证券代码：300952　　证券简称：恒辉安防　　公告编号：2026-081

江苏恒辉安防集团股份有限公司
2026 年第三季度报告

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）	402,344,392.90	40.16%	1,005,061,006.70	14.20%
归属于上市公司股东的净利润（元）	28,946,050.26	7.20%	50,203,517.52	-38.76%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	28,013,152.18	14.78%	40,985,632.60	-43.32%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	129,811,609.24	10.70%
基本每股收益（元/股）	0.12	-30.31%	0.208	-60.35%
稀释每股收益（元/股）	0.12	-19.84%	0.208	-53.56%
加权平均净资产收益率	1.72%	-0.21%	2.96%	-2.79%
	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）	3,182,996,857.65	2,937,003,634.74	8.38%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,769,237,196.57	1,708,701,819.79	3.54%	

（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）	-2,258.50	98,337.32	
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）	1,301,679.37	7,901,682.05	
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	56,492.14	353,303.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-363,546.11	-530,996.33	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		3,345,590.97	
减：所得税影响额	346,948.73	1,796,554.46	
少数股东权益影响额（税后）	-287,479.91	153,477.63	
合计	932,898.08	9,217,884.92	--

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

系公司收到的代扣代缴个人所得税手续费返还、进项税加计抵减。

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

资产负债表项目	期初（元）	期末（元）	变化幅度	变化原因
应收票据	2,609,145.30	6,505,654.78	149.34%	主要系本报告期非“6+9 银行（信用级别较高 6 家大型商业银行和 9 家上市股份制商业银行）”承兑应收票据背书转让，未到期金额重分类所致。
应收款项融资	138,716.33	769,022.07	454.38%	主要系本报告期收到信用评级较高的“6+9 银行”承兑汇票增加所致。
预付款项	17,181,221.87	24,926,586.75	45.08%	主要系本报告期预付原材料、五金等采购款所致。
在建工程	447,876,590.99	304,963,449.20	-31.91%	主要系本报告期在建工程转固所致。
长期待摊费用	404,205.07	996,389.62	146.51%	主要系本报告期借用场地修建临时停车场支出所致。
递延所得税资产	14,219,757.18	22,287,423.57	56.74%	主要系本报告期收到与资产相关的政府补助，暂时性差异增加所致。
短期借款	252,990,369.24	468,694,218.41	85.26%	主要系本报告期新增流动资金贷款所致。
应付票据	13,000,000.00	49,500,000.00	280.77%	主要系本报告期增加使用银行承兑汇票支付货款所致。
其他流动负债	1,564,255.89	6,128,411.94	291.78%	主要系本报告期已背书款项未到期的非“6+9 银行”承兑汇票增加所致。
租赁负债	776,575.24	529,815.53	-31.78%	主要系本报告期子公司租赁办公用房，租赁期内正常租金支付所致。
递延收益	53,026,511.84	75,430,959.40	42.25%	主要系本报告期收到与资产相关的政府补助增加所致。
股本	172,586,789.00	241,308,975.00	39.82%	主要系本报告期 2026 年 5 月股东会审议通过资本公积转增股本方案，每 10 股转增 4 股所致。
库存股	48,366,414.50		-100.00%	主要系本报告期公司回购股票专用证券账户中所持有的公司股票以非交易过户方式过户至公司 2026 年员工持股计划证券账户所致。
其他综合收益	-5,991,670.98	-17,141,823.98	-186.09%	主要系本报告期外币报表折算差异所致。
利润表项目	上期金额（元）	本期金额（元）	变化幅度	变化原因
销售费用	23,529,741.34	30,843,968.01	31.09%	主要系报告期内营销团队加大市场开拓、国内外展会参展、电商平台推广等相关费用投入所致。
管理费用	38,549,480.44	60,057,462.14	55.79%	主要系 26 年员工持股计划计提的股份支付费用增加及 2025 年下半年越南公司逐步投产，工程转固、人员增加导致折旧及土地使用权摊销、管理类薪酬增加所致。
研发费用	42,834,739.91	53,126,202.56	24.03%	主要系报告期内研发投入持续增加所致。
财务费用	994,801.52	29,591,681.51	2874.63%	主要系报告期内汇率变动导致汇兑损失增加所致。
投资收益	150,534.61	201,316.70	33.73%	主要系本报告期银行理财到期赎回，产生的收益减去前期已确认的该理财“公允价值变动”的差额计入投资收益所致。

公允价值变动收益		151,986.30	100.00%	主要系本报告期理财产品期末公允价值变动所致。
信用减值损失	2,951,623.31	810,005.32	-72.56%	主要系本报告期计提坏账准备所致。
资产减值损失	185,924.31	-6,925,824.62	-3825.08%	主要系本报告期计提存货跌价准备所致。
营业外收入	742,264.30	62,722.97	-91.55%	主要系上期获赔违约金较大所致。
营业外支出	1,233,667.55	619,153.59	-49.81%	主要系本报告期对外捐赠等支出较上期减少所致。
现金流量表项目	上期金额（元）	本期金额（元）	变化幅度	变化原因
收到其他与经营活动有关的现金	20,066,189.87	56,130,021.21	179.72%	主要系本报告期政府补助增加所致。
收回投资收到的现金	367,000,000.00	218,000,000.00	-40.60%	主要系本报告期理财产品到期赎回下降所致。
取得投资收益收到的现金	1,797,948.72	580,789.78	-67.70%	主要系本报告期理财收益下降所致。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	131,834.00	248,800.00	88.72%	主要系本报告期固定资产处置收益增加所致。
收到其他与投资活动有关的现金	230,012.80	2,219,392.85	864.90%	主要系本报告期收回往来款所致。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	452,584,991.15	261,095,660.38	-42.31%	主要系本报告期固定资产投资减少所致。
吸收投资收到的现金	16,101,600.00		-100.00%	主要系上期子公司收到投资款所致。
取得借款收到的现金	507,000,000.00	673,570,329.52	32.85%	主要系本报告期新增贷款所致。
收到其他与筹资活动有关的现金		33,962,747.00	100.00%	主要系本报告期收到的员工持股计划认购款所致。
偿还债务支付的现金	149,000,000.00	513,868,639.80	244.88%	主要系本报告期偿还到期贷款所致。
支付其他与筹资活动有关的现金	45,761,034.36	3,534,999.16	-92.28%	主要系上期公司回购股票所致。

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		14,566	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
姚海霞	境内自然人	27.97%	67,501,000.00	50,625,750.00	不适用	0
王咸华	境内自然人	11.60%	28,000,000.00	21,000,000.00	不适用	0
王　鹏	境内自然人	11.60%	28,000,000.00	21,000,000.00	不适用	0
南通钥诚股权投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	5.02%	12,113,640.00	0	不适用	0
香港中央结算有	境外法人	1.22%	2,945,299.00	0	不适用	0

限公司						
江苏恒辉安防集团股份有限公司－2026 年员工持股计划	其他	0.99%	2,382,395.00	0	不适用	0
#施亦珺	境内自然人	0.75%	1,815,820.00	0	不适用	0
基本养老保险基金九零三组合	其他	0.54%	1,291,460.00	0	不适用	0
叶雨虹	境内自然人	0.37%	884,831.00	0	不适用	0
高　军	境内自然人	0.35%	850,000.00	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
姚海霞	16,875,250.00	人民币普通股	16,875,250.00
王咸华	7,000,000.00	人民币普通股	7,000,000.00
王　鹏	7,000,000.00	人民币普通股	7,000,000.00
南通钥诚股权投资中心（有限合伙）	12,113,640.00	人民币普通股	12,113,640.00
香港中央结算有限公司	2,945,299.00	人民币普通股	2,945,299.00
江苏恒辉安防集团股份有限公司－2026 年员工持股计划	2,382,395.00	人民币普通股	2,382,395.00
#施亦珺	1,815,820.00	人民币普通股	1,815,820.00
基本养老保险基金九零三组合	1,291,460.00	人民币普通股	1,291,460.00
叶雨虹	884,831.00	人民币普通股	884,831.00
高　军	850,000.00	人民币普通股	850,000.00
上述股东关联关系或一致行动的说明	姚海霞系王咸华之配偶，王鹏系王咸华、姚海霞之子； 王咸华系南通钥诚股权投资中心（有限合伙）执行事务合伙人，王咸华、姚海霞分别持有南通钥诚股权投资中心（有限合伙）61.40%、10.00%的出资份额。除上述股东之间的关联关系外，公司未知前 10 名股东之间是否存在其他关联关系或一致行动关系。		
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	报告期末，公司股东施亦珺通过普通证券账户持有公司股份 0 股，通过申万宏源证券有限公司客户信用证券账户持有公司股份 1,815,820 股，合计持有公司股份 1,815,820 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） 限售股份变动情况

☑适用 □不适用

单位：股

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
姚海霞	36,161,250	0	14,464,500	50,625,750	高管锁定股	高管锁定股：每年持股总数的 25%可流通
王咸华	15,000,000	0	6,000,000	21,000,000	高管锁定股	高管锁定股：每年持股总数的 25%可流通
王　鹏	15,000,000	0	6,000,000	21,000,000	高管锁定股	高管锁定股：每年持股总数的 25%可流通

张武芬	115,000	56,000	46,000	105,000	高管锁定股 股权激励限售股	高管锁定股：每年持股总数的 25%可流通； 股权激励限售股：已于 2026 年 9 月 10 日注销完成
丁晓东	40,000	56,000	16,000	0	股权激励限售股	股权激励限售股：已于 2026 年 9 月 10 日注销完成
王双成	35,029	49,041	14,012	0	股权激励限售股	股权激励限售股：已于 2026 年 9 月 10 日注销完成
王景景	24,001	33,601	9,600	0	股权激励限售股	股权激励限售股：已于 2026 年 9 月 10 日注销完成
刘桂林	22,929	32,101	9,172	0	股权激励限售股	股权激励限售股：已于 2026 年 9 月 10 日注销完成
张　明	18,431	25,803	7,372	0	股权激励限售股	股权激励限售股：已于 2026 年 9 月 10 日注销完成
李健生	15,295	21,413	6,118	0	股权激励限售股	股权激励限售股：已于 2026 年 9 月 10 日注销完成
陈　健	13,220	18,508	5,288	0	股权激励限售股	股权激励限售股：已于 2026 年 9 月 10 日注销完成
顾　猛	14,330	20,062	5,732	0	股权激励限售股	股权激励限售股：已于 2026 年 9 月 10 日注销完成
合计	66,459,485	312,529	26,583,794	92,730,750	--	--

注：上述本期解除限售股为回购注销的限制性股票。

三、其他重要事项

☑适用 □不适用

（一）2026 年三季度主要经营指标变动情况说明

2026 年 1-9 月，公司主营业务、主要产品及经营模式未发生重大变化，核心业务聚焦功能性安全防护手套、超高分子量聚乙烯纤维及其复合材料的研发、生产与销售，经营基本面保持稳健。2026 年 1-9 月，公司实现营业收入 10.05 亿元，同比增长 14.20%，其中第三季度单季度营业收入环比提升 20.88%；实现归属于上市公司股东的净利润 5,020.35 万元。公司盈利同比降幅持续收窄，由 2026 年 1-3 月归母净利润同比下降 75.87%，收窄至 2026 年 1-9 月归母净利润同比下降 38.76%。

报告期内经营改善主要受多重因素共同影响：一是汇率波动趋于平稳，缓解了前期汇兑因素对公司经营形成的扰动；二是针对汇率、原材料价格波动，公司对安防手套产品实施价格调整，调价的盈利效应逐步显现；三是越南生产基地运营持续成熟，产能稳步爬坡，单位固定成本得到有效摊薄，盈利水平有所优化；四是超高分子量聚乙烯纤维项目 5 条产线稳定运行，为公司带来营收增量，相关盈利贡献逐步体现。

下一阶段，公司将继续发挥全产业链协同优势，推进越南生产基地产能释放，加快超高分子量聚乙烯纤维业务市场拓展，持续优化产品结构，强化内部成本管控。公司经营仍面临海外贸易政策变化、汇率波动、主要原材料价格波动等外部不确定性风险。

（二）员工持股计划推动落地实施

2026 年 3 月，公司公布实施《2026 年员工持股计划》，拟以不超过 3284.30 万元募集资金，受让公司回购的 170.1711 万股股份，授予不超过 33 名核心员工。2026 年 5 月 11 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，公司回购专用证券账户中的股票已于 2026 年 5 月 8 日非交易过户至“江苏恒辉安防集团股份有限公司—2026 年员工持股计划”证券账户，过户股份数量为 1,701,711 股。本次员工持股计划，是公司从“产能扩张”向“人才驱动”转型的重要信号。通过将核心利益与公司战略绑定，既能够激发传统业务营销团队的积极性，推动境内外产能释放转化为实际业绩；还能稳定新材料与机器人赛道的技术团队，加速新业务的落地见效。

具体内容详见公司于 2026 年 3 月 5 日、2026 年 5 月 12 日于中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的相关公告。

四、季度财务报表

（一） 财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：江苏恒辉安防集团股份有限公司

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	211,166,524.61	235,184,027.02
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	60,000,000.00	51,086,849.31
衍生金融资产		
应收票据	6,505,654.78	2,609,145.30
应收账款	316,838,545.06	285,485,272.18
应收款项融资	769,022.07	138,716.33
预付款项	24,926,586.75	17,181,221.87
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	11,655,602.03	16,476,159.65
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	549,126,947.96	457,707,754.95
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	109,970,257.54	102,014,786.73
流动资产合计	1,290,959,140.80	1,167,883,933.34
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	1,354,213,028.62	1,114,845,561.37
在建工程	304,963,449.20	447,876,590.99
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,175,520.14	1,660,203.95
无形资产	186,638,828.93	170,631,575.84
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	1,757,651.91	1,757,651.91
长期待摊费用	996,389.62	404,205.07
递延所得税资产	22,287,423.57	14,219,757.18
其他非流动资产	20,005,424.86	17,724,155.09
非流动资产合计	1,892,037,716.85	1,769,119,701.40
资产总计	3,182,996,857.65	2,937,003,634.74
流动负债：		
短期借款	468,694,218.41	252,990,369.24
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	49,500,000.00	13,000,000.00
应付账款	400,120,271.01	438,974,627.15
预收款项		
合同负债	8,033,242.63	7,707,942.31
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	25,481,145.49	29,591,168.33
应交税费	12,793,633.13	11,057,729.05
其他应付款	6,228,959.39	6,002,787.74
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	55,210,428.21	56,491,272.80
其他流动负债	6,128,411.94	1,564,255.89
流动负债合计	1,032,190,310.21	817,380,152.51
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	199,609,108.56	255,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	529,815.53	776,575.24
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	75,430,959.40	53,026,511.84
递延所得税负债	44,760.70	59,187.46
其他非流动负债		
非流动负债合计	275,614,644.19	308,862,274.54

负债合计	1,307,804,954.40	1,126,242,427.05
所有者权益：		
股本	241,308,975.00	172,586,789.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	888,407,141.54	962,493,334.64
减：库存股		48,366,414.50
其他综合收益	-17,141,823.98	-5,991,670.98
专项储备		
盈余公积	75,440,567.01	75,440,567.01
一般风险准备		
未分配利润	581,222,337.00	552,539,214.62
归属于母公司所有者权益合计	1,769,237,196.57	1,708,701,819.79
少数股东权益	105,954,706.68	102,059,387.90
所有者权益合计	1,875,191,903.25	1,810,761,207.69
负债和所有者权益总计	3,182,996,857.65	2,937,003,634.74

法定代表人：王咸华　　主管会计工作负责人：朱晓宁　　会计机构负责人：沙晓琴

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	1,005,061,006.70	880,099,428.86
其中：营业收入	1,005,061,006.70	880,099,428.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	955,923,933.92	790,401,657.29
其中：营业成本	772,583,959.24	673,851,049.10
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	9,720,660.46	10,641,844.98
销售费用	30,843,968.01	23,529,741.34
管理费用	60,057,462.14	38,549,480.44
研发费用	53,126,202.56	42,834,739.91
财务费用	29,591,681.51	994,801.52
其中：利息费用	10,143,963.87	6,733,545.96
利息收入	1,732,734.48	2,222,488.06
加：其他收益	10,147,243.41	10,151,251.48
投资收益（损失以“－”号填列）	201,316.70	150,534.61
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）	151,986.30	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	810,005.32	2,951,623.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,925,824.62	185,924.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）	123,771.61	148,148.40
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	53,645,571.50	103,285,253.68
加：营业外收入	62,722.97	742,264.30
减：营业外支出	619,153.59	1,233,667.55
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	53,089,140.88	102,793,850.43
减：所得税费用	5,341,677.56	15,161,643.17
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	47,747,463.32	87,632,207.26
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	47,747,463.32	87,632,207.26
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）	50,203,517.52	81,979,636.86
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-2,456,054.20	5,652,570.40
六、其他综合收益的税后净额	-11,150,153.00	-4,239,091.70
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-11,150,153.00	-4,239,091.70
（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	-11,150,153.00	-4,239,091.70
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	-11,150,153.00	-4,239,091.70

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	36,597,310.32	83,393,115.56
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	39,053,364.52	77,740,545.16
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-2,456,054.20	5,652,570.40
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.208	0.5246
（二）稀释每股收益	0.208	0.4479

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：王咸华　　主管会计工作负责人：朱晓宁　　会计机构负责人：沙晓琴

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	1,065,895,856.90	977,388,447.67
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	95,846,714.59	75,165,693.59
收到其他与经营活动有关的现金	56,130,021.21	20,066,189.87
经营活动现金流入小计	1,217,872,592.70	1,072,620,331.13
购买商品、接受劳务支付的现金	802,888,864.75	705,444,873.76
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	201,146,049.10	170,515,080.77
支付的各项税费	30,456,685.93	29,396,444.39
支付其他与经营活动有关的现金	53,569,383.68	50,000,112.78
经营活动现金流出小计	1,088,060,983.46	955,356,511.70
经营活动产生的现金流量净额	129,811,609.24	117,263,819.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	218,000,000.00	367,000,000.00
取得投资收益收到的现金	580,789.78	1,797,948.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	248,800.00	131,834.00
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	2,219,392.85	230,012.80
投资活动现金流入小计	221,048,982.63	369,159,795.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	261,095,660.38	452,584,991.15
投资支付的现金	230,000,000.00	225,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	491,095,660.38	677,584,991.15
投资活动产生的现金流量净额	-270,046,677.75	-308,425,195.63
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		16,101,600.00
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	673,570,329.52	507,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	33,962,747.00	
筹资活动现金流入小计	707,533,076.52	523,101,600.00
偿还债务支付的现金	513,868,639.80	149,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	48,810,864.44	46,532,535.65
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	3,534,999.16	45,761,034.36
筹资活动现金流出小计	566,214,503.40	241,293,570.01
筹资活动产生的现金流量净额	141,318,573.12	281,808,029.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,743,763.68	2,389,311.79
五、现金及现金等价物净增加额	-7,660,259.07	93,035,965.58
加：期初现金及现金等价物余额	217,544,973.68	272,505,101.79
六、期末现金及现金等价物余额	209,884,714.61	365,541,067.37

（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。

江苏恒辉安防集团股份有限公司董事会

2026 年 10 月 28 日