

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。

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)	1,514,984,301.90	388.10%	2,074,006,383.16	153.41%
归属于上市公司股东的净利润(元)	138,915,320.81	188.74%	158,036,332.16	10.85%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	139,217,918.49	197.99%	156,474,232.09	13.81%
经营活动产生的现金流量净额(元)	---	---	-22,012,930.07	-117.05%
基本每股收益(元/股)	1.2	185.71%	1.37	11.28%
稀释每股收益(元/股)	1.2	185.71%	1.37	11.28%
加权平均净资产收益率	8.33%	5.23%	9.44%	0.18%
总资产(元)	5,750,011,340.40		1,026,256,563.77	18.61%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,804,313,488.69		1,593,644,190.24	13.22%

(二)非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

项目	本报告期金额	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-494,341.14	-669,751.57	主要系报告期内处置长期资产损益所形成。
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)	15,000.00	764,100.00	主要系报告期内收到的政府补助所致。
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	94,353.58	1,829,048.90	主要系报告期内购买理财的收益所致。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	28,990.28	-94,632.57	
减:所得税影响额	-53,399.60	275,694.72	
合计	-302,597.68	1,562,100.07	---

其他符合非经常性损益定义的具体项目:

☐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

一、资产负债表项目	2026年9月30日	2025年12月31日	变动金额	变动比例	变动说明
货币资金	794,542,708.55	236,948,610.88	547,594,097.67	231.10%	主要系收到向不特定对象发行可转债募集资金所致。
交易性金融资产	-	230,192,767.11	-230,192,767.11	-100.00%	主要系期末管理余额减少所致。
应收票据	10,301,352.29	18,370,368.36	-8,069,016.07	-43.92%	主要系持有的商业承兑汇票减少所致。
应收账款	1,380,575,067.35	329,059,982.84	1,051,515,104.51	319.55%	主要系北美A客户相关产品开始大批量出货,应收账款相应增加所致。
应收款项融资	16,668,376.41	6,442,124.54	10,226,251.87	158.74%	主要系持有的银行承兑汇票增加所致。
预付款项	13,624,525.73	5,414,883.14	8,209,632.59	151.61%	主要系预付电费及货款增加所致。
其他应收款	12,698,458.29	1,305,862.70	11,392,595.59	872.42%	主要系支付股权投资减值利息和应收款所致。
存货	1,055,461,954.04	227,050,122.69	828,411,831.35	364.86%	主要系为满足北美A客户的需求,支付需求,公司原材料、半成品、库存商品等各类存货规模相应增加所致。
其他流动资产	225,853,032.77	9,711,800.11	216,141,232.66	2225.55%	主要系待抵增增值税和待摊费用增加所致。
固定资产	1,741,821,450.65	533,018,027.96	1,208,803,422.69	226.78%	主要系为配备北美A客户相关产品生产所需的固定资产增加所致。
使用权资产	9,939,907.72	5,680,706.84	4,259,200.88	74.98%	主要系本期新增厂房租赁所致。
长期待摊费用	44,960,177.97	20,922,021.00	24,038,156.97	114.89%	主要系车间装修费用增加所致。
递延所得税资产	15,473,532.08	8,350,286.55	7,123,245.53	85.31%	主要系可抵扣暂时性差异增加所致。
其他非流动资产	174,843,691.45	71,634,082.04	103,209,609.41	144.08%	主要系工程性项目预付款增加所致。
短期借款	155,548,993.57	-	155,548,993.57	不适用	主要系向银行借款所致。
应付账款	2,638,652,786.68	253,602,639.99	2,385,050,146.69	901.04%	主要系为配备北美A客户相关产品生产所需的固定资产购置及原材料采购增加,导致应付款项相应增加所致。
应付职工薪酬	67,501,922.95	44,030,927.56	23,470,995.39	53.31%	主要系公司经营规模扩大,员工人数增加导致应付职工薪酬增加。
应交税费	22,484,896.05	5,135,110.65	17,349,785.40	337.67%	主要系应交企业所得税费用增加所致。
其他应付款	11,891,515.07	1,209,123.04	10,682,392.03	883.48%	主要系收到厂房建设履约保证金所致。
合同负债	2,769,828.97	266,753.72	2,503,075.25	938.35%	主要系预收货款增加所致。
一年内到期的非流动负债	25,284,349.27	4,118,762.80	21,165,586.47	513.88%	主要系一年内到期的长期借款增加所致。
长期借款	346,832,986.09	-	346,832,986.09	不适用	主要系因新项目建设资金需求而向银行融资的项目贷款增加所致。
应付债券	723,390,196.76	-	723,390,196.76	不适用	主要系本期新增厂房租赁所致。
租赁负债	5,209,432.96	1,497,224.81	3,712,208.15	247.94%	主要系本期新增厂房租赁所致。
递延所得税负债	10,381,271.03	212,118.89	10,170,152.12	4798.77%	主要系向不特定对象发行可转债发行利息调整增加应纳税暂时性差异所致。
其他权益工具	46,320,556.08	-	46,320,556.08	不适用	主要系向不特定对象发行可转债公司债所致。

证券代码:301026 证券简称:苏州天脉 公告编号:2026-063
债券代码:123279 债券简称:天脉转债

苏州天脉导热科技股份有限公司

【2026】第三季度报告

其他综合收益	749,272.83	-458,528.16	1,207,800.99	263.41%	主要系汇率变动形成外币报表汇率折算差所致。
二、利润表项目	2026年1-9月	2025年1-9月	变动金额	变动比例	
营业总收入	2,074,006,383.16	818,435,475.37	1,255,570,907.79	153.41%	主要系北美A客户相关产品开始批量销售所致。
营业成本	1,532,601,658.20	494,770,713.14	1,037,830,945.06	209.76%	主要系北美A客户相关产品销量增加,带动营业成本相应增加所致。
管理费用	124,794,772.48	71,256,695.37	53,498,077.11	75.04%	主要系公司经营规模扩大,计入管理费用的职工薪酬、股份支付及业务招待费增加所致。
研发费用	127,243,805.26	69,703,810.14	57,539,995.12	82.65%	主要系公司经营规模扩大,研发投入增加,计入研发费用的职工薪酬、股份支付及材料投入增加所致。
财务费用	20,512,851.14	-3,371,390.27	23,884,241.41	708.44%	主要系汇率兑损失、借款利息及可转换债券利息增加所致。
其他收益	1,419,688.22	5,320,962.84	-3,901,174.62	-73.32%	主要系收到与收益相关的政府补助减少所致。
投资收益(损失以“-”号填列)	1,697,637.97	3,945,689.71	-2,248,051.74	-56.97%	主要系银行理财产品收益减少所致。
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	130,410.96	1,433,088.52	-1,302,677.56	-90.90%	主要系现金流量套期公允价值变动收益同比减少所致。
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-57,355,104.52	-3,095,881.07	-54,259,223.45	1752.63%	主要系应收账款坏账准备金额大幅增加所致。
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-6,222,459.94	-3,349,396.56	-2,874,063.38	85.83%	主要系计提存货跌价准备增加所致。
营业外收入	85,833.49	266,513.70	-180,680.21	-67.79%	主要系上年同期收到计入营业外收入的政府补助所致。
营业外支出	840,217.63	446,839.85	393,377.78	88.04%	主要系报废固定资产等与日常经营活动无关的支出增加所致。
其他综合收益的税后净额	1,207,800.99	-237,627.43	1,445,428.42	608.28%	主要系汇率变动形成外币报表汇率折算差所致。
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,207,800.99	-237,627.43	1,445,428.42	608.28%	主要系汇率变动形成外币报表汇率折算差所致。
将重分类进损益的其他综合收益	1,207,800.99	-237,627.43	1,445,428.42	608.28%	主要系汇率变动形成外币报表汇率折算差所致。
外币财务报表折算差额	1,207,800.99	-237,627.43	1,445,428.42	608.28%	主要系汇率变动形成外币报表汇率折算差所致。
三、现金流量表项目	2026年1-9月	2025年1-9月	变动金额	变动比例	
经营活动产生的现金流量净额	-22,012,930.07	129,114,012.09	-151,126,942.16	-117.05%	主要系经营活动现金流量净流出大于流入所致。
投资活动产生的现金流量净额	-699,814,775.89	-163,928,094.30	-535,886,681.59	-326.90%	主要系为配募北美A客户相关产品生产所需的固定资产投资增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	1,284,048,563.27	-69,630,205.13	1,353,678,768.40	1944.10%	主要系向银行借款及向不特定对象发行可转债募集资金所致。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-14,626,759.64	1,704,624.18	-16,331,383.82	-958.06%	主要系汇率变动对于现金流量等价物的影响。

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	10,983	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	质押、标记或冻结情况
股份状态	数量	数量		
谢毅	境内自然人	40.83%	47,236,077	47,236,077 不适用
沈泽华	境内自然人	11.86%	13,725,000	13,725,000 不适用
陈建新	境内自然人	2.55%	2,946,200	0 不适用
上海东毓私募基金管理有限公司-南通沃赋创业投资合伙企业(有限合伙)	其他	2.28%	2,639,423	0 不适用
苏州天亿顺企业管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.82%	2,099,925	2,099,925 不适用
陈真壁	境内自然人	1.66%	1,916,900	0 不适用
章瑾	境内自然人	1.47%	1,699,000	0 质押 540,000
香港中央结算有限公司	境外法人	1.29%	1,491,735	0 不适用
中电海康(杭州)股权投资管理有限公司-杭州海康智慧产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	其他	1.13%	1,306,915	0 不适用
应交税费				
其他应付款				
合同负债				
一年内到期的非流动负债				
长期借款				
应付债券				
租赁负债				
递延所得税负债				
其他权益工具				

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)限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
谢毅	47,236,077	0	0	47,236,077	首发前限售	2027年10月24日
沈泽华	13,725,000	0	0	13,725,000	首发前限售	2027年10月24日
苏州天亿顺企业管理合伙企业(有限合伙)	2,099,925	0	0	2,099,925	首发前限售	2027年10月24日
合计	63,061,002	0	0	63,061,002	---	---

三、其他重要事项

☒适用 ☐不适用

苏州天脉导热科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年7月29日召开第三届董事会第十八次会议,审议通过了《关于签订股权激励意向协议的议案》,公司与协议各方已签订《股权激励意向协议》。公司为延伸供应链管理,拓展半导体领域高低温智能装备业务,拟以现金方式收购海南四洋投资有限公司(以下简称“海南四洋”)100%股权,从而间接持有成都中冷低温科技有限公司(以下简称“中冷科技”)56.6750%的股权,并将海南四洋和中冷科技纳入公司合并报表范围。具体内容详见公司于2026年7月29日在巨潮资讯网披露的《关于签订股权激励意向协议的提示性公告》(公告编号:2026-037)。

公司于2026年10月9日召开第三届董事会第二十一次会议,审议通过了《关于收购海南四洋投资有限公司100%股权暨间接取得成都中冷低温科技有限公司控制权的议案》,公司与交易各方已签订《股权收购协议》。基于联合中和土地房地产资产评估有限公司出具的评估基准日为2026年7月31日的《资产评估报告》(联合中和评报字[2026]第6224号)及交易各方协商,公司最终以339,483,250.00元人民币的价格购买海南四洋100%的股权,从而间接持有中冷科技56.6750%的股权,并将海南四洋及中冷科技纳入合并报表范围。具体内容详见公司于2026年10月13日在巨潮资讯网披露的《关于收购海南四洋投资有限公司100%股权暨间接取得成都中冷低温科技有限公司控制权的公告》(公告编号:2026-056)。目前,海南四洋正在办理股权工商变更登记手续。

四、季度财务报表

(一)财务报表

1、合并资产负债表

编制单位:苏州天脉导热科技股份有限公司

2026年09月30日

项目	期末余额	期初余额
流动资产:		
货币资金	794,542,708.55	236,948,610.88
应收票据		
应收款项融资	0.00	230,192,767.11
衍生金融资产		
应收票据	10,301,352.29	18,370,368.36
应收账款	1,380,575,067.35	329,059,982.84
应收款项融资	16,668,376.41	6,442,124.54
预付款项	13,624,525.73	5,414,883.14
应收保费		
应收分保合同准备金		
其他应收款	12,698,458.29	1,305,862.70
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,055,461,954.04	227,050,122.69
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	225,853,032.77	9,711,800.11
流动资产合计	3,499,725,496.43	1,064,496,532.37
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
长期股权投资		
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	1,741,821,450.65	533,018,027.96
在建工程	199,906,642.56	158,966,279.42
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	9,939,907.72	5,680,706.84
无形资产	63,340,441.54	63,188,647.59
其中:数据资源		
开发支出		
其中:数据资源		
商誉		
长期待摊费用	44,960,177.97	20,922,021.00
递延所得税资产	15,473,532.08	8,350,286.55
其他非流动资产	174,843,691.45	71,634,082.04
非流动资产合计	2,250,295,943.97	881,760,061.40
资产总计	5,750,011,340.40	1,936,256,593.77
流动负债:		
短期借款	155,548,993.57	0.00
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	2,538,652,786.68	253,602,639.99
应付账款	2,769,828.97	266,753.72
预收款项		
合同负债	2,769,828.97	266,753.72
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	67,501,922.95	44,030,927.56
应交税费	22,484,896.05	5,135,110.65
其他应付款	11,891,515.07	1,209,123.04
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	25,284,349.27	4,118,762.80
其他流动负债	4,871,680.06	4,849,830.06
流动负债合计	2,829,005,942.62	313,213,156.02
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	346,832,986.09	0.00
应付债券	723,390,196.76	0.00
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	5,209,432.96	1,497,224.81
合同应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	10,356,883.06	10,745,168.50
递延所得税负债	10,381,271.03	212,118.89
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,096,180,770.48	12,454,516.60
负债合计	3,925,186,713.10	325,667,672.62
所有者权益:		
股本	115,680,000.00	115,680,000.00
其他权益工具	46,320,556.08	0.00
其中:优先股		
永续债		
资本公积	796,778,579.03	769,137,969.81
减:库存股		
其他综合收益	749,272.83	-458,528.16
专项储备		
盈余公积	57,840,000.00	57,840,000.00
一般风险准备		
未分配利润	786,345,080.75	651,444,748.59
归属于母公司所有者权益合计	1,804,313,488.69	1,593,644,190.24
少数股东权益	20,511,138.61	6,944,733.11
所有者权益合计	1,824,824,627.30	1,600,588,923.35
负债和所有者权益总计	5,750,011,340.40	1,936,256,593.77

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:0.00元,上期被合并方实现的净利润为:0.00元。

法定代表人:谢毅 主管会计工作负责人:龚才林 会计机构负责人:龚才林

3、合并年初到报告期末现金流量表

单位:元

单位:元

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	2,074,006,383.16	818,435,475.37	
其中:营业收入	2,074,006,383.16	818,435,475.37	
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	1,842,302,967.07	664,683,284.01	
其中:营业成本	1,532,601,695.20	494,770,713.14	
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	6,287,111.00	7,646,459.90	
销售费用	30,942,768.99	24,637,966.73	
管理费用	124,794,772.48	171,286,695.37	
研发费用	127,243,806.26	69,703,810.14	
财务费用	20,512,861.14	-3,371,300.27	
其中:利息费用	5,772,572.67	188,986.74	
利息收入	1,589,172.19	1,950,036.67	
加:其他收益	1,419,681.22	5,320,892.94	
投资收益(损失以“-”号填列)	1,687,637.97	3,945,680.71	
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)	130,410.96	1,433,098.52	
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-57,355,104.52	-3,095,881.07	
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-6,222,469.94	-3,348,396.56	
资产处置收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	171,373,588.78	158,007,564.80	
加:营业外收入	85,833.49	266,513.70	
减:营业外支出	840,217.63	446,839.85	
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	170,619,204.64	157,827,238.65	
减:所得税费用	13,288,807.61	15,261,856.78	
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	157,330,397.03	142,565,381.87	
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	157,330,397.03	142,565,381.87	
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)	158,036,332.16	142,565,381.87	
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	-705,935.13	0.00	
六、其他综合收益的税后净额	1,207,800.99	-237,627.43	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,207,800.99	-237,627.43	
(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	1,207,800.99	-237,627.43	
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	1,207,800.99	-237,627.43	
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	158,538,198.02	142,327,754.44	
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	159,244,133.15	142,327,754.44	
(二)归属于少数股东的综合收益总额	-705,935.13	0.00	
八、每股收益:			
(一)基本每股收益	1.37	1.23	
(二)稀释每股收益	1.37	1.23	