证券代码：688676　　证券简称：金盘科技

债券代码：118063　　债券简称：金05转债

# 海南金盘智能科技股份有限公司2026年第一季度报告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

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 | 1,522,783,694.39 | 1,342,678,443.80 | 13.41 |
| 利润总额 | 125,349,596.65 | 115,591,780.56 | 8.44 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 112,425,599.41 | 107,242,028.23 | 4.83 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 100,006,106.09 | 98,678,671.56 | 1.35 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -166,945,139.11 | 134,897,800.33 | -223.76 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.25 | 0.24 | 4.17 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.25 | 0.24 | 4.17 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 2.12 | 2.38 | 减少0.26个百分点 |
| 研发投入合计 | 66,354,501.40 | 63,056,910.90 | 5.23 |
| 研发投入占营业收入的比例(%) | 4.36 | 4.70 | 减少0.34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[6] | 12,682,046,059.61 | 12,390,541,072.33 | 2.35 |
| 归属于上市公司股东的所有者权益 | 5,360,091,366.99 | 5,230,464,121.13 | 2.48 |

（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 | 19,180.98 | |
| 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 | 2,350,260.20 | |
| 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 | 3,789,069.45 | |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失 | | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 399,548.89 | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | |
| 非货币性资产交换损益 | | |
| 债务重组损益 | 6,634.67 | |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等 | | |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响 | | |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用 | | |
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益 | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益 | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 7,413,485.74 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 864,105.71 | 主要为代缴税金手续费返还 |
| 减：所得税影响额 | 2,422,792.32 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | | |
| 合计 | 12,419,493.32 | |

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 |
|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -223.76 | 主要原因是：1）2026年在手订单增长，公司提前备货，经营性现金流出增加；2）原材料价格波动，提前锁定部分材料价格，预付部分款项；3）承建新能源电站材料设备款支付增加所致。 |

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 | 39,860 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有） | | 不适用 | |
|---|---|---|---|---|---|
| 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 | 包含转融通借出股份的限售股份数量 | 质押、标记或冻结情况 | |
| | | | | | | 股份状态 | 数量 |
| 海南元宇智能科技投资有限公司 | 境内非国有法人 | 184,864,203 | 40.21 | 0 | 0 | 无 | 0 |
| 敬天（海南）投资合伙企业（有限合伙） | 其他 | 22,300,000 | 4.85 | 0 | 0 | 无 | 0 |
| JINPAN INTERNATIONAL LIMITED | 境外法人 | 14,171,874 | 3.08 | 0 | 0 | 无 | 0 |
| 招商证券股份有限公司－华夏中证电网设备主题交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 6,782,952 | 1.48 | 0 | 0 | 无 | 0 |
| 香港中央结算有限公司 | 其他 | 5,072,324 | 1.10 | 0 | 0 | 无 | 0 |
| 旺鹏（海南）投资合伙企业（有限合伙） | 其他 | 4,107,167 | 0.89 | 0 | 0 | 无 | 0 |
| 中国农业银行股份有限公司－汇添富新睿精选灵活配置混合型证券投资基金 | 其他 | 3,762,691 | 0.82 | 0 | 0 | 无 | 0 |
| 君航（海南）投资合伙企业（有限合伙） | 其他 | 3,662,633 | 0.80 | 0 | 0 | 无 | 0 |
| 春荣（海南）投资合伙企业（有限合伙） | 其他 | 2,922,679 | 0.64 | 0 | 0 | 无 | 0 |
| 海南金盘智能科技股份有限公司－2025年员工持股计划 | 其他 | 2,849,598 | 0.62 | 0 | 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 | | |
| 海南元宇智能科技投资有限公司 | 184,864,203 | 人民币普通股 | 184,864,203 | | |
| 敬天（海南）投资合伙企业（有限合伙） | 22,300,000 | 人民币普通股 | 22,300,000 | | |
| JINPAN INTERNATIONAL LIMITED | 14,171,874 | 人民币普通股 | 14,171,874 | | |
| 招商证券股份有限公司－华夏中证电网设备主题交易型开放式指数证券投资基金 | 6,782,952 | 人民币普通股 | 6,782,952 | | |
| 香港中央结算有限公司 | 5,072,324 | 人民币普通股 | 5,072,324 | | |
| 旺鹏（海南）投资合伙企业（有限合伙） | 4,107,167 | 人民币普通股 | 4,107,167 | | |
| 中国农业银行股份有限公司－汇添富新睿精选灵活配置混合型证券投资基金 | 3,762,691 | 人民币普通股 | 3,762,691 | | |
| 君航（海南）投资合伙企业（有限合伙） | 3,662,633 | 人民币普通股 | 3,662,633 | | |
| 春荣（海南）投资合伙企业（有限合伙） | 2,922,679 | 人民币普通股 | 2,922,679 | | |
| 海南金盘智能科技股份有限公司－2025年员工持股计划 | 2,849,598 | 人民币普通股 | 2,849,598 | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 海南元宇智能科技投资有限公司为实际控制人李志远控制的企业，JINPAN INTERNATIONAL LIMITED为实际控制人YUQING JING（靖宇清）控制的企业，李志远、YUQING JING（靖宇清）系夫妻关系。敬天（海南）投资合伙企业（有限合伙）为公司实际控制人李志远、YUQING JING（靖宇清）一致行动人靖宇棠、李晨煜的持股平台。除上述情况外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。 | | | | |
| 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

1.营业收入情况

报告期内，公司实现营业收入15.23亿元，比上年同期增长13.41%；其中海外销售收入实现6.18亿元，比上年同期增长67.55%，占营业收入的比例为40.57%。报告期，公司精准把握AIDC发展对电力设备的强劲需求，积极抓住AIDC建设机遇，数据中心领域实现销售收入3.83亿元，同比增长103.77%。

2.新签销售订单及期末在手订单情况

报告期内，公司新签销售订单33.44亿元，比上年同期增长64.48%；截至报告期末，公司在手订单90.04亿元，比上年同期增长26.02%。订单增长主要来源于海外市场及数据中心领域。

在海外市场上：公司依托国内及海外双产能布局，提升供应链韧性与客户响应能力。报告期内，海外订单实现22.52亿元，比上年同期增长280.73%，占公司2026年第一季度新签销售订单比例为67.34%；期末海外在手订单51.40亿元，比上年同期增长82.48%，占公司报告期期末在手订单比例为57.08%。

在国内市场上：在价格竞争加剧的背景下，公司主动优化订单结构，聚焦优质客户与高效益订单，报告期内国内销售订单实现10.92亿元，比上年同期下降24.24%；营业收入实现9.05亿元，比上年同期下降7.08%。公司正在积极拓展数据中心、储能、工业企业电气配套等业务领域，并采取措施进行控本，以降低价格竞争带来的不利影响。

在数据中心领域：报告期内，公司紧抓AI驱动数据中心（AIDC）建设浪潮对电力设备的核心需求，充分发挥自身技术、产品及解决方案优势，实现该领域业务快速拓展，数据中心领域实现销售订单17.35亿元，同比增长278.45%。在手订单37.63亿元，比上年同期增长116.66%。

3.归属于上市公司股东的净利润

报告期，公司实现归属于上市公司股东的净利润1.12亿元，同比增长4.83%，增长幅度低于营业收入增长幅度，主要原因是：报告期因股权激励列支股份支付影响归母净利润-0.14亿元；因可转债列支利息支出影响归母净利润-0.11亿元；因美元贬值导致汇兑损失影响归母净利润-0.17亿元。若剔除上述因素，归属于上市公司股东的净利润为1.54亿元，比上年同期增长43.84%。此外，报告期销售毛利率实现25.74%，比上年同期递增0.81个百分点，销售订单质量进一步提升。

4.加权平均净资产收益率

报告期内，加权平均净资产收益率2.12%，比上年同期下降0.26个百分点，主要原因是：2026年公司加权平均净资产比上年同期增长17.55%，高于归属于上市公司股东的净利润递增幅度。加权平均净资产递增高于净利润递增幅度的主要原因：1）2025年第4季度公司根据被投资单位公允价值调增其他综合收益1.32亿元；2）2025年12月公司发行可转债增加其他权益工具投资1.92亿元；3）2025年至报告期新增净利润，上述事项导致2026年加权平均净资产递增幅度高于净利润增长幅度，进而导致加权平均净资产收益率比上年有所下降。

5.公司持续研发投入，报告期内累计投入0.66亿元研发支出，比上年同期递增5.23%，主要用于AIDC电源全系列产品、风电、储能等新能源领域产品升级迭代，向高效、绿色、节能、低碳、环保持续投入。

注：上述比例为金额以元为单位计算。

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：海南金盘智能科技股份有限公司

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 | 2,036,387,641.52 | 2,838,186,534.26 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | 782,251,637.78 | 518,184.93 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 430,310,026.67 | 509,827,323.08 |
| 应收账款 | 2,332,228,899.67 | 2,367,839,670.99 |
| 应收款项融资 | 178,876,886.90 | 173,130,538.76 |
| 预付款项 | 314,372,356.78 | 264,982,536.25 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 49,034,890.89 | 43,941,877.21 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 2,937,567,826.16 | 2,589,684,814.62 |
| 其中：数据资源 | | |
| 合同资产 | 425,296,906.45 | 451,570,461.25 |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 326,664,975.17 | 274,860,720.34 |
| 流动资产合计 | 9,812,992,047.99 | 9,514,542,661.69 |
| 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 | 52,952,255.31 | 54,018,098.30 |
| 其他权益工具投资 | 246,254,706.78 | 246,251,111.79 |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 1,813,808,728.74 | 1,781,353,693.93 |
| 在建工程 | 261,815,216.36 | 279,221,791.52 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 62,400,307.46 | 63,337,330.61 |
| 无形资产 | 265,622,402.55 | 259,176,713.45 |
| 其中：数据资源 | 3,835,991.22 | 4,058,685.06 |
| 开发支出 | | |
| 其中：数据资源 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 70,754.91 | 94,339.80 |
| 递延所得税资产 | 135,414,668.44 | 134,277,041.90 |
| 其他非流动资产 | 30,714,971.07 | 58,268,289.34 |
| 非流动资产合计 | 2,869,054,011.62 | 2,875,998,410.64 |
| 资产总计 | 12,682,046,059.61 | 12,390,541,072.33 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 843,445,811.09 | 491,503,397.23 |
| 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 | 569,987,108.65 | 622,284,746.79 |
| 应付账款 | 1,758,592,521.29 | 1,848,597,192.99 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | 636,448,952.56 | 522,390,232.74 |
| 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 | 53,367,926.75 | 111,513,656.33 |
| 应交税费 | 71,880,040.89 | 88,346,829.14 |
| 其他应付款 | 113,305,362.40 | 98,330,468.41 |
| 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 | 762,177,101.20 | 678,361,006.51 |
| 其他流动负债 | 63,491,118.61 | 56,657,333.96 |
| 流动负债合计 | 4,872,695,943.44 | 4,517,984,864.10 |
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 721,900,000.00 | 919,972,781.16 |
| 应付债券 | 1,429,620,915.47 | 1,416,817,791.77 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 40,526,860.31 | 42,904,025.64 |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | 51,384,251.47 | 49,567,108.87 |
| 递延收益 | 117,946,705.35 | 118,481,531.68 |
| 递延所得税负债 | 98,232,990.19 | 103,949,343.51 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 2,459,611,722.79 | 2,651,692,582.63 |
| 负债合计 | 7,332,307,666.23 | 7,169,677,446.73 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 459,784,364.00 | 459,784,364.00 |
| 其他权益工具 | 191,571,339.80 | 191,571,339.80 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 2,189,024,272.30 | 2,177,313,596.23 |
| 减：库存股 | 123,604,787.48 | 128,021,664.38 |
| 其他综合收益 | 128,869,814.17 | 129,784,706.58 |
| 专项储备 | 19,780,029.38 | 17,791,043.49 |
| 盈余公积 | 229,892,182.00 | 229,892,182.00 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 2,264,774,152.82 | 2,152,348,553.41 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 5,360,091,366.99 | 5,230,464,121.13 |
| 少数股东权益 | -10,352,973.61 | -9,600,495.53 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 5,349,738,393.38 | 5,220,863,625.60 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 12,682,046,059.61 | 12,390,541,072.33 |

公司负责人：李辉 主管会计工作负责人：万金梅 会计机构负责人：陈秋桃

合并利润表

2026年1—3月

编制单位：海南金盘智能科技股份有限公司

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 | 1,522,783,694.39 | 1,342,678,443.80 |
| 其中：营业收入 | 1,522,783,694.39 | 1,342,678,443.80 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 1,413,965,893.58 | 1,239,869,797.60 |
| 其中：营业成本 | 1,130,809,081.87 | 1,007,902,962.97 |
| 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 | 10,466,878.20 | 10,923,940.12 |
| 销售费用 | 70,111,905.43 | 65,194,508.68 |
| 管理费用 | 96,643,148.12 | 83,035,261.36 |
| 研发费用 | 66,354,501.40 | 62,854,598.12 |
| 财务费用 | 39,580,378.56 | 9,958,526.35 |
| 其中：利息费用 | 19,594,180.79 | 10,954,225.21 |
| 利息收入 | 2,265,612.91 | 1,282,047.44 |
| 加：其他收益 | 9,204,988.20 | 18,072,452.94 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 694,648.36 | 1,283,273.63 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -1,065,842.99 | -966,959.57 |
| 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） | 1,953,879.43 | 3,331.69 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 1,132,528.99 | -6,358,033.29 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -3,886,915.86 | -1,627,451.61 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | 15,727.39 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 117,916,929.93 | 114,197,946.95 |
| 加：营业外收入 | 7,316,015.60 | 1,827,219.13 |
| 减：营业外支出 | -116,651.12 | 433,385.52 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 125,349,596.65 | 115,591,780.56 |
| 减：所得税费用 | 13,694,219.76 | 9,243,794.38 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 111,655,376.89 | 106,347,986.18 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 111,655,376.89 | 106,347,986.18 |
| 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） | 112,425,599.41 | 107,242,028.23 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | -770,222.52 | -894,042.05 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -914,892.41 | 534,059.17 |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | -914,892.41 | 534,059.17 |
| 1.　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 | | |
| 2.　将重分类进损益的其他综合收益 | -914,892.41 | 534,059.17 |
| （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 | -914,892.41 | 534,059.17 |
| （7）其他 | | |
| （二）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 | 110,740,484.48 | 106,882,045.35 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额 | 111,510,707.00 | 107,776,087.40 |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额 | -770,222.52 | -894,042.05 |
| 八、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | 0.25 | 0.24 |
| （二）稀释每股收益(元/股) | 0.25 | 0.24 |

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：李辉 主管会计工作负责人：万金梅 会计机构负责人：陈秋桃

合并现金流量表

2026年1—3月

编制单位：海南金盘智能科技股份有限公司

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 | 1,541,954,806.65 | 1,450,522,728.63 |
| 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 | 6,007,836.84 | 9,918,983.75 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 54,212,416.01 | 73,381,257.61 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,602,175,059.50 | 1,533,822,969.99 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,393,455,940.75 | 1,038,573,075.44 |
| 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 | 204,286,135.29 | 197,313,961.65 |
| 支付的各项税费 | 48,471,518.19 | 47,568,744.53 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 122,906,604.38 | 115,469,388.04 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,769,120,198.61 | 1,398,925,169.66 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -166,945,139.11 | 134,897,800.33 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 279,048,890.04 | 108,019,851.73 |
| 取得投资收益收到的现金 | 2,078,254.57 | 1,024,771.34 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | |
| 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 | 281,127,144.61 | 109,044,623.07 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 81,164,798.76 | 96,165,815.38 |
| 投资支付的现金 | 1,059,045,314.86 | 138,512,799.51 |
| 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 | 1,140,210,113.62 | 234,678,614.89 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -859,082,969.01 | -125,633,991.82 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 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 | 523,100,000.00 | 379,378,180.81 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 24,405,776.36 | |
| 筹资活动现金流入小计 | 547,505,776.36 | 379,378,180.81 |
| 偿还债务支付的现金 | 287,582,781.16 | 78,050,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 10,272,002.85 | 10,163,863.60 |
| 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 | 4,895,662.15 | 2,614,947.36 |
| 筹资活动现金流出小计 | 302,750,446.16 | 90,828,810.96 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 244,755,330.20 | 288,549,369.85 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -10,980,553.02 | 2,864,230.39 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -792,253,330.94 | 300,677,408.75 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,775,561,455.14 | 515,435,959.80 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,983,308,124.20 | 816,113,368.55 |

公司负责人：李辉 主管会计工作负责人：万金梅 会计机构负责人：陈秋桃

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

海南金盘智能科技股份有限公司董事会

2026年4月23日

证券代码：601880　　证券简称：辽港股份　　公告编号：临2026-012

# 辽宁港口股份有限公司关于2025年年度业绩说明会召开情况的公告

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个别及连带责任。

辽宁港口股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年4月23日10:00-11:00在上证路演中心(网址：http://roadshow.sseinfo.com/)以视频直播和网络互动的方式召开“辽宁港口股份有限公司2025年年度业绩说明会”。关于本次业绩说明会的召开事项，公司已于2026年4月16日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露了《辽宁港口股份有限公司关于召开2025年年度业绩说明会的公告》(公告编号：临2026-011)。现将有关事项公告如下：

一、本次说明会召开情况

2026年4月23日，公司董事长、执行董事：李国锋；执行董事、总经理：魏明晖；独立董事：刘春彦；财务总监：王劲松；董事会秘书、联席公司秘书：曲绍勇出席了公司2025年年度业绩说明会。公司就2025年的主营业务情况、财务情况等问题与投资者进行了互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回复。

二、本次业绩说明会投资者提出的主要问题及公司的回复情况：

(一)问：您好，我注意到贵公司2024年未实现直播形式的业绩说明会并提供视频回放，但本次召开形式有所改变。近年来监管机构持续倡导上市公司加强投资者关系管理，鼓励通过数字化手段提升沟通质量与信息披露透明度。基于此，请问贵公司在2025年后续的业绩说明会中，是否考虑坚持采用视频直播并提供会后回放，以提升信息获取的便利性与透明度？此外，是否计划引入线上视频交流机制，在问答环节通过视频方式回应投资者关切，增强互动效果并更好契合监管导向？感谢您的解答。

答：尊敬的投资者，您好！

本次视频业绩说明会会按监管要求提供回放相关服务，切实提升信息获取便利性与透明度。下一步，公司将持续对标监管导向，在后续业绩说明会中不断优化投资者沟通形式，同时积极研究引入线上视频互动交流机制，通过更直观高效的方式回应投资者关切，持续提升投资者关系管理水平。

感谢您对公司的关注！

(二)问：辽港股份有没有参与锦州港的重大投资？

答：尊敬的投资者，您好！

截至目前，公司未对锦州港进行直接投资，也未持有其任何股份。

感谢您的关注。

(三)问：辽港股份作为招商局集团的下属，有没有将股份提升作为市值考核的内容之一呢？为什么长期上股价低于每股净资产，是否对得起持有的广大股民？

答：尊敬的投资者，您好！

公司已将市值管理与股价表现纳入管理层考核体系，并严格落实国资委、证监会关于市值管理的监管要求。

二级市场股价的表现，受多重因素影响。对此，管理层高度重视、深感责任重大，始终将维护全体股东利益、推动价值回归作为核心工作。

下一步，公司将以提升经营质量、强化股东回报、优化合规与流动性为抓手，统筹推进市值管理工作，切实回报广大股东信任与期待。

感谢您对公司的持续关注！

(四)问：公司本年度的业绩情况如何，是否达到预期？

答：尊敬的投资者，您好！

2025年度，公司整体经营业绩稳步提升，核心财务指标表现良好。全年实现营业收入113.59亿元，归母净利润13.07亿元，同比增长14.23%，主业盈利质量显著改善；综合毛利率提升至28.6%。在营收增长2.6%的同时，营业成本实现同比下降，劳务外包、能源、维修等多项成本有效压降，经营活动现金流净额同比增长32.44%，净现比高达434.51%，资产负债率降至23.52%，财务结构持续优化。总体来看，公司在港口行业整体承压的背景下，通过业务结构优化、成本管控和数智化转型实现了高质量增长，展现出良好的经营韧性与发展潜力，为“十五五”良好开局奠定了坚实基础。

感谢您对公司的关注！

(五)问：香港H股的公众持股合规问题怎么解决，时间上是怎么安排。H股的股价及流动性已经严重损害公司的形象，管理层不能重视A股而忽略H股，在这方面有什么作为。

答：尊敬的投资者，您好！

公司高度重视H股公众持股合规性问题，正积极与相关方沟通研究落实解决方案。对于H股股价与流动性偏弱的情况，管理层始终高度关注，不存在重A股、轻H股的情况。后续公司将统筹推进H股投资者关系维护、价值传播，持续优化股东结构与市场流动性，切实维护全体股东利益。

(六)问：股票十来年没有上涨，公司可以给个合理解释吗？

答：尊敬的投资者，您好！

股价波动受宏观经济环境、行业周期、市场情绪等多重外部因素与公司自身经营情况综合影响，形成机制较为复杂。

近年来，公司管理层高度重视股东回报，已构建并实施现金分红、股份回购及大股东增持等多维度股东回报体系，切实维护投资者利益。

下一步，公司将继续聚焦主业，以务实举措不断提升核心竞争力与经营质量，通过基本面持续改善积极回应市场期待，与广大股东共享公司高质量发展成果。

(七)问：各位管理层，大家好。前面管理层提到2025年在收入增长的同时，成本有一定的压降和优化。想请管理层详细分享一下我们压降成本的主要来源。

答：感谢您的提问。2025年，辽港股份实现了营收稳定增长，呈现营业成本同比下降的良好态势。这也是源自公司系统进行精细化成本管控体系建设，采取了一系列降本增效举措的成果。

一方面，主要是精益运营赋能降本。我们坚持降本增效提质的理念，深化全流程精益管理，通过优化外包资源配置、强化集约化采购、压缩低效作业流程等方式，持续提升了运营成本的效益。

第二方面，体现在财务结构的优化降低了融资成本。近年来公司高度重视财务的稳健，着力提高资金的使用效能。同时持续优化债务结构，推动有息债务稳步下降，财务费用持续降低。

第三方面，数字化转型提效降本。立足智慧港口建设，我们有序推进借助数字化的手段优化作业流程，提升调度效率，逐步发挥技术赋能作用，助力实现提质增效的目标。

当然，成本管控是一项长期系统复杂的工作，并非一蹴而就。后续公司将贯彻成本领先战略，持续推进业务流程再造、盘活存量资产、深挖内部潜力，打造成本核心竞争优势。

(八)问：想问一下公司4季度业绩急刹车的主要原因是什么？

答：感谢您的提问。公司2025年第四季度指标同比下滑，与前三季度表现存在一定差异。主要的影响因素有两方面：

一是，受部分成本费用每年各季度不均衡的影响。第四季度作为年度费用结算的关键时间节点，例如维修成本、机器设备等成本费用，都在第4季度进行确认。同时也是各企业集中计提相关资产减值准备的时期，这些因素共同导致每年的第四季度利润水平环比都比较偏低。

二是其他影响因素。一方面，部分合联营企业等在第四季度受自身业绩下滑，以及其相关减值等事项的影响，经营出现了短期的波动，进而对公司单季度净利润造成了一定的影响。另一方面，上年同期因有应收账款收回，预期信用减值损失大幅减少的因素，也对单季度平均水平同比产生了阶段性的影响。

综合而言，尽管第四季度业绩出现短期的波动，但并不影响全年的利润增长。从全年整体经营来看，全公司归母净利润同比仍保持14.23%的增长，核心业务稳步推进，资产结构持续优化，经营基本面依然稳固。

(九)问：公司2025年的归母净利润同比增长14.23%，远超营收增速。在港口行业整体偏低的背景下，公司是怎样实现这种增长的？接下来的持续盈利能力如何？

答：感谢您的提问。2025年是公司“十四五”规划圆满收官，推进高质量发展的关键年。面对港口行业整体承压的背景，公司净利润大幅增长，显著高于营收的增速，经营质效得到了稳步提升。这主要得益于公司结构优化、成本管控数字化提效的协同发力。具体体现在以下几个方面：

一是优化业务结构，筑牢经营根基。公司围绕港口主业，坚持巩固基本盘，开拓创新盘的发展策略，重点推进了集装箱、粮食等高毛利货物，实现了阶段性的增长。

二是深化成本管控，巩固降本增效成果。在上述优化业务结构的同时，公司深入践行“三全三标”的管理体系建设，以COE为重要抓手，持续推进降本增效。我们以全面预算为核心，严格执行成本刚性约束机制，聚焦劳务外包、能源采购、设施维护等核心成本要素，实施精细化管控。通过推进各港区的资源整合，优化作业流程，提升设备能效等举措，在营收同比增长的背景下，也实现了营业成本同比下降。

三是推进数字化转型提升运营的效率。公司以数字化转型规划为引领，在生产运营、客户管理、物流协同、资产管理等领域，推进系统联动与业务贯通，有效推动业务流程标准化和业财一体化运行，进而为运营提效、成本管控、经营增收提供了重要的支持。

(十)问：广大投资者对于公司的市值表现出了高度关注。请问公司目前是否有相关明确的目标考核安排和相关的具体举措有哪些？

答：谢谢你的提问。市值管理是我们管理层最核心的关注，也是最重要的工作之一。公司建立了完整的市值管理体系，从董事会到管理层再到职能部门，共同开展市值管理。并且，我们已经把市值管理和薪酬考核结合起来。目的就是让市场真正能够认可，真正发现上市公司的价值。具体来讲，有三个方面。

第一个方面是提升公司本身的经营水平。一方面增收，一方面节支，促进公司经营业绩提升改善。同时，我们也着眼未来，顺应人工智能、数字化、绿色化发展的趋势，积极进行一些战略安排。

第二个方面，就是不断地提升股东的回报。公司从2023年到2025年，派息比例都维持高位。通过业绩改善，然后提升股东回报。

第三个方面是提升这个市场对公司价值的认可。从2024年到2