

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)刘晋明:保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。  
3.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) 经审计的资产负债表数据  
公司是采用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	本报告比上年同期增减(%)	
营业收入(元)	3,964,419,484.20	3,760,796,461.08	3,300,766,461.08	20.11
归属于上市公司股东的净利润(元)	336,527,232.61	272,469,939.27	277,752,847.79	20.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	332,322,531.27	268,439,161.08	252,022,029.89	21.04
经营活动产生的现金流量净额(元)	152,772,399.60	-388,454,168.07	-388,454,168.07	156.01
每股经营活动现金流量净额(元/股)	0.2238	0.3117	0.3117	20.91
每股现金流量净额(元/股)	0.2238	0.3117	0.3117	20.91
加权平均净资产收益率(%)	0.30	0.07	0.07	增加70.14个百分点
总资产(元)	30,074,034,360.00	19,066,465,127.08	19,066,465,127.08	5.32
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	6,473,544,789.13	6,172,590,237.97	6,172,590,237.97	4.86

会计政策变更的原因  
公司对投资性房地产的计量方法初始确定为成本计量模式,为了更加客观地反映公司持有的投资性房地产公允价值,根据《企业会计准则第3号—投资性房地产》《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定,公司拟自2026年1月1日起对投资性房地产的后续计量模式由成本计量模式变更为公允价值计量模式,会计政策变更原因,已经聘请评估机构出具的相关投资性房地产评估结果作为投资性房地产的公允价值。  
√适用 □不适用

项目	本报告期	说明
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-236,798.66	
计入当期损益的政府补助(与公司日常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照确定的标准计提、且与企业日常经营活动相关的政府补助)	2,162,960.46	
其他收益	23,203.72	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	546,736.06	
少数股东权益影响额(税后)	-289,873.63	
合计	2,596,701.94	-

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的项目的情况  
□适用 □不适用

项目	涉及金额(元)	原因
除金融资产以外的金融资产	4,004,297.21	与日常正常经营业务密切相关且持有至到期

三、主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因  
(一) 适用 □不适用

项目	期末数	期初数	增减幅度(%)	原因
应收账款	13,247,493.98	3,984,184.46	343.72	主要受本期新增订单增加影响
预付款项	830,369,567.24	831,395,268.28	0.24	主要受预付工程款增加影响
其他应收款	829,519,244.68	434,389,491.79	22.13	主要受上期应收款项增加影响
存货	177,968,626.40	178,381,212.27	-33.00	主要受存货周转加快影响
开发支出	-6,847,916.91	-1000	-	主要受开发支出计入无形资产影响
其他非流动资产	66,433,561.04	101,710,162.67	-35.67	主要受本期金融资产增加影响

项目	期末数	上年同期数	增减幅度(%)	原因
税金及附加	26,969,794.69	17,223,164.41	66.20	主要受本期附加税费增加影响
财务费用	62,642,119.06	-6,314,639.23	1,092.02	主要受本期汇兑损益影响
期间费用	17,161,661.17	124,789.00	-14,263.69	主要受本期期间费用减少影响
资产减值损失	-10,477,193.36	-	-	主要受本期资产减值损失增加影响
公允价值变动损益	196,269.28	14,029.76	1,407.26	主要受本期金融资产公允价值变动影响
营业外收入	963,222.08	1,484,389.84	-43.24	主要受本期营业外收入减少影响
营业外支出	606,364.46	90,026.64	767.91	主要受本期营业外支出增加影响

项目	期末数	上年同期数	增减幅度(%)	原因
经营活动产生的现金流量净额	152,772,399.60	-388,454,168.07	156.01	主要受本期经营活动现金流量增加影响
投资活动产生的现金流量净额	-14,256,674.27	-277,860,468.88	-94.07	主要受本期投资活动现金流量增加影响
筹资活动产生的现金流量净额	-136,576,729.07	304,112,727.64	-146.07	主要受本期筹资活动现金流量减少影响

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

报告期末普通股股东总数	54,949	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(股)	0		
前10名普通股股东持股(不含通过融资融券持有)情况表					
股东名称	持有股份数量	持股比例(%)	质押或冻结情况		
山东重工集团有限公司	34.29	34.29	34,289,404.00	100.00	冻结
潍柴动力股份有限公司	16.76	16.76	2,967,760.00	0	不适用
浙江浙商产业投资有限公司	2.39	2.39	38,167,400.00	0	不适用
鲁商控股集团有限公司	2.23	2.23	33,139,000.00	0	不适用
山东重工集团财务有限公司	1.27	1.27	6,036,000.00	0	不适用
浙江浙商产业投资有限公司	0.99	0.99	14,488,404.00	0	不适用
浙江浙商产业投资有限公司	0.02	0.02	13,772,301.00	0	不适用
浙江浙商产业投资有限公司	0.01	0.01	12,000,000.00	0	不适用
中国对外经济贸易信托有限公司	0.01	0.01	11,654,001.00	0	不适用
浙江浙商产业投资有限公司	0.01	0.01	10,156,701.00	0	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融资融券业务出借股份情况  
□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/归还原因导致其持股发生变化的情况  
□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  
日常经营重大合同的签署和履行情况  
1. 保险合同  
保险合同主要为合作银行与本公司授予一定的综合授信额度,专项用于本公司的代理商开立银行承兑汇票,本公司在银行利率上浮的基础上按约定利率向合作银行开具银行承兑汇票,在银行承兑汇票到期时,代理商无法支付承兑汇票,但其仍未将库存工程机械,由合作银行按照约定承担相应的回购责任,并且将购买款项转入指定账户用于偿还承兑汇票款项。截至2026年3月31日,各代理商协议开出的未到期银行承兑汇票余额为:399,675万元,其中平安银行337,127万元,建设银行76,062.45万元。截止财务报告尚未发生回笼款项。

2. 按揭业务  
按揭贷款方式是指公司与合作银行签订《金融服务合作协议》,并由公司的代理商与合作银行签订相关从属协议。在前述合同项下,合作银行与代理商签订的按揭合同专项用于购买公司各类工程机械,当终端客户在货款期限内连续三期未能按时、足额归还按揭贷款本息或逾期未归还时,代理商不承担还款义务,故经销商在按揭期间内,代理商不承担按揭贷款的还款义务,如发生交叉违约,且代理商未能承担回购义务,公司承担回购义务。截至2026年3月31日,该项贷款余额为:1,514.47万元,其中光大银行:453.32万元,农业银行337.12万元,建设银行76,062.45万元。截止财务报告尚未发生回笼款项。

3. 融资租赁业务  
融资租赁方式是指公司与租赁公司签订《业务合作协议书》,租赁公司与代理商推荐的终端客户签订融资租赁合同专项用于购买公司各类工程机械;当终端客户在货款期限内发生3次或3次以上延迟支付租金的,代理商承担回购义务;如回购义务发生,且代理商未能承担回购义务,公司承担回购义务。截至2026年3月31日,融资租赁业务余额119,054.44万元,其中山东融资租赁有限公司:76,692.15万元,广汇融资租赁有限公司:34,400.30万元,福建海西融资租赁有限公司:3,962.85万元,广汇融资租赁有限公司:31,900万元,浙江中大元通融资租赁有限公司:2,369.30万元,上海华融融资租赁有限公司:2,637.85万元,存在逾期金额8,968.02万元,其中山东融资租赁有限公司逾期0.71132万元,浙江中大元通融资租赁有限公司逾期1,396.78万元,广汇融资租赁有限公司逾期420.0272万元,广汇融资租赁有限公司逾期31.50万元,尚未达到合同约定的条件。

4. 金融租赁业务  
本公司与合作银行签订《数据网贷合作协议》,合作银行对本公司授予一定的综合授信额度,专项用于金融租赁授信业务,该授信额度仅用于经销商支付采购公司向租赁公司购买设备,其中租赁公司支付设备货款,贷款利息由经销商承担,截止财务报告尚未发生回笼款项。截至2026年3月31日,金融租赁授信业务余额为2,698.98万元,截止财务报告尚未达到合同约定的条件。  
四、季度财务报表  
(一) 财务报表  
1. 合并财务报表  
编制单位:山推工程机械股份有限公司  
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	3,227,138,792.24	3,236,118,136.79
应收账款	13,247,493.98	3,984,184.46
预付款项	6,300,419,641.08	6,983,560,782.64
其他应收款	666,433,561.04	1,017,016,262.28
存货	618,268,667.24	524,578,164.24
合同资产		
其他流动资产	670,419,244.68	634,809,675.70
流动资产合计	11,514,087,399.28	11,800,096,977.11
非流动资产:		
长期股权投资	899,093,303.00	899,093,303.00
其他权益工具投资	2,138,348,404.79	2,138,348,404.79
其他非流动资产	156,439,836.20	152,474,639.04
非流动资产合计	15,573,881,543.99	14,190,912,346.13
资产总计	27,087,978,943.27	26,000,019,323.24
流动负债:		
短期借款	760,276,366.62	760,276,366.61
应付账款		
合同负债		
其他应付款		
其他流动负债		
流动负债合计	760,276,366.62	760,276,366.61
非流动负债:		
长期借款		
应付债券		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	760,276,366.62	760,276,366.61
所有者权益(或股东权益):		
实收资本	8,921,178.15	9,231,526.77
资本公积	636,246,152.26	642,386,169.69
其他综合收益		
盈余公积	11,989,452.89	11,989,452.89
未分配利润	1,504,494.48	1,732,104.81
所有者权益合计	26,327,702,576.65	25,240,642,956.63
负债和所有者权益总计	27,087,978,943.27	26,000,019,323.24

项目	期末余额	期初余额
经营活动产生的现金流量净额	4,540,796,476.06	5,699,262,633.34
投资活动产生的现金流量净额	20,074,034,360.00	19,066,465,127.08
筹资活动产生的现金流量净额	760,276,366.62	760,276,366.61
现金及现金等价物净增加额	15,375,107,202.68	15,525,994,127.03
期初现金及现金等价物余额	760,276,366.62	760,276,366.61
期末现金及现金等价物余额	15,375,107,202.68	15,525,994,127.03

补充资料:  
1. 合并财务报表  
编制单位:山推工程机械股份有限公司  
2026年03月31日  
单位:元

# 山推工程机械股份有限公司

## 2026 第一季度报告

项目	本报告期	上年同期	本报告比上年同期增减(%)
营业收入(元)	5,009,149,263.62	5,620,477,040.08	
归属于上市公司股东的净利润(元)	3,666,151,097.39	3,047,766,161.47	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	3,038,261.28	2,949,647.68	
经营活动产生的现金流量净额(元)	381,089,056.80	417,943,169.39	
投资活动产生的现金流量净额(元)	150,989,101.06	158,299,463.90	
筹资活动产生的现金流量净额(元)	6,402,238.60	101,790,262.80	
现金及现金等价物净增加额(元)	648,212,641.34	669,962,527.66	
总资产(元)	30,074,034,360.00	19,066,465,127.08	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	6,473,544,789.13	6,172,590,237.97	

项目	本报告期	上年同期	本报告比上年同期增减(%)
营业收入	5,009,149,263.62	5,620,477,040.08	
营业成本	1,166,363,462.22	1,220,113,660.74	
税金及附加	26,969,794.69	17,223,164.41	
销售费用	15,108,176.08	15,108,176.08	
管理费用	48,129,779.07	48,129,779.07	
研发费用	6,402,238.60	6,402,238.60	
财务费用	171,000,439.09	170,954,263.52	
其他收益	23,203.72	23,203.72	
公允价值变动损益	196,269.28	14,029.76	
其他非流动资产减值损失	-6,847,916.91	-1000	
资产减值损失	-10,477,193.36	-	
营业外收入	963,222.08	1,484,389.84	
营业外支出	606,364.46	90,026.64	
所得税费用	151,246,626.80	161,246,626.80	
其他综合收益	6,402,238.60	6,402,238.60	
少数股东权益	-70,639,243.49	-72,416,318.08	
归属于母公司所有者的净利润	44,794,450.69	43,904,102.64	
归属于少数股东的净利润	689,263,273.30	689,263,273.30	
归属于母公司所有者的其他综合收益	3,998,489,619.36	3,463,322,677.66	
归属于少数股东的其他综合收益	160,100,000.00	111,600,000.00	
少数股东权益	300,232,000.00	266,234,131.66	
所有者权益合计	6,773,986,892.66	6,474,366,168.36	
负债和所有者权益总计	30,074,034,360.00	19,066,465,127.08	

法定代表人:李士振 主管会计工作负责人:曲洪坤 会计机构负责人:刘晋

合并资产负债表  
编制单位:山推工程机械股份有限公司  
2026年1-3月  
单位:元

项目	本报告期	上年同期
一、资产总额	3,964,419,484.20	3,900,766,461.08
其中:流动资产	3,964,419,484.20	3,900,766,461.08
非流动资产	-	-
流动资产:		
货币资金	151,246,626.80	161,246,626.80
应收账款	13,247,493.98	3,984,184.46
预付款项	6,300,419,641.08	6,983,560,782.64
其他应收款	666,433,561.04	1,017,016,262.28
存货	618,268,667.24	524,578,164.24
合同资产	-	-
其他流动资产	670,419,244.68	634,809,675.70
流动资产合计	11,514,087,399.28	11,800,096,977.11
非流动资产:		
长期股权投资	899,093,303.00	899,093,303.00
其他权益工具投资	2,138,348,404.79	2,138,348,404.79
其他非流动资产	156,439,836.20	152,474,639.04
非流动资产合计	15,573,881,543.99	14,190,912,346.13
资产总计	27,087,978,943.27	26,000,019,323.24
流动负债:		
短期借款	760,276,366.62	760,276,366.61
应付账款	-	-
合同负债	-	-
其他应付款	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	760,276,366.62	760,276,366.61
非流动负债:		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	760,276,366.62	760,276,366.61
所有者权益(或股东权益):		
实收资本	8,921,178.15	9,231,526.77
资本公积	636,246,152.26	642,386,169.69
其他综合收益	-	-
盈余公积	11,989,452.89	11,989,452.89
未分配利润	1,504,494.48	1,732,104.81
所有者权益合计	26,327,702,576.65	25,240,642,956.63
负债和所有者权益总计	27,087,978,943.27	26,000,019,323.24

法定代表人:李士振 主管会计工作负责人:曲洪坤 会计机构负责人:刘晋

合并现金流量表  
编制单位:山推工程机械股份有限公司  
2026年1-3月  
单位:元

项目	本报告期	上年同期
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	3,402,606,260.00	3,287,766,876.68
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	-	-
经营活动现金流入小计	3,402,606,260.00	3,287,766,876.68
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	373,669,969.76	304,771,170.00
支付的各项税费	236,427,903.06	119,243,893.92
支付其他与经营活动有关的现金	181,303,006.69	221,662,667.74
经营活动现金流出小计	3,791,397,682.51	2,466,382,411.66
经营活动产生的现金流量净额	312,728,369.60	-388,454,168.07
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	143,644,297.03	3,260,468,434.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	54,589,177.95	2,487,697,963.64
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	198,233,475.00	5,748,166,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-139,550,729.07	304,112,727.64
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-17,276,744.72	1,988,389.93
支付其他与投资活动有关的现金	17,276,744.72	221,136,121.20
投资活动现金流出小计	-139,550,729.07	306,237,238.77
投资活动产生的现金流量净额	337,784,204.00	5,442,929,161.23
三、筹资活动产生的现金流量:		
发行股票、债券收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	6,402,238.60	101,790,262.80
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	6,402,238.60	101,790,262.80
偿还债务支付的现金	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	6,402,238.60	101,790,262.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、其他综合收益变动对现金及现金等价物的影响	-	-
六、现金及现金等价物净增加额	15,375,107,202.68	15,525,994,127.03
期初现金及现金等价物余额	760,276,366.62	760,276,366.61
期末现金及现金等价物余额	15,375,107,202.68	15,525,994,127.03

法定代表人:李士振 主管会计工作负责人:曲洪坤 会计机构负责人:刘晋

合并现金流量表  
编制单位:山推工程机械股份有限公司  
2026年1-3月  
单位:元

项目	本报告期
----	------