

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)	3,504,691,430.68	16.58%	10,029,897,636.66	6.10%
归属于上市公司股东的净利润(元)	184,806,690.46	-30.81%	600,773,222.00	-33.36%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	173,364,798.89	-33.10%	576,843,383.11	-34.24%
经营活动产生的现金流量净额(元)	—	—	-1,377,426,293.99	-171.93%
基本每股收益(元/股)	0.1021	-30.94%	0.6913	-32.02%
稀释每股收益(元/股)	0.1021	-30.94%	0.6913	-33.45%
加权平均净资产收益率	1.49%	-0.75%	4.24%	降低2.82个百分点
总资产(元)	26,188,834,348.59		26,251,404,488.04	-0.24%
归属于上市公司股东的净资产(元)	12,420,243,107.36		12,150,693,377.07	2.22%

(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
非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	67,960.24	-3,665,204.20	
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)	13,314,021.39	28,888,064.44	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,284,696.21	3,762,332.79	
债务重组损益	-44,966.10	-1,172.89	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,031,464.78	3,441,788.26	
减:所得税影响额	2,798,847.55	5,881,191.36	
少数股东权益影响额(税后)	1,413,936.31	2,604,780.76	
合计	11,530,000.66	23,299,638.89	—

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

项目	涉及金额(元)	原因
进项税加计抵减	27,896,201.19	与经营活动有关且持续收到
软件企业增值税退税	22,960,791.72	与经营活动有关且持续收到
个税手续费返还	1,789,164.62	与经营活动有关且持续收到

(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

资产负债表项目	2026年9月30日	2026年1月1日	变动比例	备注
应收账款	11,766,098.16	40,878,502.51	-71.22%	主要是本期票据到期兑付影响。
存货	5,425,432.43	3,452,811,110.60	67.13%	主要是本期直落等存货项目生产备货增加影响。
长期应收款	47,132,821.94	75,908,654.80	-37.98%	主要是本期一年期以内的长期应收款重分类影响。
开发支出	248,114,742.20	171,860,889.52	44.95%	主要是本期资本化研发项目投入增加影响。
预收款项	417,041.47	—	—	主要是本期预收款项重分类影响。
合同负债	3,342,397,284.24	2,241,753,778.71	48.10%	主要是本期预收款项增加影响。
应交税费	90,717,182.08	169,678,181.29	-46.54%	主要是本期预缴税款增加影响。
其他应付款	155,374,555.15	234,945,757.18	-33.87%	主要是本期预收款项重分类影响。
其他流动负债	392,963,526.98	278,287,794.46	41.21%	主要是本期预收款项增加,预收款项分类重分类至其他流动负债影响。
长期应付款	48,684,853.30	76,968,856.41	-36.74%	主要是本期一年期以内的长期应付款重分类影响。
递延所得税负债	—	22,496.42	-100.00%	主要是本期计提使用权资产折旧是异常形成的递延所得税负债减少影响。
库存股	37,008,076.56	76,062,332.78	-51.34%	主要是本期股权激励限售股解禁影响。

利润表项目	2026年1-9月	2025年1-9月	变动比例	备注
其他收益	74,273,482.78	114,014,519.03	-34.86%	主要是本期先进制造进项税加计抵减金额减少影响。
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-81,534,028.37	-18,207,556.53	-347.80%	主要是本期计提应收款项坏账准备影响。
资产减值损失(损失以“-”号填列)	16,464,600.83	-19,803,136.63	183.14%	主要是本期转回合同资产减值准备影响。
营业利润	719,267,352.90	1,122,516,223.93	-36.02%	主要是本期确认收入的部分产品受市场价格下降导致毛利下降影响。
利润总额	726,684,366.46	1,127,800,937.77	-35.66%	主要是本期确认收入的部分产品受市场价格下降导致毛利下降影响。
所得税费用	68,394,189.41	129,406,327.08	-47.15%	主要是本期确认收入的部分产品受市场价格下降导致毛利下降影响。
净利润	657,290,176.05	998,494,590.09	-34.17%	主要是本期确认收入的部分产品受市场价格下降导致毛利下降影响。
归属于上市公司股东的净利润	600,773,222.00	901,434,280.70	-33.36%	主要是本期确认收入的部分产品受市场价格下降导致毛利下降影响。
少数股东损益	56,516,954.05	97,060,299.39	-41.77%	主要是本期确认收入的部分产品受市场价格下降导致毛利下降影响。
其他综合收益	-294,563.31	-62,201.48	-36.35%	主要是其他权益工具投资公允价值变动影响。

现金流量表项目	2026年1-9月	2025年1-9月	变动比例	备注
购买商品、接受劳务支付的现金	10,882,667,799.11	7,357,986,659.66	47.30%	主要是公司生产备货、票据到期兑付以及维护供应链安全稳定,对供应商现金支付同比增加等因素影响。
经营活动产生的现金流量净额	-1,377,426,293.99	1,914,872,417.28	-171.93%	主要是本期确认收入的部分产品受市场价格下降导致毛利下降影响,同时票据对供应商现金支付等因素影响。
取得投资收益收到的现金	2,715,572.79	1,254,166.00	116.52%	主要是本期收到联营企业分红增加影响。
处置固定资产、无形资产及其他长期资产收到的现金	89,486.64	1,177,138.51	-92.40%	主要是本期收到的固定资产处置款较去年同期减少影响。
偿还债务支付的现金	60,000,000.00	—	-100.00%	主要是上年同期子公司借款到期偿还影响,本期无同类事项。
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	396,978,347.66	241,315,046.41	64.51%	主要是本期支付现金分红增加影响。
筹资活动产生的现金流量净额	-415,222,230.47	-319,327,465.04	-30.03%	主要是本期支付现金分红增加影响。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,760,374.94	437,779.00	-502.11%	主要是本期外币折算影响。

一、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	137,499	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
中国电气装备集团有限公司	国有法人	37.92%	398,206,454.00	0
香港中央结算有限公司	境外法人	2.28%	23,191,579.00	0
招商证券股份有限公司-华夏中证电网设备主题交易开放式指数证券投资基金	其他	1.13%	11,529,963.00	0
全国社保基金一四三组合	其他	0.74%	7,500,000.00	0
中国工商银行股份有限公司-诺安低碳经济灵活配置证券投资基金	其他	0.62%	6,297,800.00	0
中国工商银行股份有限公司-诺安科技智选混合型证券投资基金	其他	0.51%	5,238,289.00	0
中国建设银行股份有限公司-华夏新蓝筹灵活配置证券投资基金	其他	0.47%	4,790,000.00	0
杨晓坚	境内自然人	0.36%	3,648,475.00	0
中国建设银行股份有限公司-中证电网设备主题指数型发起式证券投资基金	其他	0.30%	3,097,200.00	0
中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.30%	3,067,209.00	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、质押锁定股份)				
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类及数量		
中国电气装备集团有限公司	386,286,454.00	人民币普通股	386,286,454.00	
香港中央结算有限公司	23,191,579.00	人民币普通股	23,191,579.00	
招商证券股份有限公司-华夏中证电网设备主题交易开放式指数证券投资基金	11,529,963.00	人民币普通股	11,529,963.00	
全国社保基金一四三组合	7,500,000.00	人民币普通股	7,500,000.00	
中国工商银行股份有限公司-诺安低碳经济灵活配置证券投资基金	6,297,800.00	人民币普通股	6,297,800.00	
中国工商银行股份有限公司-诺安科技智选混合型证券投资基金	5,238,289.00	人民币普通股	5,238,289.00	
中国建设银行股份有限公司-华夏新蓝筹灵活配置证券投资基金	4,790,000.00	人民币普通股	4,790,000.00	
杨晓坚	3,648,475.00	人民币普通股	3,648,475.00	
中国建设银行股份有限公司-中证电网设备主题指数型发起式证券投资基金	3,097,200.00	人民币普通股	3,097,200.00	
中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金	3,067,209.00	人民币普通股	3,067,209.00	
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司前10名股东中,中国电气装备集团有限公司为本公司控股股东,除上述股东外,本公司未知和其他股东之间存在关联关系或一致行动人的情况。			
前10名股东参与融资融券业务情况说明(如有)	上述股东中,杨晓坚通过沪港通证券账户持有1,891,800股外,还通过国证两证融券融券账户客户信用交易担保证券账户持有1,756,676股,实际合计持有3,648,476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/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十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:许继电气股份有限公司

2026年09月30日

证券代码:000400

证券简称:许继电气

公告编号:2026-39

许继电气股份有限公司

【2026】第三季度报告

项目	期末余额	期初余额
流动资产:		
货币资金	5,531,676,004.36	7,527,186,626.20
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	11,766,098.16	40,878,502.51
应收账款	7,102,168,967.37	7,099,805,653.74
应收款项融资	680,735,046.88	621,486,836.47
预付款项	968,237,079.74	897,267,096.35
应收保费	—	—
应收手续费及佣金	—	—
其他应收款	188,907,276.37	211,462,669.30
其中:应收利息	—	—
应收股利	—	—
买入返售金融资产	—	—
存货	5,426,432,463.13	3,452,811,110.60
其中:数据资源	—	—
合同资产	617,105,586.62	876,129,432.69
持有待售资产	—	—
一年内到期的非流动资产	118,682,354.24	80,942,944.52
其他流动资产	554,305,074.01	488,322,903.53
流动资产合计	21,269,115,949.88	21,309,173,747.21
非流动资产:		
发放贷款和垫款	—	—
债权投资	—	—
其他债权投资	47,132,821.94	75,969,654.80
长期应收款	361,644,641.20	349,119,677.77
长期股权投资	4,886,672.00	5,140,603.69
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	2,050,322,072.04	2,036,885,790.03
在建工程	113,268,561.06	122,320,045.04
生产性生物资产	—	—
油气资产	—	—
使用权资产	62,297,684.12	62,656,996.29
无形资产	682,021,464.81	746,475,246.89
合同资产	—	—
开发支出	248,114,742.20	171,860,889.52
其中:数据资源	—	—
商誉	—	—
长期待摊费用	6,729,480.13	7,047,546.63
递延所得税资产	204,854,994.08	189,147,726.05
其他非流动资产	1,166,564,633.63	1,175,637,668.40
非流动资产合计	4,919,718,496.71	4,942,320,741.63
资产总计	26,188,834,348.59	26,251,404,488.04
流动负债:		
短期借款	—	—
应付票据	909,386,700.46	937,212,050.26
应付账款	6,872,343,450.75	6,270,589,043.96
预收款项	417,041.47	—
合同负债	3,342,397,284.24	2,241,753,778.71
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	28,729,143.52	32,962,823.42
应付职工薪酬	90,717,182.08	169,678,181.29
应交税费	155,374,555.15	234,945,757.18
其他应付款	—	—
其中:应付利息	—	—
应付手续费及佣金	3,867,326.00	—
应付分保账款	—	—
持有待售负债	—	—
一年内到期的非流动负债	146,227,850.79	130,686,664.56
其他流动负债	392,963,526.98	278,287,794.46
流动负债合计	11,308,567,760.46	12,291,028,093.07
非流动负债:		
保险合同准备金	—	—
长期借款	275,300,000.00	275,300,000.00
应付债券	—	—
其中:优先股	—	—
永续债	—	—
租赁负债	26,420,133.97	35,027,644.12
长期应付款	48,684,853.30	76,968,856.41
长期应付职工薪酬	3,223,460.03	4,416,676.41
预计负债	—	—
递延收益	191,619,794.00	188,478,267.74
递延所得税负债	—	22,496.42
其他非流动负债	—	—
非流动负债合计	545,248,278.63	580,203,030.40
负债合计	12,463,816,039.09	12,871,231,124.27
所有者权益:		
股本	1,018,658,239.00	1,018,622,249.00
其他权益工具	—	—
其中:优先股	—	—
永续债	—	—
资本公积	672,979,387.86	682,820,968.74
减:库存股	37,008,076.56	76,062,332.78
其他综合收益	-877,514.71	-694,666.21
专项储备	88,853,003.27	76,729,231.11
盈余公积	539,067,897.68	539,067,897.68
一般风险准备	—	—
未分配利润	10,139,799,311.13	9,930,110,049.61
归属于母公司所有者权益合计	12,420,243,107.36	12,150,693,377.07
少数股东权益	1,294,776,202.89	1,229,973,097.66
所有者权益合计	13,705,019,310.25	13,380,166,264.57
负债和所有者权益总计	26,188,834,348.59	26,251,404,488.04

法定代表人:李俊

主管会计工作负责人:陆飞

3、合并年初到报告期末利润表

会计机构负责人:冯尧龙

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	10,029,897,636.06	9,463,514,648.56
其中:营业收入	10,029,897,636.06	9,463,514,648.56
利息收入	—	—
已赚保费	—	—
手续费及佣金收入	—	—
二、营业总成本	9,326,506,803.99	8,415,277,796.08
其中:营业成本	8,073,004,366.07	7,106,676,246.89
利息支出	—	—
手续费及佣金支出	—	—
退保支出	—	—
赔付支出净额	—	—
提取保险合同准备金净额	—	—
营业税金及附加	41,935,882.81	44,963,895.40
销售费用	420,570,174.70	410,512,756.57
管理费用	348,399,732.22	316,650,267.94
研发费用	476,019,818.87	486,762,441.63
财务费用	-36,733,169.68	-39,467,620.35
其中:财务费用	8,826,959.94	11,169,225.97
利息费用	57,041,668.28	54,023,416.94
加:其他收益	74,273,482.78	114,014,519.03
其他收益(损失以“-”号填列)	72,821,179.31	7,828,201.97
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	6,220,983.74	7,376,582.94
汇兑收益(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)	-81,534,028.37	-18,207,556.53
资产减值损失(损失以“-”号填列)	16,464,600.83	-19,803,136.63
资产处置收益(损失以“-”号填列)	70,292,888.10	447,343.40
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	719,267,352.90	1,122,516,223.93
加:营业外收入	12,367,132.57	10,323,201.00
减:营业外支出	5,560,121.01	5,548,608.35
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	726,684,366.46	1,127,900,917.17
减:所得税费用	68,394,189.41	129,406,3