证券代码:002929　　证券简称:润建股份　　公告编号:2025-034

润建股份有限公司

【2025】第一季度报告

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、监事会及董事、监事、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.第一季度报告是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

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	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入(元)	2,378,972,199.23	2,138,565,885.69	11.24%
归属于上市公司股东的净利润(元)	69,327,929.91	127,477,634.30	-45.62%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	67,500,278.56	125,406,699.46	-46.17%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-1,462,317,545.37	-1,436,317,854.57	-1.81%
基本每股收益(元/股)	0.25	0.46	-45.65%
稀释每股收益(元/股)	0.25	0.46	-45.65%
加权平均净资产收益率	1.12%	2.13%	下降1.01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)	18,469,207,833.56	17,574,711,482.60	5.09%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	6,237,567,621.51	6,201,373,250.42	0.58%

(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	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)	-24,518.17	主要系长期资产处置损益
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)	1,224,667.76	主要系报告期获得的政府补助款
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	517,274.32	主要系银行结构性存款收益及其他资金管理收益
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	447,564.31	主要系报告期计提关联公司财务资助利息
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-635,364.07	主要系捐赠支出及固定资产报废损失
其他符合非经常性损益定义的损益项目	941,393.21	主要系报告期收到的个税手续费返还
减:所得税影响额	323,163.53	
少数股东权益影响额(税后)	320,192.48	
合计	1,827,651.35	--

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

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

1、资产负债变动情况

项目	期末余额	期初余额	变动比率	变动原因
货币资金	969,176,253.19	1,987,989,472.78	-51.25%	主要系一季度投入期,算力等新业务板块投入增加所致
应收票据	107,436,947.69	279,180,999.09	-61.52%	主要系票据到期承兑所致
应收账款	6,499,858,077.14	6,054,131,732.23	7.36%	主要系报告期内业务规模持续增长,收入增长导致应收账款相应增加,受客户预算影响,回款主要集中在四季度所致。
其他应收款	824,868,144.24	430,733,711.83	91.50%	主要系报告期业务保证金增加所致
存货	2,419,091,303.82	1,920,761,023.15	25.94%	主要系公司合同履约成本及算力业务投入增加所致
合同资产	1,217,492,839.69	1,110,051,694.05	9.68%	主要系报告期已完工未结算项目增加所致
一年内到期的非流动资产	1,517,120,383.69	1,075,010,668.55	41.13%	主要系报告期一年内到期大额存单理财产品增加所致
长期股权投资	99,608,643.12	99,366,141.17	0.24%	报告期内,公司长期股权投资无重大变动
固定资产	1,088,977,508.47	1,134,130,129.61	-3.98%	主要系五象云谷智算中心折旧计提所致
在建工程	319,242,242.22	286,718,065.90	11.34%	主要系五象云谷智算中心持续投入所致
其他非流动资产	2,210,546,830.95	2,228,897,216.34	-0.82%	报告期其他非流动资产无重大变动
短期借款	3,695,806,330.04	2,767,141,948.86	33.56%	主要系公司业务规模扩大,增加银行贷款以满足经营需求所致
合同负债	644,469,458.30	410,527,383.45	56.98%	主要系部分项目预收款未达到确认条件,尚未转签营业收入所致
应付票据	3,561,087,124.65	3,146,027,784.97	13.19%	主要系报告期为快速推进项目实施,为供应商结算应付款所致
应付账款	2,894,219,189.14	3,756,521,173.34	-22.95%	主要系报告期为快速推进项目实施,为供应商结算应付款所致
应付职工薪酬	65,632,742.64	102,351,009.21	-35.87%	主要系报告期发放2024年度奖金所致

2、现金变动情况

项目	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	2,378,972,199.23	2,138,565,885.69	11.24%	主要系公司经营规模持续扩大,算力网络管维快速增长,能源网络管维实现高速增长所致
销售费用	53,719,925.29	61,356,515.22	-12.46%	主要系报告期加强成本控制,提高经营效率,成果显著,配套费用减少所致
管理费用	46,656,862.41	63,141,966.22	-26.11%	主要系报告期公司进一步加大研发投入提升竞争优势,研发人员薪酬增加所致
研发费用	77,929,548.62	71,007,853.04	9.75%	主要系报告期公司进一步加大研发投入提升竞争优势,研发人员薪酬增加所致
财务费用	16,044,322.99	-1,888,327.77	949.66%	主要系公司业务量扩张,增加银行贷款以满足经营需求,贷款利息增加所致
信用减值损失	1,097,304.58	-16,685,744.87	-106.58%	主要系基于谨慎性原则计提应收款项信用减值损失,报告期收回部分长账龄款项,减值冲回所致
资产减值损失	-60,506,420.87	-8,017,591.68	654.67%	主要系报告期公司基于谨慎性原则计提的合同资产坏账准备,存货跌价准备等

3、现金流变动情况

项目	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-1,462,317,545.37	-1,436,317,854.57	-1.81%	主要系受客户预算审批等因素影响,回款主要集中在四季度所致
投资活动产生的现金流量净额	-502,523,640.63	-20,101,415.93	-2399.94%	主要系报告期购买理财产品增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	1,063,616,095.65	292,639,147.29	263.46%	主要系公司业务规模扩大,增加银行贷款以满足经营需求所致

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	42,742	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
李建国	境内自然人	29.49%	83,775,037.00	62,831,278.00	质押	4,100,000.00
南京弘泽元天创业投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	18.34%	52,103,829.00	0.00	不适用	0.00
许文杰	境内自然人	1.52%	4,326,423.00	3,244,817.00	不适用	0.00
香港中央结算有限公司	境外法人	1.32%	3,764,095.00	0.00	不适用	0.00
梁顺	境内自然人	0.92%	2,609,062.00	1,956,796.00	不适用	0.00
中国工商银行股份有限公司-财通价值动量混合型证券投资基金	其他	0.80%	2,268,600.00	0.00	不适用	0.00
中国工商银行股份有限公司-财通成长优选混合型证券投资基金	其他	0.58%	1,658,800.00	0.00	不适用	0.00
中国工商银行股份有限公司-广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.55%	1,572,600.00	0.00	不适用	0.00
中国工商银行股份有限公司-华安逆向策略混合型证券投资基金	其他	0.52%	1,480,423.00	0.00	不适用	0.00
中国建设银行股份有限公司-万家人工智能混合型证券投资基金	其他	0.51%	1,446,700.00	0.00	不适用	0.00

上述股东关联关系或一致行动的说明	1.李建国、南京弘泽元天创业投资合伙企业(有限合伙)为一致行动人。 2.高鹏此女士系李建国先生配偶,公司共同实际控制人;高鹏此女士为南京弘泽元天创业投资合伙企业(有限合伙)的普通合伙人,李建国先生为南京弘泽元天创业投资合伙企业(有限合伙)的有限合伙人,高鹏此女士与李建国先生合计持有该合伙企业100%的合伙份额。 3.除此之外,公司未知前10名无限售流通股股东之间,以及前10名无限售流通股股东和前10名股东之间是否存在关联关系及是否构成一致行动关系。
前10名股东参与融资融券业务情况说明(如有)	不适用

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

(一)整体情况说明

2025年一季度公司持续推动人工智能战略落地,围绕人工智能产业链进行业务拓展,AI应用、算力业务是公司业务发展的主要驱动力,取得了良好的经营业绩。2025年一季度公司实现营业收入23.79亿,业务规模保持行业领先;实现归属于上市公司股东的净利润6,933万元,由于股权激励费用等影响,净利润下降幅度较大,但是盈利确认正逐季度改善。公司将持续加大新业务拓展力度,保持公司持续健康发展。

分业务板块上,通信网络业务保持稳定,一季度中标了《中国移动2025年至2026年通信工程施工服务(设备安装)集中采购项目》等多个重要项目,市场份额稳步提升,为未来业务发展和通信管理运维大模型应用打下良好基础。数字网络业务稳定增长,AI应用持续带动业务发展,大模型及智能体开发业务加速落地,已落地多个典型场景和案例;能源网络业务加速落地,新能源智能管理运维、综合能源解决方案等行业模型和产品受到客户认可;算力网络业务高速增长,算力中心管理运维业务需求旺盛,公司根据行业动态和客户需求做好算力储备,智算云业务算力规模持续提升。

(二)2025年股票期权与限制性股票激励计划

1.2025年1月14日,公司召开第五届董事会第十八次会议,审议通过了《关于公司(2025年股票期权与限制性股票激励计划(草案))及其摘要的议案》《关于公司(2025年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法)的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会办理公司2025年股票期权与限制性股票激励计划有关事项的议案》。律师及独立财务顾问出具了相应的意见。

同日,公司召开第五届监事会第十六次会议,审议通过了《关于公司(2025年股票期权与限制性股票激励计划(草案))及其摘要的议案》《关于公司(2025年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法)的议案》《关于核实公司(2025年股票期权与限制性股票激励计划激励对象名单)的议案》。

2.2025年1月15日至2025年1月24日,公司对本次激励计划激励对象的姓名及职务进行了公示。截至公示期满,公司监事会未收到任何员工对本次激励计划激励对象提出的任何异议。公司于2025年1月25日披露了《监事会关于公司2025年股票期权与限制性股票激励计划激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。

3.2025年2月7日,公司召开2025年第一次临时股东大会,审议通过了《关于公司(2025年股票期权与限制性股票激励计划(草案))及其摘要的议案》《关于公司(2025年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法)的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司2025年股票期权与限制性股票激励计划有关事项的议案》,并披露了《关于公司2025年股票期权与限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》。

4.2025年3月14日,公司召开第五届董事会第十九次会议和第五届监事会第十七次会议,审议通过了《关于调整公司2025年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向2025年股票期权与限制性股票激励计划激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》。公司监事会对截至授予日的激励对象名单进行核实并发表了核查意见。律师及独立财务顾问出具了相应的意见。

5.2025年3月,公司完成了本次激励计划的股票期权与限制性股票的授予登记工作,向符合授予条件的347名激励对象授予股票期权498.6650万份,行权价格为22.97元/份;向符合授予条件的347名激励对象授予限制性股票498.6650万股,授予价格为15.31元/股,限制性股票上市日为2025年3月25日。

6.本次激励计划的限制性股票(新增股份)授予登记完成后,公司股份总数由281,831,071股增加至284,083,084股。

7.董事会已确定本激励计划的授权日/授予日为2025年3月14日,根据企业会计准则要求,本次激励计划授予的股票期权与限制性股票对各期会计成本的影响如下表所示:

权益工具	授予的权益数量(万份/万股)	需摊销的总费用(万元)	2025年(万元)	2026年(万元)	2027年(万元)
股票期权	4985.6650	18,477.42	11,083.54	6,483.27	910.61
限制性股票	4985.6650	22,439.93	13,435.91	7,872.87	1,131.35
总计	9971.3300	40,917.34	24,519.45	14,356.04	2,041.95

注:(1)上述结果并不代表最终的会计成本。实际会计成本除了与实际授权日/授予日股价和授予数量相关,还与实际生效和失效的权益数量有关,同时提请股东注意可能产生的摊薄影响。

(2)上述对公司经营成果的影响最终结果将以会计师事务所出具的年度审计报告为准。

(3)上表中数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符,均为四舍五入原因所致。

注:(1)上述结果并不代表最终的会计成本。实际会计成本除了与实际授权日/授予日股价和授予数量相关,还与实际生效和失效的权益数量有关,同时提请股东注意可能产生的摊薄影响。

(2)上述对公司经营成果的影响最终结果将以会计师事务所出具的年度审计报告为准。

(3)上表中数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符,均为四舍五入原因所致。

(三)已回购股份用于股权激励情况的说明

公司于2023年4月13日召开了第四届董事会第三十七次会议,审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》,公司计划使用自有资金以集中竞价交易形式在不低于人民币8,000万元(含),不超过人民币15,000万元(含)的额度内,以不超过人民币55元/股(含)的价格回购公司A股部分社会公众股份,回购股份后续用于股权激励计划或员工持股计划。2023年7月26日,公司于巨潮资讯网上披露了《关于回购公司股份比例达到总股本1%暨回购实施完毕的公告》。截至2023年7月26日,公司回购股份数量达到总股本的1%并完成本次股份回购事项,公司通过回购专用证券账户,以集中竞价交易方式累计回购公司股份2,734,637股,占公司总股本的1.12%,最高成交价为41.63元/股,最低成交价为35.70元/股,成交总金额104,989,453.76(不含交易费用),实际回购期间为2023年5月9日至2023年7月26日。本次回购符合相关法律法规的规定,符合公司既定的回购方案,本次回购股份方案已实施完毕。

2025年3月,上述回购股份方案累计回购的2,734,637股股份全部用于2025年股票期权与限制性股票激励计划的授予。

四、季度财务报表

(一)财务报表

1、合并资产负债表

编制单位:润建股份有限公司

2025年03月31日

单位:元

项目	期末余额	期初余额
流动资产:		
货币资金	969,176,253.19	1,987,989,472.78
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	37,925,956.42	37,670,488.50
衍生金融资产		
应收票据	107,436,947.69	279,180,999.09
应收账款	6,499,858,077.14	6,054,131,732.23
应收款项融资	8,827,631.96	9,538,359.89
预付款项	282,541,656.26	191,326,684.24
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	824,868,144.24	430,733,711.83
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,419,091,303.82	1,920,761,023.15
其中:数据资源		
合同资产	1,217,492,839.69	1,110,051,694.05
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,517,120,383.69	1,075,010,668.55
其他流动资产	332,741,006.90	217,731,915.06
流动资产合计	14,217,079,200.99	13,314,126,749.36
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	11,721,982.14	11,721,982.14
长期股权投资	99,608,643.12	99,366,141.17
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	1,088,977,508.47	1,134,130,129.61
在建工程	319,242,242.22	286,718,065.90
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	67,949,194.91	64,991,006.49
无形资产	114,566,529.98	104,100,127.36
其中:数据资源		
开发支出		
其中:数据资源		
商誉	141,872,719.94	141,872,719.94
长期待摊费用	6,170,507.43	6,219,297.35
递延所得税资产	191,472,473.40	182,648,048.03
其他非流动资产	2,210,546,830.95	2,228,897,216.34
非流动资产合计	4,252,128,632.56	4,260,684,733.24
资产总计	18,469,207,833.56	17,574,711,482.60
流动负债:		
短期借款	3,695,806,330.04	2,767,141,948.86
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	3,561,087,124.65	3,146,027,784.97
应付账款	2,894,219,189.14	3,756,521,173.34
预收款项		33,040.00
合同负债	644,469,458.30	410,527,383.45
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	65,632,742.64	102,351,009.21
应交税费	450,425,156.87	413,929,374.06
其他应付款	222,445,796.01	82,924,222.95
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	181,952,771.62	196,799,400.10
其他流动负债	41,434,979.03	41,049,425.99
流动负债合计	11,757,503,537.70	10,917,304,771.95
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	52,880,000.00	46,817,500.00
应付债券		
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	49,854,856.15	44,124,350.29
长期应付款	314,281,362.83	336,578,990.44
长期应付职工薪酬		
预计负债	177,619.58	177,619.58
递延收益	25,474,700.00	22,000,600.00
递延所得税负债	6,371,244.37	6,234,399.92
其他非流动负债	100,000.00	100,000.00
非流动负债合计	449,139,782.93	456,033,460.23
负债合计	12,206,643,320.63	11,373,338,232.18
所有者权益:		
股本	284,083,084.00	281,831,071.00
其他权益工具		
其中:优先股		
永续债		
资本公积	3,104,102,252.34	3,120,153,346.20
减:库存股	76,345,611.50	104,989,452.24
其他综合收益	-49,999.99	-50,663.28
专项储备	218,496,427.69	233,168,217.62
盈余公积	183,503,832.43	183,503,832.43
一般风险准备		
未分配利润	2,523,777,626.54	2,454,449,696.63
归属于母公司所有者权益合计	6,237,567,621.51	6,168,066,048.27
少数股东权益	24,996,891.41	33,307,202.15
所有者权益合计	6,262,564,512.92	6,201,373,250.42
负债和所有者权益总计	18,469,207,833.56	17,574,711,482.60

法定代表人:许文杰　　主管会计工作负责人:黄宇　　会计机构负责人:王念梅

2、合并利润表

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	2,378,972,199.23	2,138,565,885.69
其中:营业收入	2,378,972,199.23	2,138,565,885.69
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,241,269,428.37	1,971,903,462.40
其中:营业成本	2,044,134,566.91	1,773,516,846.83
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	2,784,202.15	4,768,618.86
销售费用	53,719,925.29	61,356,515.22
管理费用	46,656,862.41	63,141,966.22
研发费用	77,929,548.62	71,007,853.04
财务费用	16,044,322.99	-1,888,327.77
其中:利息费用	33,461,211.35	16,570,896.92
利息收入	27,468,362.80	23,826,675.13
加:其他收益	2,207,450.97	5,207,336.24
投资收益(损失以“-”号填列)	-1,059,619.64	-2,341,928.52
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-1,357,381.42	-2,319,923.05
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-1,612.60	-52,226.85
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)	220,380.47	-68,051.68
信用减值损失(损失以“-”号填列)	1,097,304.58	-16,685,744.87
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-60,506,420.87	-8,017,591.68
资产处置收益(损失以“-”号填列)	15,029.52	-31,629.75
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	79,676,895.89	144,724,813.03
加:营业外收入	68,765.18	30,034.03
减:营业外支出	744,661.49	3,356,039.60
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	79,000,999.58	141,398,807.46
减:所得税费用	18,975,067.01	23,129,316.48
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	60,025,932.57	118,269,490.98
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	60,025,932.57	118,269,490.98
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.归属于母公司所有者的净利润	69,327,929.91	127,477,634.30
2.少数股东损益	-9,301,997.34	-9,208,143.32
六、其他综合收益的税后净额	12,349.99	67,911.56
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	663.39	30,416.38
(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	663.39	30,416.38
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	663.39	30,416.38
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	11,686.60	37,495.18
七、综合收益总额	60,038,282.56	118,337,402.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	69,328,593.30	127,508,050.68
归属于少数股东的综合收益总额	-9,290,310.74	-9,170,648.14
八、每股收益:		
(一)基本每股收益	0.25	0.46
(二)稀释每股收益	0.25	0.46

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:元,上期被合并方实现的净利润为:元。

法定代表人:许文杰　　主管会计工作负责人:黄宇　　会计机构负责人:王念梅

3、合并现金流量表

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	3,304,443,765.09	1,727,269,276.47
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	768,046.26	174,206.46
收到其他与经营活动有关的现金	212,642,380.83	92,399,653.97
经营活动现金流入小计	3,517,854,192.18	1,819,843,136.90
购买商品、接受劳务支付的现金	3,966,231,917.45	2,501,175,262.13
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	378,973,163.10	388,399,536.80
支付的各项税费	59,185,968.70	77,178,151.67
支付其他与经营活动有关的现金	575,780,698.30	289,408,040.87
经营活动现金流出小计	4,980,171,737.55	3,256,160,991.47
经营活动产生的现金流量净额	-1,462,317,545.37	-1,436,317,854.57
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	105,002,000.00	118,375,433.05
取得投资收益收到的现金	5,588,419.00	6,330,987.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	190,242.75	17,924.86
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		164,382.73
投资活动现金流入小计	110,780,661.75	124,888,727.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	64,700,960.00	50,724,924.78
投资支付的现金	546,722,112.62	94,076,100.00
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	1,881,229.76	
支付其他与投资活动有关的现金		189,118.99
投资活动现金流出小计	613,304,302.38	144,990,143.77
投资活动产生的现金流量净额	-502,523,640.63	-20,101,415.93
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	77,325,611.50	33,905,117.85
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	980,000.00	
取得借款收到的现金	1,871,981,466.00	1,129,195,301.00
收到其他与筹资活动有关的现金	35,098,032.81	18,950,372.05
筹资活动现金流入小计	1,984,405,110.31	1,182,050,790.90
偿还债务支付的现金	820,872,831.71	774,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,278,559.10	17,055,927.59
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	78,637,623.85	98,105,716.02
筹资活动现金流出小计	920,789,014.66	889,411,643.61
筹资活动产生的现金流量净额	1,063,616,095.65	292,639,147.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-198,539.08	1,653,356.98
五、现金及现金等价物净增加额	-901,423,629.43	-1,162,126,766.23
加:期初现金及现金等价物余额	1,837,704,924.48	1,883,784,792.04
六、期末现金及现金等价物余额	936,281,295.05	721,658,025.81

(二)2025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

第一季度报告是否经过审计

□是 √否

公司第一季度报告未经审计。

润建股份有限公司

董事会

2025年4月30日

证券代码:000680　　证券简称:山推股份　　公告编号:2025-037

山推工程机械股份有限公司

【2025】第一季度报告

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、监事会及董事、监事、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.公司负责人李士振、主管会计工作负责人曲洪坤及会计机构负责人(会计主管人员)刘营声明:保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3.第一季度报告是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√是 □否

追溯调整或重述原因

□会计政策变更 □会计差错更正 (同一控制下企业合并 □其他原因

项 目	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整前	调整后	调整后
营业收入(元)	3,300,766,451.06	3,069,085,285.77	3,209,053,581.96	2.86
归属于上市公司股东的净利润(元)	272,649,939.27	207,509,137.51	239,947,751.61	13.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	268,829,161.69	208,515,295.69	208,515,295.69	28.93
经营活动产生的现金流量净额(元)	-268,454,158.87	-59,635,830.54	-124,270,139.98	-116.02
基本每股收益(元/股)	0.1817	0.1383	0.1599	13.63
稀释每股收益(元/股)	0.1817	0.1383	0.1599	13.63
加权平均净资产收益率(%)	5.07	3.66	3.79	增加1.28个百分点
项 目	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整前	调整后	调整后
总资产(元)	18,479,954,322.06	18,288,496,908.44	18,288,496,908.44	1.05
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	5,511,670,762.72	5,240,428,819.40	5,240,428,819.40	5.18

(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	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)	188,028.11	
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)	3,571,412.36	
债务重组损益	40,548.97	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,232,235.93	
减:所得税影响额	570,183.95	
少数股东权益影响额(税后)	651,263.74	
合 计	3,810,777.68	--

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
增值税即征即退	1,138,411.13	与公司正常经营业务密切相关且持续享受

(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

1、资产负债表项目

单位:元

项目	本期数	期初数	增减幅度(%)	原因
应收票据	0	255,000	-100.00	本期商业票据到期
应收款项融资	546,732,857.26	284,023,207.86	92.50	本期应收票据增加
其他流动资产	90,847,906.29	134,541,299.83	-32.48	增值税留抵减少
长期股权投资	809,824,968.76	549,684,567.16	47.33	本期对联营企业进行增资
在建工程	187,711,870.87	138,665,996.34	35.37	本期固定资产投入增加
短期借款	1,153,810,636.10	804,320,550.45	43.45	本期银行借款增加
预收款项	2,849,328.30	919,481.85	209.88	预收租金款项
一年内到期的非流动负债	41,360,804.45	6,079,244.93	-85.30	贷款到期归还
其他流动负债	9,467,831.68	6,387,713.12	48.22	预收销项货款增加

2、利润表项目

单位:元

| 项目 | 本期数 | 上年同期数 | 增