

证券代码：002423

证券简称：中粮资本

公告编号：2026-035



中粮资本控股股份有限公司 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
营业总收入（元）	2,447,772,962.79	7.59%	7,637,296,094.54	6.54%
归属于上市公司股东的 净利润（元）	294,641,420.77	65.82%	1,211,793,802.40	18.18%
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润（元）	292,508,700.56	70.18%	1,214,815,729.76	19.16%
经营活动产生的现金流 量净额（元）	—	—	21,704,440,626.15	26.84%
基本每股收益（元/股）	0.1278	65.76%	0.5259	18.18%
稀释每股收益（元/股）	0.1278	65.76%	0.5259	18.18%
加权平均净资产收益率	1.10%	增加 0.34 个百分点	5.08%	增加 0.35 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	
总资产（元）	209,467,504,304.68	173,232,742,327.69	20.92%	
归属于上市公司股东 的所有者权益（元）	24,615,921,655.24	22,746,816,311.62	8.22%	

（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）	-178,704.08	-1,328,729.46	
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）	5,071,093.46	7,606,551.25	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		20,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,786,214.18	-10,382,502.89	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	43,201.57	3,303,810.32	
减：所得税影响额	758,097.67	1,076,331.13	
少数股东权益影响额（税后）	258,558.89	1,164,725.45	
合计	2,132,720.21	-3,021,927.36	—

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

报告期内，本集团其他符合非经常性损益定义的损益项目主要为代扣代缴个人手续费返还等。

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
金融工具及股权投资的投资收益	1,405,552,601.56	公司正常经营金融业务所致
金融工具公允价值变动损益	-702,804,857.56	公司正常经营金融业务所致

（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

单位：元

资产负债表项目	本报告期末	本报告期初	本报告期末 比期初增减	原因
货币资金	19,168,446,784.08	13,615,564,811.66	40.78%	主要系公司业务规模增长，带动持有的货币资金规模增长。
交易性金融资产	44,274,965,152.07	26,764,519,668.21	65.42%	主要系投资业务规模增加及市场波动影响所致。
衍生金融资产	367,212,183.22	108,354,890.95	238.90%	主要系中粮期货下属风险管理子公司持有衍生品规模变动所致。
应收账款	721,430,369.42	470,140,062.37	53.45%	主要系中粮信托业务规模增长，带动应收信托管理手续费增加所致。
其他应收款	3,726,311,272.55	2,409,645,781.67	54.64%	主要系中粮期货下属风险管理子公司衍生品业务规模增加所致。
买入返售金融资产	781,580,969.95	232,061,908.08	236.80%	主要系中英人寿流动性管理导致买入返售金融资产规模变化。
存货	6,644,240.12	111,560,148.70	-94.04%	主要系中粮期货下属风险管理子公司开展的现货贸易业务期末存货规模变化所致。
其他流动资产	19,210,521,737.73	14,056,539,891.87	36.67%	主要系中粮期货业务规模增长，带动其他流动资产增加所致。
发放贷款和垫款	1,004,442,844.26	2,222,315,962.04	-54.80%	主要系公司并表结构化主体范围变动所致。
拆入资金		850,000,000.00	不适用	主要系中粮信托归还拆入资金所致。
交易性金融负债	48,925,777.75	525,743,979.93	-90.69%	主要系公司并表结构化主体范围变动所致。
预收款项	16,379,590.32	212,401,096.98	-92.29%	主要系中英人寿期初预收保费结转至保险合同负债所致。
其他应付款	5,046,447,166.23	3,309,115,678.90	52.50%	主要系中粮期货下属风险管理子公司衍生品业务规模增加所致。
应付手续费及佣金	153,474,716.19	260,084,412.56	-40.99%	主要系中英人寿支付手续费及佣金导致应付手续费及佣金减少所致。
其他流动负债	34,726,677,478.91	21,314,948,606.24	62.92%	主要系中粮期货业务规模增长，带动其他流动负债增加所致。
递延所得税负债	1,232,380,961.39	840,502,959.16	46.62%	主要系公司应纳税暂时性差异增加所致。
利润表项目	本期发生额	上期发生额	同比增减	原因
手续费及佣金支出	261,413,511.46	197,984,569.08	32.04%	主要系中粮期货业务规模增长，带动期货业务手续费支出增加所致。
承保财务损失（益）	1,502,394,554.01	2,788,551,385.31	-46.12%	系中英人寿保险合同财务损益同比减少所致。
投资收益	1,405,552,601.56	2,930,803,468.14	-52.04%	主要系公司持有的金融资产投资的出售收益及分红派息收益同比下降所致。

信用减值损失（损失以“-”号填列）	-153,091,180.37	-64,860,624.35	不适用	主要系公司本期计提金融资产信用减值准备同比增加所致。
公允价值变动收益	-702,804,857.56	-575,606,479.29	不适用	主要受资本市场波动影响，公司持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动所致。
所得税费用	224,369,728.85	675,613,127.64	-66.79%	主要系本期递延所得税费用同比下降所致。
现金流量表项目	本期发生额	上期发生额	同比增减	原因
代理买卖期货业务收到的现金净额	7,517,288,772.49	2,353,274,126.76	219.44%	系中粮期货业务规模变动导致本期期货经纪业务保证金净流入增加。
支付分出再保险合同的现金净额	167,584,523.12		不适用	系中英人寿分出再保险业务规模变化所致。
客户贷款及垫款净增加额	910,201,000.00		不适用	系中粮信托客户贷款规模变化所致。
收到其他与投资活动有关的现金	64,376,923.76	905,048,966.11	-92.89%	系结构化主体外部投资人资金变动所致。
支付其他与投资活动有关的现金	457,946,487.47	1,096,815,346.43	-58.25%	系结构化主体外部投资人资金变动所致。
取得借款所收到的现金	352,207,297.32	181,422,278.00	94.14%	主要系公司贷款规模变化所致。
发行债券收到的现金	1,000,000,000.00	1,500,000,000.00	-33.33%	系中英人寿上年同期发行资本补充债导致上年同期基数较高所致。
收到其他与筹资活动有关的现金	374,479,354.37	6,163,062,892.32	-93.92%	主要系中英人寿正回购规模变动所致。
偿还债务所支付的现金	732,809,172.97	1,214,254,450.00	-39.65%	主要系公司偿付借款本金规模变化所致。
支付其他与筹资活动有关的现金	951,728,159.78	723,605,004.89	31.53%	主要系中粮信托归还拆入资金变动所致。

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	97,634	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
中粮集团有限公司	国有法人	62.78%	1,446,543,440	0	不适用	0
弘毅弘量（深圳）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.78%	110,085,678	0	不适用	0
北京首农食品集团有限公司	国有法人	3.09%	71,180,852	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.38%	31,731,902	0	不适用	0
王京先	境内自然人	0.39%	8,945,608	0	不适用	0
林云楷	境内自然人	0.22%	5,146,100	0	不适用	0
王维浩	境内自然人	0.17%	4,002,800	0	不适用	0
中国农业银行	境内非国有法	0.17%	3,858,027	0	不适用	0

股份有限公司 —中证 500 交 易型开放式指 数证券投资基金	人					
赵淑萍	境内自然人	0.10%	2,336,901	0	不适用	0
叶凡	境外自然人	0.10%	2,286,500	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			
中粮集团有限公司	1,446,543,440	人民币普通股	1,446,543,440			
弘毅弘量（深圳）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	110,085,678	人民币普通股	110,085,678			
北京首农食品集团有限公司	71,180,852	人民币普通股	71,180,852			
香港中央结算有限公司	31,731,902	人民币普通股	31,731,902			
王京先	8,945,608	人民币普通股	8,945,608			
林云楷	5,146,100	人民币普通股	5,146,100			
王维浩	4,002,800	人民币普通股	4,002,800			
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	3,858,027	人民币普通股	3,858,027			
赵淑萍	2,336,901	人民币普通股	2,336,901			
叶凡	2,286,500	人民币普通股	2,286,500			
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司前 10 名普通股股东中，中粮集团有限公司为公司控股股东。其他普通股股东之间是否存在关联关系或一致行动关系未知。				
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明（如有）		截至报告期末，王京先通过普通账户持有公司股份 53,000 股，通过信用账户持有公司股份 8,892,608 股，合计持有 8,945,608 股；林云楷通过普通账户持有公司股份 38,300 股，通过信用账户持有公司股份 5,107,800 股，合计持有 5,146,100 股；王维浩通过信用账户持有公司股份 4,002,800 股，合计持有 4,002,800 股；赵淑萍通过信用账户持有公司股份 2,336,901 股，合计持有 2,336,901 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、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：中粮资本控股股份有限公司

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	19,168,446,784.08	13,615,564,811.66
交易性金融资产	44,274,965,152.07	26,764,519,668.21
衍生金融资产	367,212,183.22	108,354,890.95
应收账款	721,430,369.42	470,140,062.37
预付款项	223,787,805.90	178,418,093.44
其他应收款	3,726,311,272.55	2,409,645,781.67
其中：应收股利	180,756,907.88	209,815,792.23
买入返售金融资产	781,580,969.95	232,061,908.08
存货	6,644,240.12	111,560,148.70
其他流动资产	19,210,521,737.73	14,056,539,891.87
流动资产合计	88,480,900,515.04	57,946,805,256.95
非流动资产：		
发放贷款和垫款	1,004,442,844.26	2,222,315,962.04
债权投资	15,296,420,142.17	12,600,197,059.74
其他债权投资	71,742,380,345.98	70,438,159,323.85
分出再保险合同资产	799,623,713.34	698,779,112.24
长期股权投资	4,359,605,800.91	4,225,140,031.12
其他权益工具投资	19,881,179,639.07	17,164,222,556.06
固定资产	1,142,637,290.99	1,184,029,287.76
使用权资产	233,655,535.98	214,140,817.54
无形资产	1,380,813,226.22	1,428,695,691.87
长期待摊费用	26,826,306.95	42,317,186.14
递延所得税资产	158,867.81	20,940,531.53
其他非流动资产	5,118,860,075.96	5,046,999,510.85
非流动资产合计	120,986,603,789.64	115,285,937,070.74
资产总计	209,467,504,304.68	173,232,742,327.69
流动负债：		
短期借款	600,098,453.66	491,145,121.88
拆入资金		850,000,000.00
交易性金融负债	48,925,777.75	525,743,979.93
衍生金融负债	209,861,529.77	280,944,740.04
应付账款	4,491,141.49	7,223,174.21
预收款项	16,379,590.32	212,401,096.98
合同负债	94,764,830.95	41,711,571.90
卖出回购金融资产款	3,644,061,077.31	3,426,917,149.01
应付职工薪酬	627,240,422.11	598,822,220.41
应交税费	77,361,936.77	115,091,675.92
其他应付款	5,046,447,166.23	3,309,115,678.90
其中：应付股利		40,827,848.61
应付手续费及佣金	153,474,716.19	260,084,412.56
其他流动负债	34,726,677,478.91	21,314,948,606.24
流动负债合计	45,249,784,121.46	31,434,149,427.98
非流动负债：		
应付债券	2,537,423,353.10	2,038,133,932.78
租赁负债	222,226,772.78	199,848,055.46
保险合同负债	120,323,069,258.54	102,112,206,933.26
长期应付职工薪酬	111,091,246.17	137,191,995.50
预计负债	12,934,689.25	14,689.26
递延所得税负债	1,232,380,961.39	840,502,959.16
其他非流动负债	340,148,271.28	400,987,048.42
非流动负债合计	124,779,274,552.51	105,728,885,613.84
负债合计	170,029,058,673.97	137,163,035,041.82

所有者权益：		
股本	2,304,105,575.00	2,304,105,575.00
资本公积	9,478,795,990.41	9,478,795,990.41
其他综合收益	1,935,826,655.82	1,034,890,957.58
盈余公积	256,945,762.87	256,945,762.87
一般风险准备	1,209,949,029.64	1,209,949,029.64
未分配利润	9,430,298,641.50	8,462,128,996.12
归属于母公司所有者权益合计	24,615,921,655.24	22,746,816,311.62
少数股东权益	14,822,523,975.47	13,322,890,974.25
所有者权益合计	39,438,445,630.71	36,069,707,285.87
负债和所有者权益总计	209,467,504,304.68	173,232,742,327.69

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：张扬

会计机构负责人：宋仁波

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	7,637,296,094.54	7,168,531,312.50
其中：营业收入	168,990,463.72	217,217,986.29
利息收入	1,969,786,062.56	1,772,191,695.33
保险服务收入	3,981,356,377.84	3,880,062,105.90
手续费及佣金收入	1,517,163,190.42	1,299,059,524.98
二、营业总成本	6,060,142,178.23	7,219,288,897.72
其中：营业成本	155,389,791.42	165,009,848.15
利息支出	209,440,062.88	195,147,552.94
手续费及佣金支出	261,413,511.46	197,984,569.08
保险服务费用	2,651,771,994.31	2,614,128,551.90
分出保费的分摊	283,206,217.32	270,550,347.57
减：摊回保险服务费用	183,573,472.03	184,748,885.86
承保财务损失（益）	1,502,394,554.01	2,788,551,385.31
减：分出再保险财务收益	17,026,421.18	11,890,939.27
税金及附加	16,389,362.35	29,679,488.17
管理费用	1,178,497,552.26	1,151,748,713.13
研发费用	2,239,025.43	3,128,266.60
加：其他收益	10,410,361.57	10,068,424.03
投资收益（损失以“-”号填列）	1,405,552,601.56	2,930,803,468.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	133,188,289.94	120,857,314.42
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-53,355.08	-354,419.82
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-702,804,857.56	-575,606,479.29
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-153,091,180.37	-64,860,624.35
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-624,821.40	-1,851,839.56
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,136,542,665.03	2,247,440,943.93
加：营业外收入	1,638,219.06	9,190,185.25
减：营业外支出	12,224,630.01	9,097,074.21
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,125,956,254.08	2,247,534,054.97
减：所得税费用	224,369,728.85	675,613,127.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,901,586,525.23	1,571,920,927.33
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,901,586,525.23	1,571,920,927.33
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）	1,211,793,802.40	1,025,342,818.69
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	689,792,722.83	546,578,108.64
六、其他综合收益的税后净额	1,465,127,645.32	1,779,540,631.68
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	999,374,486.21	1,010,004,306.91
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	1,080,876,131.72	1,176,752,107.26

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	1,080,876,131.72	1,176,752,107.26
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	-81,501,645.51	-166,747,800.35
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	638,739.92	-40,649,703.77
2. 其他债权投资公允价值变动	948,437,770.68	-1,076,417,715.37
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	-865,950.29	2,664,515.09
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	-18,212,882.71	-4,064,590.63
7. 可转损益的保险合同金融变动	-1,016,480,849.84	956,439,194.12
8. 可转损益的分出再保险合同金融变动	4,981,526.73	-4,719,499.79
9. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	465,753,159.11	769,536,324.77
七、综合收益总额	3,366,714,170.55	3,351,461,559.01
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,211,168,288.61	2,035,347,125.60
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,155,545,881.94	1,316,114,433.41
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.5259	0.4450
(二) 稀释每股收益	0.5259	0.4450

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：张扬

会计机构负责人：宋仁波

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	1,816,145,719.13	1,930,786,316.83
收到签发保险合同保费取得的现金	21,070,877,722.50	20,568,012,443.83
保单质押贷款净减少额	145,699,495.21	57,584,747.29
收到分出再保险合同的现金净额		1,236,453.29
收取利息、手续费及佣金的现金	1,568,913,543.27	1,259,964,539.50
代理买卖期货业务收到的现金净额	7,517,288,772.49	2,353,274,126.76
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	670,546,952.00	675,579,758.78
经营活动现金流入小计	32,789,472,204.60	26,846,438,386.28
购买商品、接受劳务支付的现金	1,464,487,115.21	1,688,674,057.79
支付签发保险合同赔款的现金	3,895,762,595.69	3,589,222,892.98
支付分出再保险合同的现金净额	167,584,523.12	
支付利息、手续费及佣金的现金	1,693,379,638.19	1,616,152,036.43
客户贷款及垫款净增加额	910,201,000.00	
支付给职工及为职工支付的现金	1,267,936,811.49	1,190,645,697.34
支付的各项税费	825,143,497.68	933,126,513.71
支付其他与经营活动有关的现金	860,536,397.07	716,574,741.85
经营活动现金流出小计	11,085,031,578.45	9,734,395,940.10
经营活动产生的现金流量净额	21,704,440,626.15	17,112,042,446.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	82,499,969,996.97	68,378,461,691.23
取得投资收益收到的现金	2,915,591,373.10	2,785,726,739.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26,144.48	164,606.83
收到其他与投资活动有关的现金	64,376,923.76	905,048,966.11
投资活动现金流入小计	85,479,964,438.31	72,069,402,003.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	53,061,872.44	93,368,675.49

投资支付的现金	100,245,580,289.00	92,223,233,371.64
支付其他与投资活动有关的现金	457,946,487.47	1,096,815,346.43
投资活动现金流出小计	100,756,588,648.91	93,413,417,393.56
投资活动产生的现金流量净额	-15,276,624,210.60	-21,344,015,389.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	499,700,000.00	
其中：子公司发行其他权益工具收到的现金	499,700,000.00	
取得借款收到的现金	352,207,297.32	181,422,278.00
发行债券收到的现金	1,000,000,000.00	1,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	374,479,354.37	6,163,062,892.32
筹资活动现金流入小计	2,226,386,651.69	7,844,485,170.32
偿还债务支付的现金	732,809,172.97	1,214,254,450.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	664,989,791.34	633,745,845.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	123,540,729.33	145,464,528.03
支付其他与筹资活动有关的现金	951,728,159.78	723,605,004.89
筹资活动现金流出小计	2,349,527,124.09	2,571,605,300.73
筹资活动产生的现金流量净额	-123,140,472.40	5,272,879,869.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-13,928,940.40	-17,883,114.26
五、现金及现金等价物净增加额	6,290,747,002.75	1,023,023,811.80
加：期初现金及现金等价物余额	13,616,185,021.80	13,497,348,033.46
六、期末现金及现金等价物余额	19,906,932,024.55	14,520,371,845.26

法定代表人：孙彦敏

主管会计工作负责人：张杨

会计机构负责人：宋仁波

（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。

中粮资本控股股份有限公司董事会

2026 年 10 月 30 日