证券代码：002568 证券简称：百润股份 公告编号：2026-023

债券代码：127046 债券简称：百润转债

上海百润投资控股集团股份有限公司2025年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□适用 ☑不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

☑适用 □不适用

是否以公积金转增股本

□是 ☑否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以公司最新总股本1,041,623,701股扣除回购专户上已回购股份4,666,009股后的股本1,036,957,692股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 ☑不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	百润股份	股票代码	002568
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王晨	唐佳杰	
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区康桥东路799号	中国（上海）自由贸易试验区康桥东路799号	
传真	021-58160073	021-58160073	
电话	021-58160073	021-58160073	
电子信箱	Chen.wang@bairun.net	Jiajie.tang@bairun.net	

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司主要从事包括预调鸡尾酒、烈酒在内的酒类产品和香精香料产品的研发、生产和销售，公司酒类产品板块主营业务收入占比88.83%，香精香料板块主营业务收入占比11.17%。

主要业务概述

1、酒类产品业务

（1）预调鸡尾酒业务

公司预调鸡尾酒业务主要包括“RIO（锐澳）”牌预调鸡尾酒产品的研发、生产和销售。目前，公司预调鸡尾酒在售产品涵盖了不同酒精度的微醺系列、清爽系列、强爽系列、轻享系列、经典系列以及限定/联名/定制等多个系列，规格包括250mL至500mL等不同容量的易拉罐装和玻璃瓶装，可以满足不同消费者在各种消费场景的饮用需求。公司通过渠道创新、产品创新、数字营销和综合性业务开拓等，构建了综合性的企业竞争优势，引领国内预调鸡尾酒行业的发展。巴克斯酒业是中国酒业协会《预调鸡尾酒团体标准》的主要起草单位。根据中国酒业协会和上海市酿酒专业协会的文件显示，“RIO（锐澳）”牌预调鸡尾酒的市场占有率连续多年在行业内全国排名第一，占据领先地位。

（2）烈酒业务

公司烈酒业务主要包括峡州蒸馏厂的威士忌、金酒和伏特加产品的研发、生产和销售。目前，峡州蒸馏厂已经陆续发布了“峡州”单一麦芽威士忌系列、“百利得”单一调和威士忌系列、“椒语”金酒和“岭冽”伏特加等多个产品系列，规格包括50mL、125mL、500mL、700mL等不同容量的玻璃瓶装，可以满足不同消费者在各种消费场景的烈酒饮用需求。巴克斯酒业是于2026年2月正式实施的国家标准《烈性酒质量要求第1部分：威士忌》的主要起草单位。截至目前，峡州蒸馏厂的威士忌产能和桶陈储量在国内遥遥领先。

2. 香精香料业务

公司香精香料业务主要包括“百润（BAIRUN）”牌香精香料产品的研发、生产、销售和服务。公司的香精香料产品主要是食用香精，广泛应用于食品工业，包含果汁、饮料、乳品等众多食品领域。公司凭借前瞻性的市场需求分析能力、雄厚的研发实力、先进的生产工艺、稳定的产品质量及高效的管理团队，得到了市场及客户的广泛认同，也是中国香精香料行业中极具创新活力和进取精神的行业领先者。公司被中国轻工业联合会评定为中国轻工业科技百强企业、中国香料香精行业十强企业。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年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☑

单位：元

	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产	8,592,120,364.13	8,118,648,546.14	5.83%	7,111,215,764.12
归属于上市公司股东的净资产	4,960,077,211.60	4,686,721,541.20	5.83%	4,043,956,836.73
	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	2,943,699,384.63	3,048,129,990.26	-3.43%	3,263,890,562.37
归属于上市公司股东的净利润	637,424,764.87	719,142,385.33	-11.36%	809,415,875.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	604,138,615.94	672,446,445.23	-10.16%	778,704,812.89
经营活动产生的现金流量净额	880,264,008.36	672,893,049.05	30.82%	562,176,481.60
基本每股收益（元/股）	0.62	0.69	-10.14%	0.78
稀释每股收益（元/股）	0.62	0.69	-10.14%	0.78
加权平均净资产收益率	13.28%	16.57%	-3.29%	20.24%

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	736,835,463.98	752,144,575.75	780,540,351.59	674,178,993.31
归属于上市公司股东的净利润	181,367,080.03	207,714,432.13	160,203,374.95	88,139,877.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	177,764,462.78	178,366,084.10	160,694,126.44	87,313,942.62
经营活动产生的现金流量净额	336,058,887.27	154,704,945.87	264,621,298.36	124,878,876.86

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 ☑否

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	42,160	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	43,769	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	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
刘晓东	境内自然人	34.58%	362,588,502	319,191,376	质押	17,600,000
刘建国	境内自然人	6.01%	63,000,000	0	质押	57,780,000
柳海彬	境内自然人	5.93%	62,161,798	0	质押	13,500,000
刘晓俊	境内自然人	3.69%	38,679,600	0	不适用	0
中国建设银行股份有限公司—鹏华中证酒交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.71%	17,982,523	0	不适用	0
全国社保基金五零三组合	其他	1.62%	17,000,000	0	不适用	0
全国社保基金一零二组合	其他	1.41%	14,818,700	0	不适用	0
基本养老保险基金一六零三组合	其他	1.19%	12,458,800	0	不适用	0
喻晓春	境内自然人	1.17%	12,230,072	0	不适用	0
马晓华	境内自然人	1.03%	10,760,572	0	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	刘晓东与刘晓俊为兄弟关系，柳海彬与马晓华为夫妻关系。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一致行动关系。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	喻晓春通过信用账户持有公司股份5,557,636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

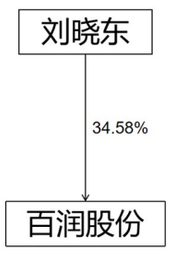
□适用 ☑不适用

（2）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

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

☑适用 □不适用

（1）债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
百润转债	百润转债	127046	2021年09月29日	2027年09月28日	112,746.14	第一年0.30% 第二年0.50% 第三年1.00% 第四年1.50% 第五年1.80% 第六年2.00%
报告期内公司债券的付息兑付情况	付息方式为每年付息一次，到期归还本金和支付最后一年利息。可转换公司债券付息日，每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。本报告期内，公司支付可转换公司债券利息16,912,045.27元（含回售债券支付的利息）。					

（2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

本报告期内，公司公开发行可转换公司债券聘请联合资信评估股份有限公司担任信用评级机构。根据联合资信评估股份有限公司出具的《上海百润投资控股集团股份有限公司公开发行可转换公司债券2025年跟踪评级报告》，公司主体信用等级为AA，可转换公司债券信用等级为AA，评级展望稳定。公司可转债资信评级状况未发生变化。

（3）截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2025年	2024年	本年比上年增减
资产负债率	42.27%	42.15%	0.12%
扣除非经常性损益后净利润	60,413.86	67,244.64	-10.16%
EBITDA全部债务比	32.12%	35.22%	-3.10%
利息保障倍数	13.300000	15.000000	-11.33%

三、重要事项

不适用

证券代码：002568 证券简称：百润股份 公告编号：2026-031

债券代码：127046 债券简称：百润转债

上海百润投资控股集团股份有限公司2026年第一季度报告

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.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）	799,772,936.69	736,835,463.98	8.54%
归属于上市公司股东的净利润（元）	216,437,198.29	181,367,080.03	19.34%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	208,720,199.31	177,764,462.78	17.41%
经营活动产生的现金流量净额（元）	169,146,683.08	336,058,887.27	-49.67%
基本每股收益（元/股）	0.21	0.18	16.67%
稀释每股收益（元/股）	0.21	0.18	16.67%
加权平均净资产收益率	4.27%	3.80%	0.47%
	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）	8,560,661,267.49	8,592,120,364.13	-0.37%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	5,176,525,118.93	4,960,077,211.60	4.36%

（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）	-323,285.96	
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）	9,440,549.16	
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	985,894.54	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	36,304.56	
减：所得税影响额	2,422,463.32	
合计	7,716,998.98	--

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

2026年一季度，公司酒类产品业务及香精香料业务均恢复增长。公司实现营业收入79,977.29万元，同比增长8.54%；实现归属于上市公司股东的净利润21,643.72万元，同比增长19.34%。

（一）资产负债表项目

1、报告期末，公司交易性金融资产余额较上年期末增幅为354.11%，主要系报告期内增加结构性存款所致。

2、报告期末，公司其他应收款余额较上年期末降幅为41.75%，主要系报告期内收回部分购买土地意向金所致。

3、报告期末，公司应付职工薪酬余额较上年期末降幅为63.87%，主要系报告期内发放上年期末计提的职工薪酬所致。

4、报告期末，公司一年内到期的非流动负债余额较上年期末增幅为55.89%，主要系报告期末一年内到期的应付债券应付利息增加所致。

5、报告期末，公司库存股余额较上年期末降幅为56.38%，主要系报告期内注销库存股所致。

（二）利润表项目

1、报告期内，公司其他收益较上年同期增幅为314.13%，主要系报告期内收到与收益相关的政府补助所致。

2、报告期内，公司投资收益较上年同期增幅为196.27%，主要系报告期内现金管理收益增加所致。

3、报告期内，公司信用减值损失对利润总额的影响由上年同期的282.12万元变化至今年的17.50万元，主要系上年同期应收账款坏账准备转回所致。

4、报告期内，公司营业外收入较上年同期降幅为84.80%，主要系赔偿收入降低所致。

（三）现金流量表项目

1、报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额由上年同期的33,605.89万元变化至今年的16,914.67万元，主要系同期收回应收账款、收到税费返还较多所致。

2、报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额由上年同期的-10,180.29万元变化至今年的-28,188.28万元，主要系报告期内增加结构性存款所致。

3、报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额由上年同期的-5,677.01万元变化至今年的-10,182.10万元，主要系新增银行借款、偿还到期借款综合所致。

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	43,769	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
刘晓东	境内自然人	34.81%	362,588,502	271,941,376	不适用	0
刘建国	境内自然人	6.05%	63,000,000	0	质押	63,000,000
柳海彬	境内自然人	5.97%	62,161,798	0	质押	13,500,000
刘晓俊	境内自然人	3.71%	38,679,600	0	不适用	0
中国建设银行股份有限公司—鹏华中证酒交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.76%	18,325,369	0	不适用	0
全国社保基金一零二组合	其他	1.42%	14,818,700	0	不适用	0
基本养老保险基金一六零三二组合	其他	1.20%	12,458,800	0	不适用	0
喻晓春	境内自然人	1.17%	12,230,072	0	不适用	0
全国社保基金五零三组合	其他	1.15%	12,000,000	0	不适用	0
马晓华	境内自然人	1.03%	10,760,572	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
刘晓东	90,647,126	人民币普通股	90,647,126
刘建国	63,000,000	人民币普通股	63,000,000
柳海彬	62,161,798	人民币普通股	62,161,798
刘晓俊	38,679,600	人民币普通股	38,679,600
中国建设银行股份有限公司—鹏华中证酒交易型开放式指数证券投资基金	18,325,369	人民币普通股	18,325,369
全国社保基金一零二组合	14,818,700	人民币普通股	14,818,700
基本养老保险基金一六零三二组合	12,458,800	人民币普通股	12,458,800
喻晓春	12,230,072	人民币普通股	12,230,072
全国社保基金五零三组合	12,000,000	人民币普通股	12,000,000
马晓华	10,760,572	人民币普通股	10,760,572
上述股东关联关系或一致行动的说明	刘晓东与刘晓俊为兄弟关系，柳海彬与马晓华为夫妻关系。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）	喻晓春通过信用账户持有公司股份5,557,636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：上海百润投资控股集团股份有限公司

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	1,824,972,960.20	2,049,778,752.88
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	136,248,417.37	30,003,452.05
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	81,657,533.74	90,725,910.99
应收款项融资		
预付款项	18,280,508.37	15,449,631.42
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	14,083,279.52	24,175,647.07
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,464,705,947.69	1,375,928,072.12
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		
其他流动资产	115,796,331.01	116,617,816.75
流动资产合计	3,655,744,977.90	3,702,679,283.28
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		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	29,179,095.09	28,107,899.61
固定资产	3,809,347,944.84	3,805,356,818.39
在建工程	189,258,561.67	182,049,326.38
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	5,654,187.12	6,015,182.88
无形资产	556,598,333.97	561,234,483.40
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	54,227,447.86	49,571,004.93
递延所得税资产	163,041,987.44	178,724,384.71
其他非流动资产	97,608,731.60	78,381,980.55
非流动资产合计	4,904,916,289.59	4,889,441,080.85
资产总计	8,560,661,267.49	8,592,120,364.13
流动负债：		
短期借款	1,207,025,971.40	1,303,518,025.54
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		
应付账款	501,430,543.06	565,296,503.51
预收款项		
合同负债	87,996,096.10	88,274,063.19
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	23,886,944.77	66,110,398.75
应交税费	106,514,591.40	139,688,567.32
其他应付款	66,266,230.97	67,908,772.81
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	15,091,402.80	9,680,948.13
其他流动负债	164,081,840.05	181,683,127.52
流动负债合计	2,172,293,620.55	2,422,160,406.77
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券	1,087,974,459.23	1,081,306,893.64
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,165,656.60	4,325,265.34
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	6,698,400.89	5,922,897.86
递延收益	102,347,822.25	104,131,051.31
递延所得税负债	11,656,189.04	14,196,637.61
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,211,842,528.01	1,209,882,745.76
负债合计	3,384,136,148.56	3,632,043,152.53
所有者权益：		
股本	1,041,623,701.00	1,048,548,555.00
其他权益工具	135,828,693.58	135,830,018.79
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,525,334,543.24	1,697,647,552.29
减：库存股	138,694,431.58	317,944,328.88
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	393,898,647.76	393,898,647.76
一般风险准备		
未分配利润	2,218,533,964.93	2,002,096,766.64
归属于母公司所有者权益合计	5,176,525,118.93	4,960,077,211.60
少数股东权益		
所有者权益合计	5,176,525,118.93	4,960,077,211.60
负债和所有者权益总计	8,560,661,267.49	8,592,120,364.13

法定代表人：刘晓东 主管会计工作负责人：马良 会计机构负责人：龚振雷

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	799,772,936.69	736,835,463.98
其中：营业收入	799,772,936.69	736,835,463.98
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	542,247,643.94	502,016,600.05
其中：营业成本	237,452,818.21	223,565,574.95
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	49,551,635.70	38,995,415.24
销售费用	171,049,137.50	156,733,626.38
管理费用	56,896,127.86	54,268,333.22
研发费用	21,897,433.92	22,583,632.64
财务费用	5,400,490.75	5,870,017.62
其中：利息费用	15,548,205.50	16,779,807.62
利息收入	10,176,275.88	11,414,611.18
加：其他收益	10,725,916.30	2,589,983.72
投资收益（损失以“-”号填列）	740,929.22	250,088.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	244,965.32	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	174,972.63	2,821,192.28
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-218,082.80	-10,209.60
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	269,193,993.42	240,469,919.00
加：营业外收入	321,994.94	2,118,394.27
减：营业外支出	390,893.54	149,728.79
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	269,125,094.82	242,438,584.48
减：所得税费用	52,687,896.53	61,082,536.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	216,437,198.29	181,356,047.85
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	216,437,198.29	181,356,047.85
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	216,437,198.29	181,367,080.03
2.少数股东损益		-11,032.18
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（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		
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		
7.其他		
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	216,437,198.29	181,356,047.85
归属于母公司所有者的综合收益总额	216,437,198.29	181,367,080.03
归属于少数股东的综合收益总额		-11,032.18
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.21	0.18
（二）稀释每股收益	0.21	0.18

法定代表人：刘晓东 主管会计工作负责人：马良 会计机构负责人：龚振雷

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：0.00元，上期被合并方实现的净利润为：0.00元。

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	891,913,022.81	889,897,522.43
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	1,881,578.36	84,562,709.50
收到其他与经营活动有关的现金	30,074,214.20	44,762,380.39
经营活动现金流入小计	923,868,815.37	1,019,222,612.32
购买商品、接受劳务支付的现金	409,430,055.40	373,279,996.11
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	124,724,984.66	128,661,955.90
支付的各项税费	158,069,703.03	131,462,707.61
支付其他与经营活动有关的现金	62,497,389.20	49,759,065.43
经营活动现金流出小计	754,722,132.29	683,163,725.05
经营活动产生的现金流量净额	169,146,683.08	336,058,887.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	700,696,751.14	100,000,000.00
取得投资收益收到的现金	44,178.08	326,221.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,000.00	8,610.00
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	10,000,000.00	
投资活动现金流入小计	710,755,929.22	100,334,831.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	186,638,754.11	152,137,758.57
投资支付的现金	806,000,000.00	50,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	992,638,754.11	202,137,758.57
投资活动产生的现金流量净额	-281,882,824.89	-101,802,926.95
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	151,000,000.00	350,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	151,000,000.00	350,000,000.00
偿还债务支付的现金	250,000,000.00	400,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,258,066.65	4,446,790.28
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	1,562,965.32	2,323,334.68
筹资活动现金流出小计	252,821,031.97	406,770,124.96
筹资活动产生的现金流量净额	-101,821,031.97	-56,770,124.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	117,750.00	-1,235.71
五、现金及现金等价物净增加额	-214,439,423.78	177,484,599.65
加：期初现金及现金等价物余额	1,964,705,915.05	1,873,880,239.00
六、期末现金及现金等价物余额	1,750,266,491.27	2,051,364,838.65

（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。

上海百润投资控股集团股份有限公司

董事会

二〇二六年四月二十九日

证券代码：002568 证券简称：百润股份 公告编号：2026-024

债券代码：127046 债券简称：百润转债

上海百润投资控股集团股份有限公司关于2025年度利润分配预案的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、审议程序

上海百润投资控股集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年4月27日召开第六届董事会第十次会议，审议并通过了《关于〈公司2025年度利润分配预案〉的议案》。本议案尚需提交公司股东会审议。

二、利润分配和资本公积金转增股本方案的基本情况

1. 本次利润分配预案为2025年度利润分配。

2. 根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2026]第ZA12589号《审计报告》，公司2025年初母公司未分配利润为792,849,033.81元，合并报表未分配利润为1,697,272,973.09元，本期实现归属于母公司所有者的净利润637,424,764.87元，2025年度提取盈余公积23,097,916.02元后，截至2025年12月31日母公司未分配利润余额为691,227,222.68元，合并报表未分配利润为2,002,096,766.64元。

3. 2025年度利润分配预案为：以公司最新总股本1,041,623,701股扣除回购专户上已回购股份4,666,009股后的股本1,036,957,692股为分配基数，向全体股东每10股派3.00元人民币现金，不送红股，不以资本公积转增股本。本次预计现金分红总额为311,087,307.60元（含税）。

本次利润分配预案分配原则为以派发现金红利比例每10股派3.00元不变进行分配，如在利润分配预案披露至实施期间，分配基数由于可转债转股、股份回购、股权激励行权、再融资新增股份上市等原因而发生变化时，公司拟维持每股分配金额不变，相应调整分配总金额。

4. 含本次拟实施的2025年度利润分配，公司2025年度累计现金分红总额预计为311,087,307.60元（含税），占2025年度净利润的比例为48.80%。

三、现金分红方案的具体情况

（一）是否可能触及其他风险警示情形

1. 上市公司披露年度现金分红方案（含不分红）的，应当列示下列指标：

项目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额（元）	311,087,307.60	311,332,575.30	521,381,993.50
回购注销总额（元）	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润（元）	637,424,764.87	719,142,385.33	809,415,875.36
合并报表本年度末累计未分配利润（元）	2,002,096,766.64		
母公司报表本年度末累计未分配利润（元）	691,227,222.68		
上市是否满三个完整会计年度	☑是 □否		
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）	1,143,801,876.40		
最近三个会计年度累计回购注销总额（元）	0		
最近三个会计年度平均净利润（元）	721,994,341.8533		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）	1,143,801,876.40		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第（九）项规定的可能被实施其他风险警示情形	□是 ☑否		

其他说明：

公司最近一个会计年度净利润为正值，且合并报表、母公司报表年度末未分配利润均为正值，最近三个会计年度累计现金分红金额高于最近三个会计年度年均净利润的30%，因此公司不触及《深圳证券交易所股票上市规则》第9.8.1条规定的可能被实施其他风险警示的情形。

（二）现金分红方案合理性说明

公司《2025年度利润分配预案》符合《公司法》《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》及《公司章程》《公司股东回报规划》的相关规定，是董事会在对公司