证券代码:688187 证券简称:时代电气

株洲中车时代电气股份有限公司

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

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	7,747,346,892	17.10	20,817,866,218	10.56
利润总额	1,258,711,696	6.21	3,313,300,812	1.23
归属于上市公司股东的净利润	1,092,847,713	4.18	2,805,145,090	3.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,078,746,079	5.18	2,721,069,854	4.11
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	−209,805,711	−109.91
基本每股收益(元/股)	0.83	7.79	2.08	5.05
稀释每股收益(元/股)	0.83	7.79	2.08	5.05
加权平均净资产收益率(%)	2.54	增加0.12个百分点	6.50	减少0.06个百分点
研发投入合计	790,265,881	12.95	2,169,361,361	10.10
研发投入占营业收入的比例(%)	10.20	减少0.38个百分点	10.42	减少0.04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	69,912,335,188	72,084,237,098		−3.01
归属于上市公司股东的所有者权益	42,889,924,866	42,486,863,432		0.95

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	29,637	−2,456,140	/
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	13,711,297	81,523,313	/
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	3,233,989	10,144,101	/
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	139,392	1,851,227	/
债务重组损益	−800,000	−800,000	/
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,830,125	16,407,914	/
减:所得税影响额	3,279,068	17,034,375	/
少数股东权益影响额(税后)	1,763,738	5,560,804	/
合计	14,101,634	84,075,236	/

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	−109.91	主要系年初至报告期末购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加所致

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	26,107	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	包含转融通借出股份的限售股份数量	质押、标记或冻结情况 股份状态 / 数量
中车株洲电力机车研究所有限公司	国有法人	600,381,485	45.12	–	–	无 / –
HKSCC NOMINEES LIMITED注1	境外法人	460,574,666	34.61	–	–	未知 / –
中国诚通控股集团有限公司	国有法人	13,340,021	1.00	–	–	无 / –
中车株洲电力机车有限公司	国有法人	10,000,000	0.75	–	–	无 / –
中国铁建高新装备股份有限公司	国有法人	9,800,000	0.74	–	–	无 / –
香港中央结算有限公司	境外法人	9,278,258	0.70	–	–	无 / –
招商银行股份有限公司－华夏上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金	未知	8,843,854	0.66	–	–	无 / –
上海浦东发展银行股份有限公司－汇添富双利增强债券型证券投资基金	未知	6,563,965	0.49	–	–	无 / –
华伟娟	境内自然人	4,300,000	0.32	–	–	无 / –
张振	境内自然人	4,040,000	0.30	–	–	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	数量
中车株洲电力机车研究所有限公司	600,381,485	人民币普通股	600,381,485
HKSCC NOMINEES LIMITED	460,574,666	境外上市外资股	460,574,666
中国诚通控股集团有限公司	13,340,021	人民币普通股	13,340,021
中车株洲电力机车有限公司	10,000,000	人民币普通股	10,000,000
中国铁建高新装备股份有限公司	9,800,000	人民币普通股	9,800,000
香港中央结算有限公司	9,278,258	人民币普通股	9,278,258
招商银行股份有限公司－华夏上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金	8,843,854	人民币普通股	8,843,854
上海浦东发展银行股份有限公司－汇添富双利增强债券型证券投资基金	6,563,965	人民币普通股	6,563,965
华伟娟	4,300,000	人民币普通股	4,300,000
张振	4,040,000	人民币普通股	4,040,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	中车株洲电力机车研究所有限公司为公司直接控股股东，中国中车股份有限公司作为持有中车株洲电力机车研究所有限公司、中车株洲电力机车有限公司及中国中车香港资本管理有限公司100%股权的股东，通过中车株洲电力机车研究所有限公司及中车株洲电力机车有限公司合计间接持有公司610,381,485股人民币普通股，并通过中国中车香港资本管理有限公司间接持有公司65,460,000股境外上市外资股。中国中车股份有限公司间接持有公司合计50.79%股权。除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
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)	股东华伟娟通过信用证券账户持有4,300,000股A股。股东张振通过信用证券账户持有3,400,000股A股。		

注:截至本报告期末，公司A股股东户数为25,132户，H股登记股东户数为975户。

注1:HKSCCNOMINEESLIMITED(香港中央结算(代理人)有限公司)持有的H股乃代表多个客户所持有。

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

2026年三季度公司实现营业收入人民币208.18亿元(上年同期为人民币188.30亿元)，同比增长10.56%。具体变动详情见下表:

单位:亿元币种:人民币

收入板块	本期数	上年同期数	变动比例(%)
轨道交通板块	114.70	103.05	11.31
其中:轨道交通电气装备板块	93.20	80.76	15.43
轨道工程机械板块	10.16	8.98	13.10
通信信号系统板块	8.37	7.58	10.44
其他轨道交通装备板块	2.97	5.73	−48.25
新兴装备板块	92.44	84.26	9.70
其中:半导体板块	44.69	38.39	16.38
汽车板块	26.05	18.68	39.49
海洋板块	8.40	6.62	26.88
新能源板块	7.95	15.89	−49.98
工业板块	5.35	4.68	14.28
其他板块	1.04	0.99	4.93
合计	208.18	188.30	10.56

四、季度财务报表

(一)审计意见类型

□适用√不适用

(二)财务报表

合并资产负债表

2026年9月30日

编制单位:株洲中车时代电气股份有限公司

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	3,132,649,383	6,713,862,572
交易性金融资产	100,506,849	1,000,300,274
应收票据	3,416,476,053	5,294,265,231
应收账款	16,512,804,284	12,257,442,840
应收款项融资	1,654,253,664	3,693,354,480
预付款项	687,897,690	749,333,113
其他应收款	321,365,141	233,930,619
其中:应收利息	–	–
应收股利	–	240,000
存货	10,467,256,285	8,705,769,417
其中:数据资源	–	–
合同资产	1,116,918,681	1,072,969,583
一年内到期的非流动资产	3,341,584,595	1,132,085,530
其他流动资产	809,794,055	986,862,597
流动资产合计	41,561,505,680	41,840,176,256
非流动资产:		
长期应收款	–	301,219
长期股权投资	522,997,772	528,664,234
其他权益工具投资	285,062,700	285,062,700
固定资产	12,960,079,779	11,394,887,172
在建工程	1,981,534,261	3,463,141,312
使用权资产	372,297,213	416,531,090
无形资产	1,315,774,266	1,417,058,213
其中:数据资源	–	–
开发支出	325,210,173	271,462,305
其中:数据资源	–	–
商誉	229,700,297	238,312,284
长期待摊费用	25,487,213	23,356,690
递延所得税资产	1,093,139,506	952,977,752
其他非流动资产	9,249,546,328	11,252,305,871
非流动资产合计	28,350,829,508	30,244,060,842
资产总计	69,912,335,188	72,084,237,098
流动负债:		
短期借款	125,426,268	40,972,638
应付票据	4,258,372,127	8,703,157,466
应付账款	9,592,285,346	8,692,091,331
合同负债	1,628,780,834	1,696,756,907
应付职工薪酬	540,340,116	260,710,380
应交税费	271,982,234	222,408,810
其他应付款	4,244,574,745	3,753,027,316
其中:应付利息	–	–
应付股利	621,074,570	11,405,000
一年内到期的非流动负债	905,494,294	975,638,239
其他流动负债	223,034,127	205,580,875
流动负债合计	21,790,290,091	24,550,343,962
非流动负债:		
长期借款	31,776,235	48,688,000
租赁负债	267,259,302	298,727,328
预计负债	809,642,857	679,034,434
递延收益	591,571,901	562,194,753
递延所得税负债	14,844,193	17,505,427
其他非流动负债	8,116,472	2,960,872
非流动负债合计	1,723,210,960	1,609,110,814
负债合计	23,513,501,051	26,159,454,776
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	1,330,703,412	1,357,948,412
资本公积	10,531,096,098	11,401,454,321
减:库存股	–	–
其他综合收益	−208,903,896	−202,728,632
专项储备	173,639,856	154,943,137
盈余公积	3,852,572,724	3,852,572,724
未分配利润	27,210,816,672	25,922,673,470
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	42,889,924,866	42,486,863,432
少数股东权益	3,508,909,271	3,437,918,890
所有者权益(或股东权益)合计	46,398,834,137	45,924,782,322
负债和所有者权益(或股东权益)总计	69,912,335,188	72,084,237,098

公司负责人:李东林主管会计工作负责人:孙珊会计机构负责人:袁峰

合并利润表

2026年1—9月

编制单位:株洲中车时代电气股份有限公司

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	20,817,866,218	18,830,090,711
其中:营业收入	20,817,866,218	18,830,090,711
二、营业总成本	17,472,274,885	15,566,735,536
其中:营业成本	14,097,194,099	12,724,990,299
税金及附加	106,868,705	130,500,565
销售费用	429,560,190	351,525,786
管理费用	800,273,230	722,177,203
研发费用	2,120,892,883	1,877,955,245
财务费用	−82,514,222	−240,413,562
其中:利息费用	24,540,690	12,868,901
利息收入	190,713,331	237,439,661
加:其他收益	254,059,275	294,555,790
投资收益(损失以"−"号填列)	−1,602,854	10,634,710
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	−1,684,732	1,151,028
公允价值变动收益(损失以"−"号填列)	1,668,849	6,687,850
信用减值损失(损失以"−"号填列)	−250,002,044	−297,664,917
资产减值损失(损失以"−"号填列)	−50,365,522	−21,837,189
资产处置收益(损失以"−"号填列)	−2,456,140	−705,971
三、营业利润(亏损以"−"号填列)	3,296,892,897	3,255,025,448
加:营业外收入	29,229,156	26,814,812
减:营业外支出	12,821,241	8,924,040
四、利润总额(亏损总额以"−"号填列)	3,313,300,812	3,272,916,220
减:所得税费用	419,477,474	385,670,333
五、净利润(净亏损以"−"号填列)	2,893,823,338	2,887,245,887
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以"−"号填列)	2,893,823,338	2,887,245,887
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)	2,805,145,090	2,720,497,968
2.少数股东损益(净亏损以"−"号填列)	88,678,248	166,747,919
六、其他综合收益的税后净额	−5,162,866	41,071,395
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	−6,175,264	42,920,883
1.不能重分类进损益的其他综合收益	–	–
2.将重分类进损益的其他综合收益	−6,175,264	42,920,883
(1)其他债权投资公允价值变动	21,864,662	21,307,846
(2)外币财务报表折算差额	−28,039,926	21,613,037
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,012,398	−1,849,488
七、综合收益总额	2,888,660,472	2,928,317,282
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	2,798,969,826	2,763,418,851
(二)归属于少数股东的综合收益总额	89,690,646	164,898,431
八、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)	2.08	1.98
(二)稀释每股收益(元/股)	2.08	1.98

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:李东林主管会计工作负责人:孙珊会计机构负责人:袁峰

合并现金流量表

2026年1—9月

编制单位:株洲中车时代电气股份有限公司

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	21,673,224,551	17,771,229,541
收到的税费返还	294,282,120	308,249,549
收到其他与经营活动有关的现金	388,325,941	364,575,167
经营活动现金流入小计	22,355,832,612	18,444,054,257
购买商品、接受劳务支付的现金	17,870,931,177	11,746,576,953
支付给职工及为职工支付的现金	2,119,128,467	2,108,313,298
支付的各项税费	1,109,845,459	1,241,260,950
支付其他与经营活动有关的现金	1,465,733,220	1,230,945,055
经营活动现金流出小计	22,565,638,323	16,327,096,256
经营活动产生的现金流量净额	−209,805,711	2,116,958,001
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	9,005,946,200	8,523,000,000
取得投资收益收到的现金	164,868,449	268,073,763
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,548,832	1,201,218
收到其他与投资活动有关的现金	–	–
投资活动现金流入小计	9,172,363,481	8,792,274,981
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,915,958,799	3,128,216,161
投资支付的现金	7,096,429,443	11,220,051,501
投资活动现金流出小计	9,012,388,242	14,348,267,662
投资活动产生的现金流量净额	159,975,239	−5,555,992,681
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	19,258,400	65,115,700
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	19,258,400	65,115,700
取得借款收到的现金	84,453,630	21,014,960
收到其他与筹资活动有关的现金	232,844,219	1,216,808,238
筹资活动现金流入小计	336,556,249	1,302,938,898
偿还债务支付的现金	13,316,100	14,467,765
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	917,831,019	1,376,343,793
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	21,530,000	14,000,000
支付其他与筹资活动有关的现金	1,236,688,845	83,020,871
筹资活动现金流出小计	2,167,835,964	1,473,832,429
筹资活动产生的现金流量净额	−1,831,279,715	−170,893,531
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,521,469	2,226,026
五、现金及现金等价物净增加额	−1,877,588,718	−3,607,702,185
加:期初现金及现金等价物余额	4,389,571,295	7,637,572,817
六、期末现金及现金等价物余额	2,511,982,577	4,029,870,632

公司负责人:李东林主管会计工作负责人:孙珊会计机构负责人:袁峰

(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。

株洲中车时代电气股份有限公司董事会

2026年10月30日

证券代码:600779 证券简称:水井坊

四川水井坊股份有限公司

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

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。

公司负责人干晓峰、主管会计工作负责人顾力颖及会计机构负责人(会计主管人员)徐金金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	873,103,542.64	2.69	1,954,848,333.77	−16.75
利润总额	296,245,820.82	0.81	299,152,512.09	−31.03
归属于上市公司股东的净利润	220,405,330.41	−0.09	214,182,851.67	−34.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	230,495,276.19	6.44	225,822,768.22	−14.80
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	588,267,207.31	不适用
基本每股收益(元/股)	0.4549	−0.09	0.4421	−34.29
稀释每股收益(元/股)	0.4549	−0.09	0.4421	−34.29
加权平均净资产收益率(%)	4.33	减少0.15个百分点	4.14	减少2.15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	8,279,198,792.93	8,433,824,490.45		−1.83
归属于上市公司股东的所有者权益	5,204,147,129.83	5,113,546,281.20		1.77

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	541,872.68	538,159.78	
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	1,112,265.95	4,541,860.47	主要系收到的政府产业发展扶持资金。
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			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
委托他人投资或管理资产的损益			
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			
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	−15,107,399.68	−18,778,938.93	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
减:所得税影响额	−3,363,315.27	−2,059,002.13	
少数股东权益影响额(税后)			
合计	−10,089,945.78	−11,639,916.55	

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
利润总额_年初至报告期末	−31.03	主要系本期营业收入减少，同时，公司坚持谨慎性原则，对存货相关事项、或有事项及其他需审慎确认事项进行充分评估，并根据企业会计准则计提相应准备；叠加人员优化一次性计提支出，以及政府补助同比减少，供应链融资成本增加等因素，导致利润总额同比减少；
归属于上市公司股东的净利润_年初至报告期末	−34.30	主要系本期营业收入减少，利润总额同比减少所致；
基本每股收益_年初至报告期末(元/股)	−34.29	主要系本期净利润减少所致；
稀释每股收益_年初至报告期末(元/股)	−34.29	主要系本期净利润减少所致；
销售费用	−33.27	主要系本期广告及促销费投入及职工薪酬等费用减少所致；
研发费用	−53.01	主要系本期研发相关的折旧摊销费用、产品设计费及职工薪酬等费用金额减少所致；
财务费用	不适用	主要系本期利息收入减少，贷款利息及供应链融资利息费用同比增加所致；
经营活动产生的现金流量净额_年初至报告期末	不适用	虽本期销售商品收到的现金流较去年同期减少，但本期经营活动采购额下降及采用供应链金融支付手段，经营活动支出金额同比大幅下降，经营活动现金流量净额改善明显由负转正5.88亿；
投资活动产生的现金流量净额_年初至报告期末	不适用	主要系邛崃全产业生产基地项目投资减少及采用供应链金融支付方式所致；
筹资活动产生的现金流量净额_年初至报告期末	不适用	主要系本期偿还债务金额较大所致；
货币资金	−45.56	主要系公司在经营现金流改善、资本支出收缩的同时，对上期债务本期到期金额集中偿还，且减少了信用借款所致；
应收账款	251.70	主要系上年末进行应收账款保理，应收账款终止确认金额较大所致；
应收款项融资	不适用	主要系本期收到的银行承兑汇票金额较大所致；
预付款项	202.93	主要系本期预付广告及促销费金额增加所致；
其他流动资产	−64.76	主要系本期收到以前年度及本期增值税留抵退税及以前年度所得税汇算多缴退税所致；
使用权资产	−87.23	主要系本期区域办公室租赁终止，以及使用权资产本期摊销所致；
其他非流动资产	−97.18	主要系本期预付工程设备款金额减少所致；
应付账款	−47.90	主要系本期应付原辅料采购款减少，及期初供应链融资款项本期到期付款所致；
应交税费	58.34	主要系应交企业所得税、增值税金额增加所致；
一年内到期的非流动负债	−77.79	主要系本期区域办公室租赁终止以及本期租赁付款额的到期支付，相应的重分类到一年内到期的租赁负债同步减少；
租赁负债	−93.06	主要系本期区域办公室租赁终止以及本期租赁付款额的到期支付所致；
预计负债	不适用	主要系本期对下单超过1年，供应商已生产完毕但尚未交货的包材订单，计提相应的预计损失所致。

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	70,550	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
四川成都水井坊集团有限公司	境内非国有法人	193,996,444	39.80	0	无	0
GRAND METROPOLITAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	境外法人	114,469,776	23.49	0	无	0
中国银行股份有限公司－招商中证白酒指数分级证券投资基金	其他	21,234,686	4.36	0	无	0
中国建设银行股份有限公司－鹏华中证酒交易型开放式指数证券投资基金	其他	6,313,906	1.30	0	无	0
香港中央结算有限公司	未知	2,352,455	0.48	0	无	0
周启增	境内自然人	1,700,900	0.35	0	无	0
成都市金牛国鑫粮油购销有限责任公司	国有法人	1,655,626	0.34	0	无	0
中国建设银行股份有限公司－鹏华中证酒指数证券投资基金(LOF)	其他	1,028,550	0.21	0	无	0
张鹏	境内自然人	890,901	0.18	0	无	0
蔡楚	境内自然人	836,300	0.17	0	无	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)

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类	数量
四川成都水井坊集团有限公司	193,996,444	人民币普通股	193,996,444
GRAND METROPOLITAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	114,469,776	人民币普通股	114,469,776
中国银行股份有限公司－招商中证白酒指数分级证券投资基金	21,234,686	人民币普通股	21,234,686
中国建设银行股份有限公司－鹏华中证酒交易型开放式指数证券投资基金	6,313,906	人民币普通股	6,313,906
香港中央结算有限公司	2,352,455	人民币普通股	2,352,455
周启增	1,700,900	人民币普通股	1,700,900
成都市金牛国鑫粮油购销有限责任公司	1,655,626	人民币普通股	1,655,626
中国建设银行股份有限公司－鹏华中证酒指数证券投资基金(LOF)	1,028,550	人民币普通股	1,028,550
张鹏	890,901	人民币普通股	890,901
蔡楚	836,300	人民币普通股	836,300
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，第一大股东四川成都水井坊集团有限公司及第二大股东GRAND METROPOLITAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED的实际控制人均为Diageo Plc。公司未知上述其余股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
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)	股东周启增先生通过普通证券账户持有110,900股，通过信用交易担保证券账户持有1,590,000股，实际合计持有1,700,900股；股东张鹏先生通过普通证券账户持有41,700股，通过信用交易担保证券账户持有849,201股，实际合计持有890,901股；股东蔡楚先生通过普通证券账户持有0股，通过信用交易担保证券账户持有836,300股，实际合计持有836,300股。		

注:截至报告期末，公司回购专用证券账户持股数量为2,862,400股，持股比例0.59%，未纳入前10名股东及前10名无限售条件股东列示。

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

(二)财务报表

合并资产负债表

2026年9月30日

编制单位:四川水井坊股份有限公司

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	365,790,871.56	671,895,932.93
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	115,925,913.69	32,961,910.99
应收款项融资	191,731,434.56	
预付款项	9,370,453.94	3,093,324.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	21,710,351.53	22,833,814.02
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,036,982,102.78	3,910,880,414.22
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	64,719,974.78	183,652,158.83
流动资产合计	4,806,231,102.84	4,825,317,554.99
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	7,856,936.11	8,078,605.15
固定资产	2,635,644,691.89	2,754,573,728.21
在建工程	276,717,450.38	254,816,627.79
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,711,896.52	13,408,569.83
无形资产	133,081,196.19	145,975,913.70
其中:数据资源		
开发支出		
其中:数据资源		
商誉		
长期待摊费用	47,290,817.83	50,395,153.22
递延所得税资产	370,182,149.06	364,122,072.90
其他非流动资产	482,552.11	17,136,264.66
非流动资产合计	3,472,967,690.09	3,608,506,935.46
资产总计	8,279,198,792.93	8,433,824,490.45
流动负债:		
短期借款	1,060,688,952.75	1,031,548,566.49
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	30,823,106.73	31,673,812.23
应付账款	343,396,389.63	659,070,252.23
预收款项		
合同负债	854,784,611.44	806,024,807.87
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	137,978,156.05	127,223,588.49
应交税费	211,785,104.65	133,754,302.51
其他应付款	342,793,703.42	445,270,481.92
其中:应付利息		
应付股利	968,135.92	966,013.30
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	1,477,041.84	6,650,167.35
其他流动负债	14,727,195.34	19,123,874.78
流动负债合计	2,998,454,261.85	3,260,339,853.87
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	594,018.41	8,563,921.64
长期应付款		
长期应付职工薪酬	5,490,061.35	4,500,000.00
预计负债	26,946,678.27	
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	43,566,643.22	46,874,433.74
非流动负债合计	76,597,401.25	59,938,355.38
负债合计	3,075,051,663.10	3,320,278,209.25
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	487,374,048.00	487,503,198.00
其他权益工具		
其中:优先股		
永续债		
资本公积	291,971,073.67	307,327,479.89
减:库存股	125,110,744.43	140,596,300.65
其他综合收益	1,400.45	
专项储备		
盈余公积	410,573,087.70	410,573,087.70
一般风险准备		
未分配利润	4,139,338,264.44	4,048,738,816.26
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	5,204,147,129.83	5,113,546,281.20
少数股东权益		
所有者权益(或股东权益)合计	5,204,147,129.83	5,113,546,281.20
负债和所有者权益(或股东权益)总计	8,279,198,792.93	8,433,824,490.45

公司负责人:干晓峰主管会计工作负责人:顾力颖会计机构负责人:徐金金

合并利润表

2026年1—9月

编制单位:四川水井坊股份有限公司

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	1,954,848,333.77	2,348,068,703.21
其中:营业收入	1,954,848,333.77	2,348,068,703.21
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,601,525,597.41	1,973,380,117.84
其中:营业成本	428,480,728.52	465,376,512.70
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	312,048,423.89	395,771,039.48
销售费用	489,337,250.09	733,319,101.37
管理费用	337,274,617.49	355,639,533.67
研发费用	12,249,379.44	26,068,740.94
财务费用	22,135,197.98	−2,794,810.32
其中:利息费用	21,462,125.09	9,427,327.86
利息收入	856,873.99	12,615,879.17
加:其他收益	5,775,445.51	45,994,453.83
投资收益(损失以"−"号填列)	−3,552,770.40	
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)	−8,207,195.97	−2,082,489.10
资产减值损失(损失以"−"号填列)	−28,711,339.22	−11,618,867.15
资产处置收益(损失以"−"号填列)	538,159.78	−154,177.86
三、营业利润(亏损以"−"号填列)	319,165,036.06	406,827,505.09
加:营业外收入	858,001.39	29,843,897.33
减:营业外支出	20,870,525.36	2,924,003.90
四、利润总额(亏损总额以"−"号填列)	299,152,512.09	433,747,398.52
减:所得税费用	84,969,660.42	107,734,800.72
五、净利润(净亏损以"−"号填列)	214,182,851.67	326,012,597.80
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以"−"号填列)	214,182,851.67	326,012,597.80
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)	214,182,851.67	326,012,597.80
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		
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
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		
(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		
(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	214,182,851.67	326,012,597.80
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	214,182,851.67	326,012,597.80
(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(元/股)	0.4421	0.6728
(二)稀释每股收益(元/股)	0.4421	0.6728

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:干晓峰主管会计工作负责人:顾力颖会计机构负责人:徐金金

合并现金流量表

2026年1—9月

编制单位:四川水井坊股份有限公司

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	1,894,864,840.54	2,304,805,222.17
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	107,462,226.63	1,397,182.11
收到其他与经营活动有关的现金	8,256,190.19	73,363,463.43
经营活动现金流入小计	2,010,583,257.36	2,379,565,867.71
购买商品、接受劳务支付的现金	273,242,195.23	1,145,643,254.39
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	384,105,339.97	466,182,151.23
支付的各项税费	519,132,226.44	852,241,099.03
支付其他与经营活动有关的现金	245,836,288.41	782,064,048.92
经营活动现金流出小计	1,422,316,050.05	3,246,130,553.57
经营活动产生的现金流量净额	588,267,207.31	−866,564,685.86
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,597,058.38	236,328,060.47
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	37,597,058.38	236,328,060.47
投资活动产生的现金流量净额	−37,597,058.38	−236,328,060.47
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	345,905,193.46	626,375,767.86
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	345,905,193.46	626,375,767.86
偿还债务支付的现金	1,055,888,987.67	77,320,349.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	141,765,424.54	1,147,881,473.93
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	5,027,392.00	17,180,142.59
筹资活动现金流出小计	1,202,681,804.21	1,242,381,965.77
筹资活动产生的现金流量净额	−856,776,610.75	−616,006,197.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,400.45	
五、现金及现金等价物净增加额	−306,105,061.37	−1,718,898,944.24
加:期初现金及现金等价物余额	671,124,940.47	2,123,360,621.87
六、期末现金及现金等价物余额	365,019,879.10	404,461,677.63

公司负责人:干晓峰主管会计工作负责人:顾力颖会计机构负责人:徐金金

(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。

四川水井坊股份有限公司董事会

2026年10月29日

证券代码:600779 证券简称:水井坊 公告编号:2026-035

四川水井坊股份有限公司 2026年三季度经营数据公告

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。

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第3号—行业信息披露》之《第十二号—酒制造》的相关规定，现将四川水井坊股份有限公司(以下简称"公司")2026年三季度主要经营数据(未经审计)公告如下:

一、公司2026年三季度主要经营情况:

1、2026年1–9月酒类产品按销售渠道

单位:万元币种:人民币

渠道类型	本期销售收入	上期销售收入	本期销售量(千升)	上期销售量(千升)
新渠道	19,783.27	56,194.72	766.20	2,080.99
批发代理	172,235.14	164,704.62	5,453.34	4,417.07
合计	192,018.41	220,899.34	6,219.54	6,498.06

备注:销售量口径为成品酒销售量(不含样酒投放量)，以下同口径。

2、2026年1–9月酒类产品按区域情况

单位:万元币种:人民币

区域名称	本期销售收入	上期销售收入	本期占比(%)	本期销售量(千升)	上期销售量(千升)	本期占比(%)
国内	188,902.31	217,703.18	98.38	6,116.26	6,405.77	98.34
国外	3,116.10	3,196.16	1.62	103.28	92.29	1.66
合计	192,018.41	220,899.34	100.00	6,219.54	6,498.06	100.00

3、2026年1–9月酒类产品按经销商情况

单位:个

区域名称	报告期末经销商数量	报告期内增加数量	报告期内减少数量
国内	66	11	39
国外	2		5
合计	68	11	44

备注:本报告统计的经销商数量变动，以报告期内是否与公司发生实际业务往来作为统计依据。

4、2026年1–9月酒类产品收入及成本分析

单位:万元币种:人民币

划分类型	营业收入	同比(%)	营业成本	同比(%)	毛利率(%)	同比(%)
按产品档次						
高档	184,499.52	−11.22	36,916.03	4.78	79.99	−3.06
中档	7,518.89	−42.58	3,534.90	−40.66	52.99	−1.52
小计	192,018.41	−13.07	40,450.93	−1.79	78.93	−2.42
按销售渠道						
新渠道	19,783.27	−64.80	5,699.15	−60.84	71.19	−2.91
批发代理	172,235.14	4.57	34,751.78	30.46	79.82	−4.01
小计	192,018.41	−13.07	40,450.93	−1.79	78.93	−2.42
按地区分部						
国内	188,902.31	−13.23	39,385.40	−2.33	79.15	−2.33
国外	3,116.10	−2.50	1,065.53	23.27	65.81	−7.14
小计	192,018.41	−13.07	40,450.93	−1.79	78.93	−2.42

注:按产品档次，"高档"主要代表品牌为第一坊、水井坊品牌系列，"中档"主要代表品牌为天号陈、系列酒。

特此公告

四川水井坊股份有限公司

董事会

二〇二六年十月三十一日