证券代码:002929 证券简称:润建股份 公告编号:2026-028

润建股份有限公司

【2026】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.本报告涉及未来发展规划和经营目标的相关陈述,属于公司计划性事务,不构成公司对投资者的实质承诺;目前AI及算力业务收入占公司营收比重仍然较小,敬请广大投资者注意投资风险。

4.第一季度财务会计报告是否经审计

□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)	1,820,167,723.39	2,378,972,199.23	-23.49%
归属于上市公司股东的净利润(元)	12,601,851.08	69,327,929.91	-81.82%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	8,253,184.93	67,500,278.56	-87.77%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-755,207,653.32	-1,462,317,545.37	48.36%
基本每股收益(元/股)	0.05	0.25	-80.00%
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.25	-84.00%
加权平均净资产收益率	0.20%	1.12%	-0.92%
	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)	21,746,842,636.71	20,493,964,135.35	6.11%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	6,339,485,085.72	6,299,422,552.89	0.64%

扣除股份支付影响后的净利润

	本报告期
扣除股份支付影响后的净利润(元)	44,771,236.92

(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)	2,060,462.84	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)	2,824,031.92	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	1,375.42	主要系资金理财收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-732,701.53	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	960,411.29	
减:所得税影响额	862,288.48	
少数股东权益影响额(税后)	-97,374.69	
合计	4,348,666.15	--

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	3,084,481,340.57	2,505,552,444.21	23.11%	主要系报告期客户回款增加所致
应收账款	5,928,428,121.92	5,966,910,173.59	-0.64%	报告期无重大波动
预付款项	1,307,237,608.49	386,727,314.30	238.03%	主要是报告期预付算力业务等采购款所致
其他应收款	700,738,461.64	612,945,102.72	14.32%	主要系报告期支付业务保证金所致
存货	1,992,464,935.06	1,853,717,113.13	7.48%	主要系报告期能源及算力业务投入增加所致
合同资产	1,076,708,776.34	1,164,113,930.82	-7.51%	主要系报告期已完工未结算项目,报告期无重大变动
一年内到期的非流动资产	636,299,205.40	1,121,927,462.41	-43.29%	主要系报告期大额存单到期所致
长期股权投资	162,439,278.23	107,188,403.21	51.55%	主要系报告期增加能源及算力子公司投资所致
固定资产	1,001,812,434.93	1,029,994,197.71	-2.74%	主要系报告期内五象云谷智算中心折旧计提所致
其他非流动资产	4,324,779,772.46	3,933,805,553.70	9.94%	主要系报告期购买大额存单理财产品增加所致
短期借款	4,724,699,636.97	3,862,336,769.82	22.33%	主要系报告期公司增加银行贷款以满足经营需求所致
应付票据	5,052,266,144.74	5,273,615,761.73	-4.20%	主要系报告期为快速推进项目实施,与供应商结算应付款所致
应付账款	2,759,930,787.04	3,393,471,418.11	-18.67%	主要系报告期为快速推进项目实施,与供应商结算应付款所致
合同负债	500,058,529.98	227,599,048.50	119.71%	主要系报告期部分项目预收款未达到收入确认条件,尚未结转至营业收入所致
应付职工薪酬	61,624,906.27	102,445,319.16	-39.85%	主要系报告期发放2025年度奖金所致
其他流动负债	1,116,396,955.60	64,117,185.32	1641.18%	主要系报告期公司发行债券以满足经营需求所致
长期借款	43,040,000.00	129,743,750.00	-66.83%	主要系报告期偿还借款所致

2、损益变动情况

项目	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,820,167,723.39	2,378,972,199.23	-23.49%	主要系报告期能源业务开展时间较迟,尚未确认收入所致
销售费用	84,078,456.17	53,719,925.29	56.51%	主要系报告期股权激励成本增加所致
管理费用	65,922,287.45	46,656,862.41	41.29%	主要系报告期股权激励成本增加所致
研发费用	72,671,956.83	77,929,548.62	-6.75%	主要系报告期公司进一步加大研发投入提升竞争优势,研发人员股权激励成本增加所致
财务费用	13,162,022.63	16,044,322.99	-17.96%	主要系报告期银行理财利息增加所致
信用减值损失	12,371,675.58	1,097,304.58	1027.46%	主要系报告期基于谨慎性原则计提的应收款项坏账准备
资产减值损失	-2,763,187.93	-60,506,420.87	-95.43%	主要系报告期基于谨慎性原则计提的存货跌价准备及合同资产减值损失

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	-755,207,653.32	-1,462,317,545.37	48.36%	主要系报告期客户回款增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-20,775,141.08	-502,523,640.63	95.87%	主要系报告期理财产品到期所致
筹资活动产生的现金流量净额	2,190,649,315.59	1,063,616,095.65	105.96%	主要系报告期公司发行债券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	44,473	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	62,831,278	质押	13,750,000
徐州弘泽元天创业投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	11.50%	32,657,485	0	不适用	0
广东金晟丰私募股权投资基金管理有限公司-广东晟粤创智股权投资基金合伙企业(有限合伙)	其他	6.85%	19,446,344	0	不适用	0
中国光大银行股份有限公司-广发远见智选混合型证券投资基金	其他	3.70%	10,519,604	0	不适用	0
许文杰	境内自然人	1.14%	3,245,567	2,434,175	不适用	0
#胡景	境内自然人	1.07%	3,052,033	0	不适用	0
梁姮	境内自然人	0.69%	1,957,796	1,468,347	不适用	0
#林子晖	境内自然人	0.69%	1,954,100	0	不适用	0
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪	其他	0.62%	1,774,193	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.57%	1,621,494	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	
		股份种类	数量
徐州弘泽元天创业投资合伙企业(有限合伙)	32,657,485	人民币普通股	32,657,485
李建国	20,943,759	人民币普通股	20,943,759
广东金晟丰私募股权投资基金管理有限公司-广东晟粤创智股权投资基金合伙企业(有限合伙)	19,446,344	人民币普通股	19,446,344
中国光大银行股份有限公司-广发远见智选混合型证券投资基金	10,519,604	人民币普通股	10,519,604
#胡景	3,052,033	人民币普通股	3,052,033
#林子晖	1,954,100	人民币普通股	1,954,100
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪	1,774,193	人民币普通股	1,774,193
香港中央结算有限公司	1,621,494	人民币普通股	1,621,494
#陆星沅	1,395,867	人民币普通股	1,395,867
招商银行股份有限公司-广发电子信息传媒产业精选股票型发起式证券投资基金	1,248,700	人民币普通股	1,248,700
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、李建国、徐州弘泽元天创业投资合伙企业(有限合伙)为一致行动人。 2、蒋鹂北女士系李建国先生配偶、公司共同实际控制人;蒋鹂北女士为徐州弘泽元天创业投资合伙企业(有限合伙)的普通合伙人,李建国先生为徐州弘泽元天创业投资合伙企业(有限合伙)的有限合伙人,蒋鹂北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)	股东胡景通过普通证券账户持有公司921,024股股份,通过信用账户持有公司2,131,009股股份,实际合计持有公司3,052,033股股份。 股东林子晖通过普通证券账户持有公司0股股份,通过信用账户持有公司1,954,100股股份,实际合计持有公司1,954,100股股份。 股东陆星沅通过普通证券账户持有公司0股股份,通过信用账户持有公司1,395,867股股份,实际合计持有公司1,395,867股股份。		

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

1、整体情况说明

2026年一季度公司实现营业收入18.20亿元,同比下滑23.49%;剔除股份支付影响后的净利润4,477万元,同比下滑40.2%,主要影响因素如下:

(1)能源网络业务部分业务一季度开展时间较迟,收入未达确认标准,但是二季度预期良好。

(2)算力网络业务收入同比增长超过50% ,虽然目前业务占比仍然较小,但仍是公司业务的重要增量来源。

(3)通信网络业务保持稳定;数字网络继续聚焦重要客户和行业,业务体量有所下滑。

(4)由于收入确认减少,而固定成本部分已支出未同比例减少;同时由于一季度为业务淡季,基数小,净利润下滑幅度比收入幅度较大。

截止至2026年一季末,公司在手订单约230亿元,未来展望良好。

2、银行间债券市场非金融企业债务融资情况

公司于2026年1月27日收到交易商协会出具的两份《接受注册通知书》(中市协注〔2026〕CP7号、中市协注〔2026〕MTN77号),同意接受公司短期融资券和中期票据的注册。

公司根据自身资金计划安排和银行间市场情况,于2026年3月10日在全国银行间市场发行了2026年度第一期科技创新债券;于2026年3月16日在全国银行间市场发行了2026年度第二期短期融资券,相关的募集资金已到账。详见公司于2026年3月12日、2026年3月18日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的相关公告。

3、全资子公司认购信托产品

公司全资子公司润建智慧能源有限责任公司与华能贵诚信托有限公司签署了《华能信托·润晖财富管理信托信托合同》。润建能源以自有资金出资不超过人民币5,500.80万元,委托华能信托设立信托产品,其中,润建能源初始出资金额不低于1,000.00万元,信托产品存续期限为48个月,上述资金通过信托产品投向清洁能源行业。详见公司于2026年3月7日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的相关公告。

四、季度财务报表

(一)财务报表

1、合并资产负债表

编制单位:润建股份有限公司

2026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	3,084,481,340.57	2,505,552,444.21
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	13,852,691.44	21,910,871.42
衍生金融资产		
应收票据	69,423,462.59	426,701,589.13
应收账款	5,928,428,121.92	5,966,910,173.59
应收款项融资	33,610,379.99	2,532,610.43
预付款项	1,307,237,608.49	386,727,314.30
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	700,738,461.64	612,945,102.72
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,992,464,935.06	1,853,717,113.13
其中:数据资源		
合同资产	1,076,708,776.34	1,164,113,930.82
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	636,299,205.40	1,121,927,462.41
其他流动资产	498,166,271.22	432,693,695.72
流动资产合计	15,341,411,254.66	14,495,732,307.88
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	12,594,856.40	12,467,990.16
长期股权投资	162,439,278.23	107,188,403.21
其他权益工具投资	46,529,468.88	58,535,158.72
其他非流动金融资产		
投资性房地产	234,476,525.51	236,425,367.99
固定资产	1,001,812,434.93	1,029,994,197.71
在建工程	104,142,032.04	95,545,889.12
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	74,778,433.02	75,510,722.14
无形资产	113,806,049.65	114,487,552.81
其中:数据资源		
开发支出		
其中:数据资源		
商誉	116,752,765.24	116,752,765.24
长期待摊费用	6,380,393.83	7,236,419.10
递延所得税资产	206,939,371.86	210,281,807.57
其他非流动资产	4,324,779,772.46	3,933,805,553.70
非流动资产合计	6,405,431,382.05	5,998,231,827.47
资产总计	21,746,842,636.71	20,493,964,135.35
流动负债:		
短期借款	4,724,699,636.97	3,862,336,769.82
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	5,052,266,144.74	5,273,615,761.73
应付账款	2,759,930,787.04	3,393,471,418.11
预收款项	2,000.00	18,000.00
合同负债	500,058,529.98	227,599,048.50
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	61,624,906.27	102,445,319.16
应交税费	429,065,779.74	482,367,734.80
其他应付款	200,992,139.17	213,262,269.74
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	223,099,387.64	123,606,447.68
其他流动负债	1,116,396,955.60	64,117,185.32
流动负债合计	15,068,136,267.15	13,742,839,954.86
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	43,040,000.00	129,743,750.00
应付债券		
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	48,734,535.54	53,050,357.88
长期应付款	225,588,526.06	247,157,238.38
长期应付职工薪酬		
预计负债		174,957.93
递延收益	38,665,700.00	35,575,000.00
递延所得税负债	6,922,860.11	7,002,375.57
其他非流动负债	100,000.00	100,000.00
非流动负债合计	363,051,621.71	472,803,679.76
负债合计	15,431,187,888.86	14,215,643,634.62
所有者权益:		
股本	284,083,084.00	284,083,084.00
其他权益工具		
其中:优先股		
永续债		
资本公积	3,295,610,586.23	3,259,826,180.97
减:库存股	76,345,611.50	76,345,611.50
其他综合收益	4,810,573.48	17,161,913.25
专项储备	179,785,712.02	175,758,095.76
盈余公积	183,503,832.43	183,503,832.43
一般风险准备		
未分配利润	2,468,036,909.06	2,455,435,057.98
归属于母公司所有者权益合计	6,339,485,085.72	6,299,422,552.89
少数股东权益	-23,830,337.87	-21,102,052.16
所有者权益合计	6,315,654,747.85	6,278,320,500.73
负债和所有者权益总计	21,746,842,636.71	20,493,964,135.35

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	1,820,167,723.39	2,378,972,199.23
其中:营业收入	1,820,167,723.39	2,378,972,199.23
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,801,910,740.02	2,241,269,428.37
其中:营业成本	1,554,386,851.94	2,044,134,566.91
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	11,689,165.01	2,784,202.15
销售费用	84,078,456.17	53,719,925.29
管理费用	65,922,287.45	46,656,862.41
研发费用	72,671,956.83	77,929,548.62
财务费用	13,162,022.63	16,044,322.99
其中:利息费用	33,490,269.51	33,461,211.35
利息收入	29,411,952.41	27,468,362.80
加:其他收益	3,825,843.21	2,207,450.97
投资收益(损失以“—”号填列)	-4,750,357.51	-1,059,619.64
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-4,782,140.46	-1,357,381.42
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-1,612.60
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)	-30,407.53	220,380.47
信用减值损失(损失以“-”号填列)	12,371,675.58	1,097,304.58
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-2,763,187.93	-60,506,420.87
资产处置收益(损失以“-”号填列)	2,068,414.47	15,029.52
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	28,978,963.66	79,676,895.89
加:营业外收入	58,751.54	68,765.18
减:营业外支出	799,404.70	744,661.49
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	28,238,310.50	79,000,999.58
减:所得税费用	19,251,478.84	18,975,067.01
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	8,986,831.66	60,025,932.57
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	8,986,831.66	60,025,932.57
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	12,601,851.08	69,327,929.91
2.少数股东损益	-3,615,019.42	-9,301,997.34
六、其他综合收益的税后净额	-12,607,366.06	12,349.99
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-12,351,339.77	663.39
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-12,005,689.84	
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	-12,005,689.84	
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	-345,649.93	663.39
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	-345,649.93	663.39
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-256,026.29	11,686.60
七、综合收益总额	-3,620,534.40	60,038,282.56
归属于母公司所有者的综合收益总额	250,511.31	69,328,593.30
归属于少数股东的综合收益总额	-3,871,045.71	-9,290,310.74
八、每股收益:		
(一)基本每股收益	0.05	0.25
(二)稀释每股收益	0.04	0.25

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	3,780,257,298.44	3,304,443,765.09
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	37,668.08	768,046.26
收到其他与经营活动有关的现金	999,536,854.09	212,642,380.83
经营活动现金流入小计	4,779,831,820.61	3,517,854,192.18
购买商品、接受劳务支付的现金	4,967,765,676.11	3,966,231,917.45
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	363,500,089.92	378,973,163.10
支付的各项税费	106,360,138.80	59,185,958.70
支付其他与经营活动有关的现金	97,413,569.10	575,780,698.30
经营活动现金流出小计	5,535,039,473.93	4,980,171,737.55
经营活动产生的现金流量净额	-755,207,653.32	-1,462,317,545.37
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	721,080,410.23	105,002,000.00
取得投资收益收到的现金	43,142,384.53	5,588,419.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	61,424.62	190,242.75
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	764,284,219.38	110,780,661.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	81,107,736.88	64,700,960.00
投资支付的现金	703,951,623.58	546,722,112.62
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		
投资活动现金流出小计	785,059,360.46	613,304,302.38
投资活动产生的现金流量净额	-20,775,141.08	-502,523,640.63
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	1,142,760.00	77,325,611.50
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,142,760.00	980,000.00
取得借款收到的现金	2,568,092,600.00	1,871,981,466.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,472,157,571.60	35,098,032.81
筹资活动现金流入小计	4,041,392,931.60	1,984,405,110.31
偿还债务支付的现金	1,479,861,840.30	820,872,831.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,250,221.01	21,278,559.10
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	344,631,554.70	78,637,623.85
筹资活动现金流出小计	1,850,743,616.01	920,789,014.66
筹资活动产生的现金流量净额	2,190,649,315.59	1,063,616,095.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-394,884.21	-198,539.08
五、现金及现金等价物净增加额	1,414,271,636.98	-901,423,629.43
加:期初现金及现金等价物余额	1,542,980,166.77	1,837,704,924.48
六、期末现金及现金等价物余额	2,957,251,803.75	936,281,295.05

(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

第一季度财务会计报告是否经过审计

□是√否

公司第一季度财务会计报告未经审计。

润建股份有限公司董事会

2026年4月30日

证券代码:601127 证券简称:赛力斯

赛力斯集团股份有限公司

【2026】第一季度报告

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。

第一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	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	25,745,711,786.75	19,147,080,403.63	34.46
利润总额	848,859,149.04	891,770,580.14	-4.81
归属于上市公司股东的净利润	754,464,672.82	747,793,485.81	0.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	102,900,401.65	393,854,971.81	-73.87
经营活动产生的现金流量净额	-20,950,295,141.48	-7,630,293,915.39	不适用
基本每股收益(元/股)	0.43	0.50	-14.00
稀释每股收益(元/股)	0.43	0.50	-14.00
加权平均净资产收益率(%)	1.83	5.90	减少4.07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	123,747,865,038.34	143,905,863,420.75	-14.01
归属于上市公司股东的所有者权益	41,310,177,392.59	40,918,132,577.88	0.96

(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	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	-1,014,345.93	
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	627,595,707.91	
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	22,342,998.05	
债务重组损益	410,772.38	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	43,291,121.49	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	8,030,686.40	
减:所得税影响额	9,320,741.58	
少数股东权益影响额(税后)	39,771,927.55	
合计	651,564,271.17	

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
营业收入	34.46	主要系新能源汽车销量增加。
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-73.87	主要系研发持续加大投入,研发费用较上年同期增加7.43亿元。
经营活动产生的现金流量净额	不适用	主要系2026年一季度新能源汽车销售回款规模低于向供应商付款规模。

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	287,205	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	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
重庆小康控股有限公司	境内非国有法人	365,503,464	20.98	0	质押	4,600,000
东风汽车集团有限公司	国有法人	327,380,952	18.79	0	无	0
HKSCC Nominees Limited	境外法人	108,616,550	6.24	0	未知	-
重庆渝安汽车工业有限公司	境内非国有法人	66,090,950	3.79	0	无	0
重庆渝富高质产业母基金私募股权投资基金管理有限公司-重庆产业投资母基金合伙企业(有限合伙)	其他	53,125,024	3.05	38,081,608	无	0
重庆两江新区产业发展集团有限公司	国有法人	37,928,539	2.18	28,560,837	无	0
重庆两江新区开发投资集团有限公司	国有法人	32,530,330	1.87	9,520,249	无	0
香港中央结算有限公司	境外法人	24,960,653	1.43	0	无	0
颜敏	境内自然人	24,033,897	1.38	0	无	0
小康控股-红塔证券-25康02EB担保及信托财产专户	其他	17,500,000	1.00	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	股份种类及数量	
		股份种类	数量
重庆小康控股有限公司	365,503,464	人民币普通股	365,503,464
东风汽车集团有限公司	327,380,952	人民币普通股	327,380,952
HKSCC Nominees Limited	108,616,550	境外上市外资股	108,616,550
重庆渝安汽车工业有限公司	66,090,950	人民币普通股	66,090,950
香港中央结算有限公司	24,960,653	人民币普通股	24,960,653
颜敏	24,033,897	人民币普通股	24,033,897
重庆两江新区开发投资集团有限公司	23,010,081	人民币普通股	23,010,081
小康控股-红塔证券-25康02EB担保及信托财产专户	17,500,000	人民币普通股	17,500,000
小康控股-红塔证券-25康01EB担保及信托财产专户	17,500,000	人民币普通股	17,500,000
重庆渝富高质产业母基金私募股权投资基金管理有限公司-重庆产业投资母基金合伙企业(有限合伙)	15,043,416	人民币普通股	15,043,416
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人张兴海先生持有重庆小康控股有限公司50%股权,重庆小康控股有限公司共计持有公司400,503,464股A股股份,约占本公司已发行股本总数的22.99%,其中直接持有公司365,503,464股A股股份,约占本公司已发行股本总数的20.98%;担保及信托专户(小康控股—红塔证券-25康01EB担保及信托财产专户、小康控股—红塔证券-25康02EB担保及信托财产专户)持有35,000,000股A股股份,约占本公司已发行股本总数的2.01%。张兴海先生持有重庆渝安汽车工业有限公司11.97%的股权,重庆小康控股有限公司持有重庆渝安汽车工业有限公司17.33%股权,重庆渝安汽车工业有限公司持有公司3.79%的股权。重庆两江新区开发投资集团有限公司、重庆两江新区产业发展集团有限公司受同一实际控制人重庆两江新区管理委员会控制,重庆两江新区开发投资集团有限公司、重庆两江新区产业发展集团有限公司均参股重庆产业投资母基金合伙企业(有限合伙)。除上述情况外,公司未知上述其他股东是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动关系。		
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)	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

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3月31日

编制单位:赛力斯集团股份有限公司

单位:元币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
流动资产:		
货币资金	63,854,356,000.03	87,286,711,951.55
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	280,383,215.34	258,040,217.29
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,486,033,193.81	1,735,698,480.44
应收款项融资	145,136,955.82	260,888,349.74
预付款项	1,515,312,135.29	961,642,031.11
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,176,725,228.00	479,799,600.85
其中:应收利息	12,195,913.24	10,971,626.78
应收股利	300,000,000.00	
买入返售金融资产		
存货	1,956,759,292.93	2,446,801,030.87
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	11,000,676.90	10,957,196.28
其他流动资产	8,187,961,423.84	5,342,474,230.96
流动资产合计	78,613,668,121.96	98,783,013,089.09
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	30,590,692.17	35,923,065.60
长期股权投资	13,258,834,870.78	13,571,153,284.78
其他权益工具投资	140,866,768.08	155,596,827.16
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	14,355,796,175.65	14,688,993,739.25
在建工程	861,218,648.00	582,878,695.26
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	944,590,660.74	950,898,326.11
无形资产	11,099,969,817.89	11,711,190,676.39
其中:数据资源		
开发支出	2,129,039,591.52	1,041,564,201.78
其中:数据资源		
商誉	497,391,666.50	497,391,666.50
长期待摊费用	186,922,156.69	163,712,902.91
递延所得税资产	1,362,291,734.70	1,450,485,498.42
其他非流动资产	266,684,133.66	273,061,447.50
非流动资产合计	45,134,196,916.38	45,122,850,331.66
资产总计	123,747,865,038.34	143,905,863,420.75
流动负债:		
短期借款		
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	41,517,620,616.33	38,695,991,578.11
应付账款	21,132,290,816.14	40,902,951,695.50
预收款项	45,457,989.69	44,415,886.25
合同负债	5,672,449,839.53	6,850,687,355.26
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	1,264,865,421.70	2,580,777,079.73
应交税费	701,195,804.23	1,521,351,850.27
其他应付款	1,488,620,834.75	1,431,863,934.47
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	1,315,519,839.38	1,119,271,208.25
其他流动负债	422,751,780.01	553,103,901.32
流动负债合计	73,560,772,941.76	93,700,414,489.16
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	3,648,498,400.00	3,858,386,950.00
应付债券		
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	732,751,024.40	769,943,612.09
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,661,226,018.79	1,710,166,273.95
递延收益	1,558,211,444.20	1,582,927,939.78
递延所得税负债	416,368,604.51	425,696,528.93
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,017,055,491.90	8,347,121,304.75
负债合计	81,577,828,433.66	102,047,535,793.91
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	1,741,985,086.00	1,741,985,086.00
其他权益工具		
其中:优先股		
永续债		
资本公积	37,030,444,558.60	37,413,393,948.45
减:库存股		
其他综合收益	54,326,795.01	54,369,786.59
专项储备	111,066,918.11	90,494,394.79
盈余公积	595,120,048.80	595,120,048.80
一般风险准备		
未分配利润	1,777,233,986.07	1,022,769,313.25
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	41,310,177,392.59	40,918,132,577.88
少数股东权益	859,859,212.09	940,195,048.96
所有者权益(或股东权益)合计	42,170,036,604.68	41,858,327,626.84
负债和所有者权益(或股东权益)总计	123,747,865,038.34	143,905,863,420.75

公司负责人:张正萍主管会计工作负责人:刘联会计机构负责人:刘德林

合并利润表

2026年1—3月

编制单位:赛力斯集团股份有限公司

单位:元币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、营业总收入	25,745,711,786.75	19,147,080,403.63
其中:营业收入	25,745,711,786.75	19,147,080,403.63
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	25,864,181,222.45	18,583,709,875.25
其中:营业成本	18,990,470,700.37	13,859,125,337.75
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	528,873,300.52	496,279,763.08
销售费用	3,718,989,331.35	2,662,268,822.02
管理费用	736,477,052.83	657,479,889.14
研发费用	1,793,557,041.70	1,050,811,251.11
财务费用	95,813,795.68	-142,255,187.85
其中:利息费用	36,596,098.22	54,544,595.68
利息收入	256,327,360.98	214,083,836.76
加:其他收益	909,719,742.83	332,128,624.68
投资收益(损失以“-”号填列)	41,865,166.44	9,872,728.64
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-16,442,442.65	-29,151,974.82
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)	22,342,998.05	1,330,733.20
信用减值损失(损失以“-”号填列)	3,527,617.58	34,630,053.36
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-52,413,715.72	-57,082,781.03
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-1,014,345.93	3,347,991.93
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	805,558,027.55	887,597,879.16
加:营业外收入	48,390,474.04	20,804,790.68
减:营业外支出	5,089,352.55	16,632,089.70
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	848,859,149.04	891,770,580.14
减:所得税费用	238,313,832.11	151,140,257.35
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	610,545,316.93	740,630,322.79
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	610,545,316.93	740,630,322.79
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)	754,464,672.82	747,793,485.81
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	-143,919,355.89	-7,163,163.02
六、其他综合收益的税后净额	-818,263.45	10,879,208.99
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-42,991.58	10,746,072.26
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-11,193,867.79	
(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	-11,193,867.79	
(4)企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	11,150,876.21	10,746,072.26
(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	11,150,876.21	10,746,072.26
(7)其他		
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-775,271.87	133,136.73
七、综合收益总额	609,727,053.48	751,509,531.78
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	754,421,681.24	758,539,558.07
(二)归属于少数股东的综合收益总额	-144,694,627.76	-7,030,026.29
八、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)	0.43	0.50
(二)稀释每股收益(元/股)	0.43	0.50

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:张正萍主管会计工作负责人:刘联会计机构负责人:刘德林

合并现金流量表

2026年1—3月

编制单位:赛力斯集团股份有限公司

单位:元币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
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	26,984,276,073.22	21,495,122,077.28
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	110,080,215.90	205,429,614.07
收到其他与经营活动有关的现金	637,719,370.39	7,183,217,825.59
经营活动现金流入小计	27,732,075,659.51	28,883,769,516.94
购买商品、接受劳务支付的现金	35,322,300,737.52	29,124,666,490.45
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	2,521,927,151.79	1,922,488,977.22
支付的各项税费	1,851,174,009.11	1,329,244,769.35
支付其他与经营活动有关的现金	8,986,968,902.57	4,137,663,195.31
经营活动现金流出小计	48,682,370,800.99	36,514,063,432.33
经营活动产生的现金流量净额	-20,950,295,141.48	-7,630,293,915.39
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	29,223,317,026.66	10,861,939,250.39
取得投资收益收到的现金	57,662,334.67	39,367,082.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	57,116,536.80	5,311,551.82
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	81,810,171.82	1,203,548,446.68
投资活动现金流入小计	29,419,906,069.95	12,110,166,331.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,809,565,140.88	1,188,373,494.01
投资支付的现金	31,962,383,770.11	8,550,000,000.00
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		396,373,773.38
投资活动现金流出小计	33,771,948,910.99	10,134,747,267.39
投资活动产生的现金流量净额	-4,352,042,841.04	1,975,419,064.24
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		2,000,000,000.00
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	60,000,000.00	7,507,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	11,500,568.55	13,604,600.00
筹资活动现金流入小计	71,500,568.55	9,520,604,600.00
偿还债务支付的现金	217,928,550.00	303,540,997.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,610,210.79	17,220,826.11
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	447,520,944.06	59,857,393.14
筹资活动现金流出小计	694,059,704.85	380,619,216.69
筹资活动产生的现金流量净额	-622,559,136.30	9,139,985,383.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-289,640,112.54	-161,786.50
五、现金及现金等价物净增加额	-26,214,537,231.36	3,484,948,745.66
加:期初现金及现金等价物余额	48,363,264,815.25	6,333,681,749.18
六、期末现金及现金等价物余额	22,148,727,583.89	9,818,630,494.84

公司负责人:张正萍主管会计工作负责人:刘联会计机构负责人:刘德林

(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

赛力斯集团股份有限公司董事会

2026年4月29日

证券代码:601127 证券简称:赛力斯 公告编号:2026-035

赛力斯集团股份有限公司
关于召开2025年年度暨2026年第一季度业绩说明会的公告

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。

重要内容提示:

- 会议召开时间:2026年6月3日(星期三)15:00-16:30
- 会议召开地点:上海证券交易所上证路演中心(网址:https://roadshow.sseinfo.com/)
- 会议召开方式:上证路演中心视频直播和网络互动
- 投资者可于2026年5月27日(星期三)至6月2日(星期二)16:00前登录上证路演中心网站首页点击“提问预征集”栏目或通过公司邮箱601127@seres.cn进行提问。公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

赛力斯集团股份有限公司(以下简称“公司”)已于2026年3月31日发布公司2025年年度报告,并于2026年4月30日披露公司2026年第一季度报告。为便于广大投资者更全面深入地了解公司2025年年度、2026年第一季度经营成果、财务状况,公司计划于2026年6月3日(星期三)15:00-16:30举行2025年年度暨2026年第一季度业绩说明会,就投资者关心的问题进行交流。

一、说明会类型

本次投资者说明会以视频结合网络互动召开,公司将针对2025年年度及2026年第一季度的经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通,在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、说明会召开的时间、地点

(一)会议召开时间:2026年6月3日(星期三)15:00-16:30

(二)会议召开地点:上海证券交易所上证路演中心(网址:https://roadshow.sseinfo.com/)

(三)会议召开方式:上证路演中心视频直播和网络互动

三、参加人员

公司董事长、总裁、财务总监、董事会秘书、独立董事及管理层相关成员。如遇特殊情况,参会人员可能会有调整。

四、投资者参加方式

(一)投资者可在2026年6月3日(星期三)15:00-16:30,通过互联网登录上证路演中心(https://roadshow.sseinfo.com/),在线参与本次业绩说明会,公司将及时回答投资者的提问。

(二)投资者可于2026年5月27日(星期三)至6月2日(星期二)16:00前登录上证路演中心网站首页,点击“提问预征集”栏目(https://roadshow.sseinfo.com/preCallQa),根据活动时间,选中本次活动或通过公司邮箱601127@seres.cn向公司提问,公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

五、联系人及咨询办法

联系人:证券事务总部

电话:023-65179666

邮箱:601127@seres.cn

六、其他事项

本次投资者说明会召开后,投资者可以通过上证路演中心(https://roadshow.sseinfo.com/)查看本次投资者说明会的召开情况及主要内容。

特此公告。

赛力斯集团股份有限公司

董事会

2026年4月30日