,062,183 |  |  | 人民币普通股 | 6,062,183 |  |
| 上海睿郡资产管理有限公司-睿郡有孚1号私募证券投资基金 | 5,989,244 |  |  | 人民币普通股 | 5,989,244 |  |
| 上海睿郡资产管理有限公司-睿郡有孚3号私募证券投资基金 | 5,664,875 |  |  | 人民币普通股 | 5,664,875 |  |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 阮立平、阮学平兄弟为一致行动人,二人共同控制公司控股股东宁波良机实业有限公司;二人共同控制的宁波梅山保税港区铄今投资管理有限公司为公司股东宁波凝晖投资管理合伙企业(有限合伙)的执行事务合伙人。此外,公司未知前十名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情况。 |  |  |  |  |  |
| 前10名股东及前10名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明(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

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

□适用 √不适用

四、季度财务报表

(一)审计意见类型

□适用 √不适用

(一)

(二)财务报表

合并资产负债表

2026年9月30日

编制单位:公牛集团股份有限公司

单位:元币种:人民币审计类型:未经审计

| 项目 | 2026年9月30日 | 2025年12月31日 |
|---|---|---|
| 流动资产: |  |  |
| 货币资金 | 3,245,231,367.15 | 4,167,319,154.36 |
| 结算备付金 |  |  |
| 拆出资金 |  |  |
| 交易性金融资产 | 11,588,000,000.00 | 12,056,428,571.43 |
| 衍生金融资产 |  | 12,044,802.44 |
| 应收票据 | 81,446.91 | 229,607.28 |
| 应收账款 | 353,654,421.18 | 307,310,438.60 |
| 应收款项融资 | 18,391,883.51 | 19,820,158.56 |
| 预付款项 | 99,788,020.93 | 72,055,820.67 |
| 应收保费 |  |  |
| 应收分保账款 |  |  |
| 应收分保合同准备金 |  |  |
| 其他应收款 | 9,219,029.04 | 10,796,346.34 |
| 其中:应收利息 |  |  |
| 应收股利 |  |  |
| 买入返售金融资产 |  |  |
| 存货 | 1,778,870,778.63 | 1,630,826,167.95 |
| 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 | 66,083,363.72 | 44,356,990.92 |
| 流动资产合计 | 17,159,320,311.07 | 18,321,188,058.55 |
| 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 |  |  |
| 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 | 3,415,748,750.34 | 3,419,722,246.68 |
| 在建工程 | 79,444,499.59 | 174,048,890.55 |
| 生产性生物资产 |  |  |
| 油气资产 |  |  |
| 使用权资产 | 14,470,172.16 | 25,219,573.63 |
| 无形资产 | 325,589,637.37 | 321,852,074.34 |
| 其中:数据资源 |  |  |
| 开发支出 |  |  |
| 其中:数据资源 |  |  |
| 商誉 |  |  |
| 长期待摊费用 | 14,042,382.73 | 38,136,648.73 |
| 递延所得税资产 | 223,379,103.46 | 229,571,435.71 |
| 其他非流动资产 | 41,933,784.97 | 26,503,614.44 |
| 非流动资产合计 | 4,114,608,330.62 | 4,235,054,484.08 |
| 资产总计 | 21,273,928,641.69 | 22,556,242,542.63 |
| 流动负债: |  |  |
| 短期借款 | 498,750,222.21 | 550,017,188.62 |
| 向中央银行借款 |  |  |
| 拆入资金 |  |  |
| 交易性金融负债 |  |  |
| 衍生金融负债 | 8,916,080.00 |  |
| 应付票据 |  |  |
| 应付账款 | 2,199,780,601.08 | 2,455,395,948.37 |
| 预收款项 |  |  |
| 合同负债 | 672,531,969.61 | 592,672,243.31 |
| 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 | 300,822,561.96 | 361,744,361.67 |
| 应交税费 | 262,046,178.79 | 444,248,807.75 |
| 其他应付款 | 855,270,601.60 | 828,846,841.77 |
| 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 | 7,305,014.16 | 13,400,934.61 |
| 其他流动负债 | 87,426,259.34 | 40,729,603.21 |
| 流动负债合计 | 4,892,849,488.75 | 5,287,055,929.31 |
| 非流动负债: |  |  |
| 保险合同准备金 |  |  |
| 长期借款 | 225,113,889.56 | 225,126,000.00 |
| 应付债券 |  |  |
| 其中:优先股 |  |  |
| 永续债 |  |  |
| 租赁负债 | 7,625,544.58 | 12,231,497.99 |
| 长期应付款 |  |  |
| 长期应付职工薪酬 |  |  |
| 预计负债 |  |  |
| 递延收益 | 50,267,866.76 | 55,960,962.38 |
| 递延所得税负债 | 80,148,137.41 | 83,687,180.86 |
| 其他非流动负债 | 101,777,252.22 | 83,610,954.76 |
| 非流动负债合计 | 464,932,690.53 | 460,616,595.99 |
| 负债合计 | 5,357,782,179.28 | 5,747,672,525.30 |
| 所有者权益(或股东权益): |  |  |
| 实收资本(或股本) | 1,803,446,009.00 | 1,807,973,428.00 |
| 其他权益工具 |  |  |
| 其中:优先股 |  |  |
| 永续债 |  |  |
| 资本公积 | 2,479,703,093.23 | 2,666,401,019.77 |
| 减:库存股 | 208,183,717.00 | 171,181,492.01 |
| 其他综合收益 | 3,777,483.29 | 70,589,897.94 |
| 专项储备 |  |  |
| 盈余公积 | 870,311,904.48 | 870,311,904.48 |
| 一般风险准备 |  |  |
| 未分配利润 | 10,949,679,417.27 | 11,553,520,442.57 |
| 归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计 | 15,898,734,190.27 | 16,797,615,200.75 |
| 少数股东权益 | 17,412,272.14 | 10,954,816.58 |
| 所有者权益(或股东权益)合计 | 15,916,146,462.41 | 16,808,570,017.33 |
| 负债和所有者权益(或股东权益)总计 | 21,273,928,641.69 | 22,556,242,542.63 |

公司负责人:阮立平主管会计工作负责人:刘圣松会计机构负责人:沈科伟

合并利润表

2026年1—9月

编制单位:公牛集团股份有限公司

单位:元币种:人民币审计类型:未经审计

| 项目 | 2026年前三季度(1-9月) | 2025年前三季度(1-9月) |
|---|---|---|
| 一、营业总收入 | 12,209,147,834.24 | 12,197,681,954.69 |
| 其中:营业收入 | 12,209,147,834.24 | 12,197,681,954.69 |
| 利息收入 |  |  |
| 已赚保费 |  |  |
| 手续费及佣金收入 |  |  |
| 二、营业总成本 | 9,156,677,707.36 | 8,964,965,429.90 |
| 其中:营业成本 | 7,201,549,627.13 | 7,060,758,346.89 |
| 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 | 108,174,268.82 | 106,060,222.27 |
| 销售费用 | 952,400,198.33 | 853,762,695.59 |
| 管理费用 | 506,733,238.93 | 577,232,056.23 |
| 研发费用 | 439,784,460.09 | 443,289,063.89 |
| 财务费用 | -51,964,085.94 | -76,136,954.97 |
| 其中:利息费用 | 8,718,412.95 | 12,215,596.07 |
| 利息收入 | 65,598,563.24 | 88,280,630.81 |
| 加:其他收益 | 92,395,218.84 | 180,160,450.97 |
| 投资收益(损失以"-"号填列) | 325,724,295.81 | 249,804,833.40 |
| 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) |  |  |
| 信用减值损失(损失以"-"号填列) | -1,629,638.25 | -1,702,958.03 |
| 资产减值损失(损失以"-"号填列) | -13,737,733.87 | -10,199,741.15 |
| 资产处置收益(损失以"-"号填列) | -5,475,415.29 | 89,144.64 |
| 三、营业利润(亏损以"-"号填列) | 3,449,746,854.12 | 3,650,868,254.62 |
| 加:营业外收入 | 3,380,743.42 | 2,394,310.71 |
| 减:营业外支出 | 40,537,457.09 | 49,906,511.37 |
| 四、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | 3,412,590,140.45 | 3,603,356,053.96 |
| 减:所得税费用 | 574,945,587.99 | 620,950,392.85 |
| 五、净利润(净亏损以"-"号填列) | 2,837,644,552.46 | 2,982,405,661.11 |
| (一)按经营持续性分类 |  |  |
| 1.持续经营净利润(净亏损以"-"号填列) | 2,837,644,552.46 | 2,982,405,661.11 |
| 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) | 2,831,187,096.90 | 2,978,823,094.86 |
| 2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列) | 6,457,455.56 | 3,582,566.25 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -66,812,414.65 | 13,334,546.29 |
| (一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | -66,812,414.65 | 13,334,546.29 |
| 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 | -66,812,414.65 | 13,334,546.29 |
| (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 | -65,835,731.64 | 13,783,595.95 |
| (6)外币财务报表折算差额 | -976,683.01 | -449,049.66 |
| (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 | 2,770,832,137.81 | 2,995,740,207.40 |
| (一)归属于母公司所有者的综合收益总额 | 2,764,374,682.25 | 2,992,157,641.15 |
| (二)归属于少数股东的综合收益总额 | 6,457,455.56 | 3,582,566.25 |
| 八、每股收益: |  |  |
| (一)基本每股收益(元/股) | 1.57 | 1.65 |
| (二)稀释每股收益(元/股) | 1.57 | 1.65 |

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为:0元,上期被合并方实现的净利润为:0元。

公司负责人:阮立平主管会计工作负责人:刘圣松会计机构负责人:沈科伟

合并现金流量表

2026年1—9月

编制单位:公牛集团股份有限公司

单位:元币种:人民币审计类型:未经审计

| 项目 | 2026年前三季度(1-9月) | 2025年前三季度(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 | 13,885,343,497.86 | 14,432,865,116.97 |
| 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 | 20,720,260.21 | 13,668,931.38 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 154,566,944.09 | 264,644,529.61 |
| 经营活动现金流入小计 | 14,060,630,702.16 | 14,711,178,577.96 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 7,458,705,465.91 | 6,754,398,258.00 |
| 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 | 1,763,428,402.99 | 1,793,219,741.18 |
| 支付的各项税费 | 1,508,177,703.82 | 1,494,937,469.80 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,112,481,196.09 | 1,047,136,234.11 |
| 经营活动现金流出小计 | 11,842,792,768.81 | 11,089,691,703.09 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,217,837,933.35 | 3,621,486,874.87 |
| 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 | 325,724,295.81 | 250,883,553.63 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 286,790.00 | 199,955.00 |
| 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 | 16,364,005,133.01 | 12,673,867,484.74 |
| 投资活动现金流入小计 | 16,690,016,218.82 | 12,924,950,993.37 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 235,731,861.81 | 412,571,935.28 |
| 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 | 14,791,074,751.96 | 14,245,968,890.74 |
| 投资活动现金流出小计 | 15,026,806,613.77 | 14,658,540,826.02 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 1,663,209,605.05 | -1,733,589,832.65 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: |  |  |
| 吸收投资收到的现金 | 119,667,492.42 | 119,246,155.16 |
| 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 | 2,074,862,611.13 | 1,270,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 |  |  |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,194,530,103.55 | 1,389,246,155.16 |
| 偿还债务支付的现金 | 2,129,950,000.00 | 327,651,481.79 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 3,442,590,318.00 | 3,107,892,405.22 |
| 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 | 345,033,038.32 | 276,030,327.03 |
| 筹资活动现金流出小计 | 5,917,573,356.32 | 3,711,574,214.04 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,723,043,252.77 | -2,322,328,058.88 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -8,464,668.63 | 2,499,513.49 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 149,539,617.00 | -431,931,503.17 |
| 加:期初现金及现金等价物余额 | 721,044,585.46 | 836,314,404.91 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 870,584,202.46 | 404,382,901.74 |

公司负责人:阮立平主管会计工作负责人:刘圣松会计机构负责人:沈科伟

(三)2026年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

特此公告。

公牛集团股份有限公司董事会

2026年10月29日

---

证券代码:603195 证券简称:公牛集团 公告编号:2026-046

# 公牛集团股份有限公司
# 关于回购注销部分限制性股票的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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法律责任。

公牛集团股份有限公司(以下简称"公司")于2026年10月29日召开第三届董事会第十八次会议,审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》,由于2024年限制性股票激励计划和2025年限制性股票激励计划共42名激励对象因离职已失去本次限制性股票激励资格,其已获授但尚未解除限售的限制性股票合计185,668股拟由公司回购注销。具体情况如下:

一、限制性股票激励计划批准及实施情况

(一)2024年限制性股票激励计划批准及实施情况

1.2024年4月25日,公司召开第三届董事会第二次会议和第三届监事会第二次会议,审议通过了《关于2024年限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》和《关于2024年限制性股票激励计划实施考核管理办法的议案》。公司独立董事公开征集投票权。上海仁盈律师事务所出具了法律意见书。

2.2024年4月26日,公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及公司内部对激励对象名单进行了公示,公示时间为2024年4月26日至2024年5月5日。公示期限内,公司监事会未收到任何员工提出的异议。此外,公司监事会对本次激励计划激励对象名单进行了核查,并公告了《监事会关于2024年限制性股票激励计划激励对象名单的公示情况说明及核查意见》。

3.2024年5月20日,公司召开2023年年度股东大会,审议通过了《关于2024年限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》和《关于2024年限制性股票激励计划实施考核管理办法的议案》等相关议案。

4.2024年6月6日,公司召开第三届董事会第三次会议和第三届监事会第三次会议,审议通过了《关于调整2024年限制性股票激励计划激励对象名单、授予数量和授予价格的议案》及《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。董事会确定公司2024年限制性股票激励计划授予日为2024年6月6日,该授予日符合《上市公司股权激励管理办法》及《公牛集团股份有限公司2024年限制性股票激励计划》中关于授予日的相关规定。公司监事会对调整后的激励对象名单再次进行了核实并发表了明确同意的意见。

5.2024年10月30日,公司召开第三届董事会第六次会议和第三届监事会第五次会议决议,审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。相关限制性股票已于2024年12月23日完成注销。

6.2025年4月23日,公司召开第三届董事会第九次会议和第三届监事会第八次会议,审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。相关限制性股票已于2025年6月17日完成注销。

7.2025年6月9日,公司召开第三届董事会第十一次会议和第三届监事会第九次会议,审议通过了《关于调整2024年限制性股票激励计划回购注销价格及数量的议案》。

8.2025年10月30日,公司召开第三届董事会第十三次会议和第三届监事会第十一次会议,审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。相关限制性股票已于2025年12月25日完成注销。

9.2026年4月28日,公司召开第三届董事会第十五次会议,审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。相关限制性股票已于2026年6月26日完成注销。

10.2026年6月4日,公司召开第三届董事会第十六次会议,审议通过了《关于调整2023年、2024年、2025年限制性股票激励计划回购注销价格的议案》。

(二)2025年限制性股票激励计划批准及实施情况

1.2025年4月23日,公司召开第三届董事会第九次会议和第三届监事会第八次会议,审议通过了《关于2025年限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》和《关于2025年限制性股票激励计划实施考核管理办法的议案》。公司独立董事公开征集投票权。上海仁盈律师事务所出具了法律意见书。

2.2025年4月25日,公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及公司内部对激励对象名单进行了公示,公示时间为2025年4月25日至2025年5月4日。公示期限内,公司监事会未收到任何员工提出的异议。此外,公司监事会对本次激励计划激励对象名单进行了核查,并公告了《监事会关于2025年限制性股票激励计划激励对象名单的公示情况说明及核查意见》。

3.2025年5月15日,公司召开2024年年度股东会,审议通过了《关于2025年限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》和《关于2025年限制性股票激励计划实施考核管理办法的议案》等相关议案。

4.2025年6月9日,公司召开第三届董事会第十一次会议和第三届监事会第九次会议,审议通过了《关于调整2025年限制性股票激励计划激励对象名单、授予数量和授予价格的议案》及《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。董事会确定公司2025年限制性股票激励计划授予日为2025年6月9日,该授予日符合《上市公司股权激励管理办法》及《公牛集团股份有限公司2025年限制性股票激励计划》中关于授予日的相关规定。公司监事会对调整后的激励对象名单再次进行了核实并发表了明确同意的意见。

5.2025年10月30日,公司召开第三届董事会第十三次会议和第三届监事会第十一次会议,审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。相关限制性股票已于2025年12月25日完成注销。

6.2026年4月28日,公司召开第三届董事会第十五次会议,审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。相关限制性股票已于2026年6月26日完成注销。

7.2026年6月4日,公司召开第三届董事会第十六次会议,审议通过了《关于调整2023年、2024年、2025年限制性股票激励计划回购注销价格的议案》。

二、本次限制性股票回购注销情况

(一)回购注销原因

根据《公牛集团股份有限公司2024年限制性股票激励计划》的规定,激励对象37人因离职已失去本次股权激励资格,公司对其持有的尚未解除限售的限制性股票62,356股进行回购注销处理。

根据《公牛集团股份有限公司2025年限制性股票激励计划》的规定,激励对象34人因离职已失去本次股权激励资格,公司对其持有的尚未解除限售的限制性股票123,312股进行回购注销处理。

(说明:离职人员中部分人员同时参加了2024年和2025年限制性股票激励计划,因此合并计算后实际离职总人数为42人)

(二)回购注销数量

因上述原因,本次回购注销的尚未解除限售的限制性股票合计185,668股,公司将于本次回购完成后依法履行相应的减资程序。本次回购注销完成后,剩余股权激励限制性股票3,096,986股。

(三)回购注销价格及总额

根据《公牛集团股份有限公司2024年限制性股票激励计划》《公牛集团股份有限公司2025年限制性股票激励计划》的规定,激励对象获授的限制性股票完成股份登记后,若公司发生资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股或缩股、派息等影响公司股本总额或公司股票价格事项的,公司应对尚未解除限售的限制性股票的回购价格做相应的调整。

公司于2026年6月4日实施了权益分派,以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,向全体股东每股派发现金红利1.90元(含税)。因此,2024年限制性股票激励计划的回购价格由23.23元/股调整为21.33元/股,2025年限制性股票激励计划的回购价格由23.84元/股调整为21.94元/股。

(四)回购资金来源

公司拟用于本次限制性股票回购的资金来源为自有资金。

三、本次回购注销部分限制性股票后公司股本结构变动情况

本次限制性股票回购注销完成后,将导致公司有限售条件股份减少185,668股,公司股份总数减少185,668股;公司总股本由1,803,446,009股变更为1,803,260,341股,注册资本由1,803,446,009元变更为1,803,260,341元。

| 股份性质 | 注销前 |  | 本次拟注销股份数量(股) | 注销后 |  |
|---|---|---|---|---|---|
|  | 股份数量(股) | 占总股本比例(%) |  | 股份数量(股) | 占总股本比例(%) |
| 有限售条件流通股 | 3,282,654 | 0.18 | 185,668 | 3,096,986 | 0.17 |
| 无限售条件流通股 | 1,800,163,355 | 99.82 | 0 | 1,800,163,355 | 99.83 |
| 总股本 | 1,803,446,009 | 100.00 | 185,668 | 1,803,260,341 | 100.00 |

注:本次变动后具体股份数量以中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的数据为准。

如在本公告披露之日起至实施回购注销上述限制性股票期间,因权益分派、股份增发、股份回购等原因致使公司总股本、注册资本发生变动的,则相应调整本次回购注销中涉及的限售条件流通股数、总股份数、总股本数及注册资本数等。

后续,公司董事会将根据股东会的授权,办理本次回购注销及相应的注册资本变更登记、《公司章程》修改等相关手续,并及时履行信息披露义务。

四、本次回购注销部分限制性股票对公司的影响

本次回购注销部分限制性股票事项不会对公司的财务状况和经营成果产生重大影响,也不会影响公司管理团队的勤勉尽职。公司管理团队将继续认真履行工作职责,尽力为股东创造价值。

五、法律意见书结论性意见

上海仁盈律师事务所对公司本次回购注销部分限制性股票事项出具了法律意见书,认为截至本法律意见书出具之日,本次回购注销已履行了现阶段必要的程序并取得了现阶段必要的批准和授权,符合《公司法》、《管理办法》等有关法律、行政法规和规范性文件以及相关激励计划的规定;本次回购注销的原因、数量、价格及资金来源符合《公司法》、《管理办法》等有关法律、行政法规和规范性文件以及相关激励计划的规定,合法、有效。

特此公告。

公牛集团股份有限公司董事会

二〇二六年十月三十日

---

证券代码:603195 证券简称:公牛集团 公告编号:2026-048

# 公牛集团股份有限公司
# 关于回购注销部分公司股份通知债权人的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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法律责任。

公牛集团股份有限公司(以下简称"公司")于2026年10月29日召开了第三届董事会第十八次会议,审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》《关于回购注销部分公司员工持股计划未解锁股份的议案》,因公司部分激励对象和持有人离职的原因,公司拟回购注销限制性股票185,668股、无限售流通股137,553股,合计323,221股。注销完成后,公司总股本将由1,803,446,009股变更为1,803,122,788股。具体内容详见公司于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定信息披露媒体发布的相关公告。

现根据《中华人民共和国公司法》《上市公司股份回购规则》等相关法律法规的规定,将有关事项通知如下:公司债权人自本公告披露之日(2026年10月30日)起45日内,均有权凭有效债权文件及相关凭证要求公司清偿债务或者提供相应担保。债权人如逾期未向公司申报上述要求,不会因此影响其债权的有效性,相关债务(义务)将由公司根据原债权文件的约定继续履行。

公司债权人可持证明债权债务关系存在的合同、协议及其他凭证的原件及复印件到公司申报债权。债权人为法人的,需同时携带法人营业执照副本原件及复印件、法定代表人身份证明文件;委托他人申报的,除上述文件外,还需携带法定代表人授权委托书和代理人有效身份证的原件及复印件。债权人为自然人的,需同时携带有效身份证的原件及复印件;委托他人申报的,除上述文件外,还需携带授权委托书和代理人有效身份证件的原件及复印件。

债权申报具体方式如下:

1.债权申报登记地点:浙江省宁波市慈溪市观海卫镇工业园西区观附南路258号。

2. 申报时间:2026年10月30日—2026年12月13日(9:30-11:30;13:30-17:00;双休日及法定节假日除外)

3.联系人:刘圣松、靳晓雪

4.电话:021-33561091

5.传真:021-33561091

6.邮箱:ir@gongniu.cn

特此公告。

公牛集团股份有限公司董事会

二〇二六年十月三十日

---

证券代码:603195 证券简称:公牛集团 公告编号:2026-045

# 公牛集团股份有限公司
# 第三届董事会第十八次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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法律责任。

一、董事会会议召开情况

公牛集团股份有限公司(以下简称"公司")第三届董事会第十八次会议通知于2026年10月19日以书面、邮件、电话等方式发出,会议于2026年10月29日以通讯会议的方式召开。本次会议应到董事9人,实到董事9人,公司高级管理人员列席本次会议。会议由董事长阮立平先生主持,会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《公牛集团股份有限公司章程》的规定。

二、董事会会议审议情况

经与会董事认真讨论,审议通过如下议案:

(一)审议通过《关于2026年第三季度报告的议案》

本议案已经第三届董事会审计与风险委员会2026年第四次会议审议通过。

具体内容详见公司同日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定媒体的《公牛集团股份有限公司2026年第三季度报告》。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

(二)审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》

具体内容详见公司同日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定媒体的《公牛集团股份有限公司关于回购注销部分限制性股票的公告》(公告编号:2026-046)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

(三)审议通过《关于回购注销部分公司员工持股计划未解锁股份的议案》

具体内容详见公司同日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定媒体的《公牛集团股份有限公司关于回购注销部分公司员工持股计划未解锁股份的公告》(公告编号:2026-047)。

表决结果:4票同意,0票反对,0票弃权。关联董事阮立平、阮学平、刘圣松、周正华、谢维伟回避表决。

特此公告。

公牛集团股份有限公司董事会

二〇二六年十月三十日

---

证券代码:603195 证券简称:公牛集团 公告编号:2026-047

# 公牛集团股份有限公司
# 关于回购注销部分公司员工持股计划未解锁股份的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

公牛集团股份有限公司(以下简称"公牛集团"或"公司")于2026年10月29日召开第三届董事会第十八次会议,会议审议通过了《关于回购注销部分公司员工持股计划未解锁股份的议案》。由于公司2026年员工持股计划17名参加对象离职,未解锁份额对应的股份137,553股经董事会决议由公司回购注销,具体情况如下:

一、2026年员工持股计划的基本情况

(一)2026年员工持股计划

1、公司于2026年4月28日、2026年5月21日分别召开第三届董事会第十五次会议、2025年年度股东会,审议通过了《关于公司2026年员工持股计划(草案)及其摘要的议案》《关于公司2026年员工持股计划管理办法的议案》等相关议案,同意公司实施2026年员工持股计划。具体内容详见公司于2026年4月30日、2026年5月22日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定媒体披露的相关公告。

2、2026年6月4日,公司召开第三届董事会第十六次会议审议通过《关于调整2026年员工持股计划购买价格的议案》,将持股计划购买公司回购股份的价格由41.38元/股调整为39.48元/股。因购买价格的调整,在持股计划资金规模上限255,245,350元不变的前提下,持股计划涉及的标的股票规模由不超过6,168,326股相应调整为不超过6,465,181股。具体内容详见公司公告(公告编号:2026-029)。

3、2026年7月14日,公司收到中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》,公司回购专用证券账户所持有的5,921,265股公司股票已于2026年7月13日以非交易过户的方式过户至公司2026年员工持股计划证券账户中,过户价格为39.48元/股,即首次授予部分完成非交易过户。具体内容详见公司公告(公告编号:2026-035)。

4、2026年7月17日,2026年员工持股计划第一次持有人会议召开,会议审议通过了《关于设立公司2026年员工持股计划管理委员会的议案》《关于选举公司2026年员工持股计划管理委员会委员的议案》《关于授权2026年员工持股计划管理委员会办理本次持股计划相关事宜的议案》。具体内容详见公司公告(公告编号:2026-036)。

5、2026年7月20日,公司2026年员工持股计划管理委员会决议向4人授出公司2026年员工持股计划预留份额。

6、2026年8月3日,公司收到中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》,公司回购专用证券账户所持有的140,918股公司股票已于2026年7月31日以非交易过户的方式过户至公司2026年员工持股计划证券账户中,过户价格为39.48元/股,即第一次预留授予部分完成非交易过户。具体内容详见公司公告(公告编号:2026-038)。

二、本次员工持股计划的回购注销情况

(一)回购注销原因

根据公司《2026年员工持股计划》,2026年员工持股计划的17名参加对象因离职被管理委员会取消参与资格并收回相应权益份额。因此,公司将回购注销前述未解锁份额所对应的公司股票。

(二)回购注销数量与价格

本次回购注销的数量为137,553股,回购注销的价格为39.48元/股。

若公司在实施回购注销前发生资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股或缩股、派息等事项,届时公司董事会将对上述回购注销价格和/或数量进行调整。

(三)回购资金来源

公司拟用于本次员工持股计划股票回购的资金来源为自有资金。

三、本次回购注销后公司股本结构变动情况

本次部分员工持股计划股份回购注销完成后,公司股本结构拟变动情况如下:

单位:股

| 类别 | 变动前 | 变动股份 | 变动后 |
|---|---|---|---|
| 有限售条件股份 | 3,282,654 | 0 | 3,282,654 |
| 无限售条件股份 | 1,800,163,355 | -137,553 | 1,800,025,802 |
| 总计 | 1,803,446,009 | -137,553 | 1,803,308,456 |

注:本次变动后具体股份数量以中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的数据为准。

四、本次回购注销对公司的影响

本次部分股份回购注销事项不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化,公司股权分布仍具备上市条件。不会影响本次员工持股计划的继续实施,亦不会对公司的财务状况和经营业绩产生重大影响。

特此公告。

公牛集团股份有限公司董事会

二〇二六年十月三十日