

# 2026年第一季度报告

珠海派诺科技股份有限公司  
Zhuhai Pilot Technology Co.,Ltd



智慧用电 绿色用能



## 第一节 重要提示

公司董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、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。

公司负责人李健、主管会计工作负责人袁媛及会计机构负责人（会计主管人员）孙明远保证季度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本季度报告未经会计师事务所审计。

本季度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在公司董事、高级管理人员对季度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议季度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否被出具非标准审计意见	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

## 第二节 公司基本情况

### 一、 主要财务数据

单位：元

	报告期末 (2026年3月31日)	上年期末 (2025年12月31日)	报告期末比上年 期末增减比例%
资产总计	1,216,272,765.08	1,227,744,702.65	-0.93%
归属于上市公司股东的净资产	769,237,174.49	778,812,772.09	-1.23%
资产负债率% (母公司)	31.17%	29.94%	-
资产负债率% (合并)	36.54%	36.31%	-

	年初至报告期末 (2026年1-3月)	上年同期 (2025年1-3月)	年初至报告期末比上年 同期增减比例%
营业收入	95,574,566.36	71,279,399.780	34.08%
归属于上市公司股东的净利润	-15,699,122.25	-11,580,423.51	-35.57%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	-15,902,710.69	-12,458,559.73	-27.64%
经营活动产生的现金流量净额	-10,643,667.43	16,821,788.42	-163.27%
基本每股收益 (元/股)	-0.15	-0.12	-25.00%
加权平均净资产收益率% (依据归属 于上市公司股东的净利润计算)	-2.04%	-1.53%	-
加权平均净资产收益率% (依据归属 于上市公司股东的扣除非经常性损 益后的净利润计算)	-2.06%	-1.65%	-

#### 财务数据重大变动原因：

√适用 □不适用

合并资产负债表 项目	报告期末 (2026年3月31日)	变动幅度	变动说明
交易性金融资产	4,572,025.48	31.05%	主要是使用闲置资金购买理财产品金额增加所致
应收款项融资	5,246,918.00	-36.52%	主要是票据到期承兑影响所致
预付款项	14,792,737.86	49.71%	主要是预付项目设备款增加所致
存货	199,220,163.65	30.03%	主要是系统工程物料增加及储能产品材料备货增加影响
其他流动资产	8,112,530.08	30.48%	主要是子公司诺瓦数能待抵扣增值税增加影响
短期借款	2,196,775.19	31.67%	主要是新增电子债权凭证贴现所致
合同负债	64,077,867.15	33.90%	主要是预收客户项目货款增加所致
应交税费	2,641,743.41	-66.65%	主要是缴纳期初计提的税金所致

合并利润表项目	本年累计	变动幅度	变动说明
营业收入	95,574,566.36	34.08%	主要是储能产品、充电设备及系统收入同比增长所致
营业成本	61,225,544.65	43.16%	主要是一季度储能业务增长幅度较大，导致了成本增幅高于收入增幅
税金及附加	1,183,435.86	63.68%	主要是增值税免抵退税额申报金额增加所致
管理费用	14,189,407.31	39.72%	主要股权激励费用同比增加所致
财务费用	1,233,027.79	377.48%	主要是美元汇率波动所致
其他收益	3,838,865.32	57.21%	主要是软件退税增长所致
投资收益	347,267.89	105.38%	主要是按权益法核算的联营企业利润增长所致
信用减值损失	2,712,468.34	-58.78%	主要是上年收回长账龄货款较多，相应转回的信用资产减值损失所致
资产减值损失	164,169.09	130.92%	主要是本期计提存货跌价准备影响
营业利润	-17,090,319.71	-46.42%	主要是 1、收入结构的调整，本期综合毛利率有所下降；2、本期发生股权激励费用 624.99 万元；3、美元汇率波动；4、继续加大海外市场及研发的投入
营业外收入	33,067.71	-92.63%	主要是上年同期收到品牌侵权赔偿款及供应商质量赔偿款减少所致
净利润	-16,227,283.37	-33.24%	主要是营业利润下降所致
合并现金流量表项目	本年累计	变动幅度	变动说明
经营活动产生的现金流量净额	-10,643,667.43	-163.27%	主要是购买商品支付货款增加及票据到期支付所致
投资活动产生的现金流量净额	-3,355,952.58	85.82%	主要是公司使用闲置资金理财所致
筹资活动产生的现金流量净额	-645,720.82	85.87%	主要是上期支付回购兴诺子公司少数股东股权款，本期无相关业务所致

报告期内，公司净利润为-1,622.73 万元，上年同期为-1,217.87 万元，同比下降 33.24%，主要 1、收入结构的调整，本期综合毛利率有所下降；2、本期发生股权激励费用 624.99 万元；3、美元汇率波动；4、本期继续加大海外市场及研发的投入。本期扣除股份支付费用因素影响后净利润为-1,093.52 万元，同比增长 10.21%。

**年初至报告期末（1-3 月）非经常性损益项目和金额：**

√适用 □不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	3,950.45	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	193,745.66	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融	3,465.48	

资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
委托他人投资或管理资产的损益	6,591.82	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	33,067.71	
<b>非经常性损益合计</b>	240,821.12	
所得税影响数	35834.13	
少数股东权益影响额（税后）	1398.55	
<b>非经常性损益净额</b>	203,588.44	

**补充财务指标：**

适用 不适用

**会计数据追溯调整或重述情况：**

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）	
	调整重述前	调整重述后
基本每股收益	-0.15	-0.12

公司于 2025 年 6 月实施资本公积转增股本，对上年同期财务指标基本每股收益进行调整重述。

**二、 报告期期末的普通股股本结构、持股 5%以上的股东或前十名股东情况**

单位：股

普通股股本结构						
股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	64,916,188	59.73%	0	64,916,188	59.75%
	其中：控股股东、实际控制人	2,903,940	2.67%	0	2,903,940	2.67%
	董事、高管	2,467,725	2.27%	0	2,467,725	2.27%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	43,763,661	40.27%	-25,999	43,737,662	40.25%
	其中：控股股东、实际控制人	11,615,760	10.69%	0	11,615,760	10.69%
	董事、高管	10,821,348	9.96%	74,998	10,896,346	10.03%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
<b>总股本</b>		108,679,849	-	-25,999	108,653,850	-
<b>普通股股东人数</b>		6,035				

单位：股

持股 5%以上的股东或前十名股东情况								
序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	邓翔	境内自然人	14,519,700	0	14,519,700	13.36%	11,615,760	2,903,940
2	珠海乐创企业管理有限公司	境内非国有法人	13,374,400	0	13,374,400	12.31%	10,699,520	2,674,880
3	李健	境内自然人	8,998,600	0	8,998,600	8.28%	7,198,880	1,799,720
4	珠海乐派企业管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	4,199,000	0	4,199,000	3.86%	3,359,200	839,800
5	宿迁图灵投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	3,328,400	-151,312	3,177,088	2.92%	2,031,862	1,145,226
6	长城证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	4,448,175	-1,584,732	2,863,443	2.63%	0	2,863,443
7	袁媛	境内自然人	1,669,200	0	1,669,200	1.54%	1,251,900	417,300
8	梅祥松	境内自然人	1,341,600	0	1,341,600	1.23%	1,006,200	335,400
9	李思秦	境内自然人	1,006,200	0	1,006,200	0.93%	0	1,006,200
10	何立林	境内自然人	864,475	0	864,475	0.80%	864,475	0
<b>合计</b>		-	53,749,750	-1,736,044	52,013,706	47.86%	38,027,797	13,985,909

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

相关股东	关联关系	持股情况
邓翔、乐创	邓翔为乐创控股股东	邓翔直接持有本公司 13.36%的股份，持有乐创 71.84%股权；乐创持有本公司 12.31%股份。
邓翔、乐派	邓翔为乐派普通合伙人	邓翔直接持有本公司 13.36%的股份，持有乐派 66.98%股权；乐派持有本公司 3.86%股份。
李健、邓翔	邓翔配偶与李健系甥舅关系	李健持有本公司 8.28%股份；邓翔持有本公司 13.36%的股份，持有乐创 71.84%股权；乐创持有本公司 12.31%股份；邓翔持有乐派 66.98%股权；乐派持有本公司 3.86%股份。 李健与邓翔于 2023 年 6 月 19 日签署《邓翔与李健关于珠海派诺科技股份有限公司之一致行动协议》，双方为一致行动人。
李健、李思秦	李健与李思秦系父女关系	李健持有本公司 8.28%股份；李思秦持有本公司 0.93%股份。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

√是 □否

序号	股东名称	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	邓翔	1,144,000	0
<b>合计</b>		1,144,000	0

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	邓翔	2,903,940
2	长城证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	2,863,443
3	珠海乐创企业管理有限公司	2,674,880
4	李健	1,799,720
5	宿迁图灵投资中心（有限合伙）	1,145,226
6	李思秦	1,006,200
7	珠海乐派企业管理中心（有限合伙）	839,800
8	上海物朴资产管理合伙企业（有限合伙）—物朴青云二号私募证券投资基金	793,951
9	李春芳	701,071
10	吴忠祖	700,000

股东间相互关系说明：

相关股东	关联关系	持股情况
邓翔、乐创	邓翔为乐创控股股东	邓翔直接持有本公司 13.36%的股份，持有乐创 71.84%股权；乐创持有本公司 12.31%股份。
邓翔、乐派	邓翔为乐派普通合伙人	邓翔直接持有本公司 13.36%的股份，持有乐派 66.98%股权；乐派持有本公司 3.86%股份。
李健、邓翔	邓翔配偶与李健系甥舅关系	李健持有本公司 8.28%股份；邓翔持有本公司 13.36%的股份，持有乐创 71.84%股权；乐创持有本公司 12.31%股份；邓翔持有乐派 66.98%股权；乐派持有本公司 3.86%股份。 李健与邓翔于 2023 年 6 月 19 日签署《邓翔与李健关于珠海派诺科技股份有限公司之一致行动协议》，双方为一致行动人。
李健、李思秦	李健与李思秦系父女关系	李健持有本公司 8.28%股份；李思秦持有本公司 0.93%股份。

三、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 第三节 重大事件

#### 重大事项的合规情况

√适用 □不适用

事项	报告期内是否存在	是否经过内部审议程序	是否及时履行披露义务	临时公告查询索引
诉讼、仲裁事项	是	不适用	不适用	
提供担保事项	否	不适用	不适用	
对外提供借款事项	否	不适用	不适用	
股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	否	不适用	不适用	
日常性关联交易的预计及执行情况	是	已事前及时履行	是	2025-161
其他重大关联交易事项	否	不适用	不适用	
经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项或者本季度发生的企业合并事项	否	不适用	不适用	
股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	是	已事前及时履行	不适用	2025-068 2025-140 2026-010
股份回购事项	否	不适用	不适用	
已披露的承诺事项	是	已事前及时履行	是	详见①2023年12月4日披露的《招股说明书》 ②2024年12月17日《收购控股子公司少数股东股权暨关联交易的公告》(2024-126)
资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	是	不适用	不适用	
被调查处罚的事项	否	不适用	不适用	
失信情况	否	不适用	不适用	
其他重大事项	否	不适用	不适用	

#### 重大事项详情、进展情况及其他重大事项

√适用 □不适用

##### 1、诉讼、仲裁事项

报告期内公司存在诉讼、仲裁事项，案件金额未达到重大诉讼、仲裁事项审议、公告标准。

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	12,024,573.75	1.56%
作为被告/被申请人	583,020.00	0.08%
作为第三人	-	-
合计	12,607,593.75	1.63%

**2、2026年1-3月日常性关联交易情况**

关联交易类别	主要交易内容	预计2026年发生金额	2026年1-3月实际已发生
购买原材料、燃料和动力、接受劳务	购买储能产品、电能质量改善产品、动力设备、环境集中监控系统、医院后勤化服务软件、劳务等	400,000.00	0.00
销售产品、商品、提供劳务	出售智能电力仪表产品、软件系统、充电桩产品及系统等	100,500,000.00	186,035.42
<b>合计</b>		100,900,000.00	186,035.42

**关联应付：**

项目名称	关联方	期末余额
应付账款	深圳栅格信息技术有限公司	155,538.89

**3、股权激励**

公司2025年6月9日第三次临时股东会审议通过的《2025年限制性股票激励计划（草案）》，2025年7月25日，2025年股权激励计划限制性股票完成首次授予（4,679,864股），公司股本总数增至108,159,864股，注册资本为108,159,864元。2025年10月21日，2025年股权激励计划限制性股票完成预留授予（519,985股），公司股本总数增至108,679,849股，注册资本为108,679,849元。

因一名激励对象因个人原因离职，公司拟对其持有的已获授但尚未解限售的25,999股限制性股票予以回购注销。2026年1月15日及2026年2月2日，公司分别召开第五届董事会第三十三次会议、2026年第二次临时股东会审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》、《关于拟减少公司注册资本并修订的议案》。注销完成后，股本由原108,679,849股变更为108,653,850股，注册资本由原108,679,849元变更为108,653,850元。

**4、已披露的承诺事项**

(1) 承诺的具体内容详见公司在向不特定合格投资者公开发行股票过程中披露的《招股说明书》之“第四节发行人基本情况”之“九、重要承诺”。报告期内，公司相关承诺均正常履行，不存在超期未履行完毕的情形，不存在违反承诺的情形。

(2) 其他承诺

承诺主体	承诺期限	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况

<p>何立林、王斌、龙跃乐、陈世奎、魏强</p>	<p>2025/1/1 - 2027/12/31</p>	<p>业绩补偿承诺</p>	<p>被收购人何立林、王斌、龙跃乐、陈世奎、魏强承诺： 承诺A:2027 年实现扣非净利润不低于 1500 万元 承诺B:2025 年-2027 年实现扣非净利润累计不低于 5000 万元 如果：A与B均实现，则不进行业绩补偿。 如果：A实现但B未实现，则承诺主体按照（1-2025 年至 2027 年扣非利润累计金额/5000 万元）*本次交易作价（21,229,321.45 元）*50%向公司进行业绩补偿。 如果：A未实现但B实现，则承诺主体按照交易作价（21,229,321.45 元）*20%向公司进行业绩补偿。 如果：A和B均未实现，则承诺主体按（1-2025 年至 2027 年扣非利润累计金额/5000 万元）*本次交易作价（21,229,321.45 元）*50%，与本次交易作价*20%，孰高金额补偿向公司进行业绩补偿。</p>	<p>正在履行中</p>
--------------------------	--------------------------------------	---------------	--	--------------

5、资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况

项目	账面余额	账面价值	受限类型
货币资金	4,775,318.98	4,775,318.98	保函保证金
货币资金	11,904,496.86	11,904,496.86	票据保证金
应收票据	15,083,552.42	15,083,552.42	未到期已背书票据
应收账款	2,196,775.19	1,868,518.15	未到期已贴现供应链票据

## 第四节 财务会计报告

### 一、 财务报告的审计情况

是否审计	否
------	---

### 二、 财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	222,224,947.58	241,711,554.88
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	4,572,025.48	3,488,774.75
衍生金融资产		
应收票据	19,714,860.51	19,971,708.47
应收账款	360,374,309.62	403,129,129.93
应收款项融资	5,246,918.00	8,265,856.53
预付款项	14,792,737.86	9,881,137.69
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,201,642.97	5,929,330.38
其中：应收利息		-
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	199,220,163.65	153,215,894.03
其中：数据资源		
合同资产	2,607,671.71	2,580,957.58
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,112,530.08	6,217,580.32
<b>流动资产合计</b>	<b>844,067,807.46</b>	<b>854,391,924.56</b>
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款及垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	12,686,327.89	12,833,470.71
其他权益工具投资	5,093,904.79	5,188,228.21
其他非流动金融资产		
投资性房地产	5,096,340.61	4,364,915.60
固定资产	112,316,719.74	115,898,351.78
在建工程	95,704,303.82	94,480,769.49
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,449,644.60	4,428,278.64

无形资产	62,495,771.89	63,071,510.34
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	3,697,543.15	3,697,543.15
长期待摊费用	13,903,366.25	13,249,391.01
递延所得税资产	18,941,438.21	17,996,842.86
其他非流动资产	37,819,596.67	38,143,476.30
<b>非流动资产合计</b>	<b>372,204,957.62</b>	<b>373,352,778.09</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,216,272,765.08</b>	<b>1,227,744,702.65</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,196,775.19	1,668,365.59
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	113,498,484.37	127,531,476.82
应付账款	176,813,825.19	175,815,766.69
预收款项		
合同负债	64,077,867.15	47,855,724.94
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	9,148,601.26	8,927,749.42
应交税费	2,641,743.41	7,920,406.34
其他应付款	54,744,135.92	58,025,980.24
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	1,874,503.52	1,611,808.89
其他流动负债	15,083,552.42	12,032,009.90
<b>流动负债合计</b>	<b>440,079,488.43</b>	<b>441,389,288.83</b>
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,651,955.91	3,518,331.17
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	568,378.38	746,756.76
递延所得税负债	100,462.43	114,087.24
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,320,796.72</b>	<b>4,379,175.17</b>

<b>负债合计</b>	444,400,285.15	445,768,464.00
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
股本	108,653,850.00	108,679,849.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	330,132,722.21	324,097,283.93
减：库存股	47,858,112.50	48,098,603.25
其他综合收益	-1,495,963.00	-1,369,557.62
专项储备		
盈余公积	39,733,355.42	39,733,355.42
一般风险准备		
未分配利润	340,071,322.36	355,770,444.61
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	769,237,174.49	778,812,772.09
少数股东权益	2,635,305.44	3,163,466.56
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>771,872,479.93</b>	<b>781,976,238.65</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>1,216,272,765.08</b>	<b>1,227,744,702.65</b>

法定代表人：李健

主管会计工作负责人：袁媛

会计机构负责人：孙明远

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	118,003,978.01	124,600,674.74
交易性金融资产	400,000.00	-
衍生金融资产		-
应收票据	17,634,265.51	16,888,059.46
应收账款	309,908,918.35	338,542,542.71
应收款项融资	5,186,161.63	7,946,927.48
预付款项	23,285,638.22	8,489,863.38
其他应收款	6,217,488.50	4,973,266.47
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	146,066,533.09	114,127,373.15
其中：数据资源		
合同资产	2,422,046.20	2,378,992.32
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		297,582.04
<b>流动资产合计</b>	<b>629,125,029.51</b>	<b>618,245,281.75</b>
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	251,877,222.56	247,884,229.89
其他权益工具投资	970,948.21	970,948.21
其他非流动金融资产		
投资性房地产	5,096,340.61	4,364,915.60
固定资产	106,460,867.38	109,630,228.94
在建工程	1,718,669.13	1,169,965.48
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	344,622.03	536,592.51
无形资产	9,172,829.01	9,455,349.56
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	8,613,601.60	7,576,000.49
递延所得税资产	14,826,062.97	14,843,916.55
其他非流动资产	37,254,289.02	37,642,617.26
<b>非流动资产合计</b>	<b>436,335,452.52</b>	<b>434,074,764.49</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,065,460,482.03</b>	<b>1,052,320,046.24</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,196,775.19	1,668,365.59
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据	72,438,609.79	82,794,662.13
应付账款	125,342,992.34	116,595,616.68
预收款项		
合同负债	59,137,608.92	38,663,906.83
卖出回购金融资产款		
应付职工薪酬	6,401,369.61	5,909,472.69
应交税费	1,729,489.46	4,386,218.11
其他应付款	50,922,611.88	53,535,765.64
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	126,684.21	115,190.27
其他流动负债	13,089,808.72	10,484,702.90
<b>流动负债合计</b>	<b>331,385,950.12</b>	<b>314,153,900.84</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	192,792.72	222,243.09
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	540,000.00	690,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>732,792.72</b>	<b>912,243.09</b>
<b>负债合计</b>	<b>332,118,742.84</b>	<b>315,066,143.93</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
股本	108,653,850.00	108,679,849.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	338,487,756.85	332,452,318.57
减：库存股	47,858,112.50	48,098,603.25
其他综合收益	-2,574,694.02	-2,574,694.02
专项储备		
盈余公积	39,805,000.00	39,805,000.00
一般风险准备		
未分配利润	296,827,938.86	306,990,032.01
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>733,341,739.19</b>	<b>737,253,902.31</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>1,065,460,482.03</b>	<b>1,052,320,046.24</b>

法定代表人：李健

主管会计工作负责人：袁媛

会计机构负责人：孙明远

## (三) 合并利润表

单位：元

项目	2026年1-3月	2025年1-3月
<b>一、营业总收入</b>	95,574,566.36	71,279,399.78
其中：营业收入	95,574,566.36	71,279,399.78
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
<b>二、营业总成本</b>	119,735,072.64	91,642,736.70
其中：营业成本	61,225,544.65	42,768,094.62
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	1,183,435.86	723,003.46
销售费用	24,153,131.73	23,946,814.29
管理费用	14,189,407.31	10,155,853.16
研发费用	17,750,525.30	14,493,343.27
财务费用	1,233,027.79	-444,372.10
其中：利息费用	77,946.91	107,220.75
利息收入	637,176.99	415,013.91
加：其他收益	3,838,865.32	2,441,842.66
投资收益（损失以“-”号填列）	347,267.89	169,088.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	302,857.18	113,213.31
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
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）	3,465.48	30,661.82
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2,712,468.34	6,580,328.45
资产减值损失（损失以“-”号填列）	164,169.09	-530,884.13
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,950.45	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	-17,090,319.71	-11,672,300.04
加：营业外收入	33,067.71	448,853.36
减：营业外支出	37,818.89	15,422.27
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	-17,095,070.89	-11,238,868.95
减：所得税费用	-867,787.52	939,848.17
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-16,227,283.37	-12,178,717.12
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
（一）按经营持续性分类：	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-16,227,283.37	-12,178,717.12
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		

填列)		
(二) 按所有权归属分类:	-	-
1. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-528,161.12	-598,293.61
2. 归属于母公司所有者的净利润 (净亏损以“-”号填列)	-15,699,122.25	-11,580,423.51
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	-126,405.38	1,393.91
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-126,405.38	1,393.91
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		
(5) 其他		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-126,405.38	1,393.91
(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	-126,405.38	1,393.91
(7) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
<b>七、综合收益总额</b>	-16,353,688.75	-12,177,323.21
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-15,825,527.63	-11,579,029.60
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-528,161.12	-598,293.61
<b>八、每股收益:</b>		
(一) 基本每股收益 (元/股)	-0.15	-0.12
(二) 稀释每股收益 (元/股)	-0.14	-0.12

法定代表人：李健

主管会计工作负责人：袁媛

会计机构负责人：孙明远

**(四) 母公司利润表**

单位：元

项目	2026年1-3月	2025年1-3月
<b>一、营业收入</b>	66,037,590.36	52,796,611.92
减：营业成本	45,943,348.62	31,405,884.66
税金及附加	617,705.49	631,520.14
销售费用	15,436,181.29	19,903,206.54
管理费用	9,871,743.74	8,096,248.88
研发费用	10,878,885.48	10,670,098.79
财务费用	427,105.86	-355,084.90
其中：利息费用	19,362.85	43,157.62
利息收入	311,239.15	293,708.80
加：其他收益	3,810,486.94	2,410,864.28
投资收益（损失以“-”号填列）	338,031.37	166,404.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	302,857.18	113,213.31
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
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）	-	25,100.20
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2,967,528.19	5,688,125.89
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-116,992.16	1,921.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,950.45	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	-10,134,375.33	-9,262,845.31
加：营业外收入	27,939.60	246,885.19
减：营业外支出	37,803.84	23,072.27
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	-10,144,239.57	-9,039,032.39
减：所得税费用	17,853.58	836,258.51
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-10,162,093.15	-9,875,290.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-10,162,093.15	-9,875,290.90
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		
（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		
<b>六、综合收益总额</b>	-10,162,093.15	-9,875,290.90
<b>七、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：李健

主管会计工作负责人：袁媛

会计机构负责人：孙明远

## (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2026年1-3月	2025年1-3月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	155,873,292.33	161,975,640.28
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		
收到再保险业务现金净额		
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	4,929,504.73	1,983,529.29
收到其他与经营活动有关的现金	2,611,347.57	4,198,204.51
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>163,414,144.63</b>	<b>168,157,374.08</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	106,810,280.81	81,722,655.18
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
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	38,667,328.18	37,938,046.37
支付的各项税费	8,523,387.38	10,848,067.83
支付其他与经营活动有关的现金	20,056,815.69	20,826,816.28
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>174,057,812.06</b>	<b>151,335,585.66</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,643,667.43</b>	<b>16,821,788.42</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	43,420,214.75	28,007,969.92
取得投资收益收到的现金	494,410.71	355,874.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,000.00	
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		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>43,917,625.46</b>	<b>28,363,844.69</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,773,578.04	7,623,856.49
投资支付的现金	44,500,000.00	44,400,393.67
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		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>47,273,578.04</b>	<b>52,024,250.16</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,355,952.58</b>	<b>-23,660,405.47</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
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	645,720.82	4,568,320.43
<b>筹资活动现金流出小计</b>	645,720.82	4,568,320.43
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-645,720.82	-4,568,320.43
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-1,513,539.38	203,809.76
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-16,158,880.21	-11,203,127.72
加：期初现金及现金等价物余额	221,704,011.95	158,098,294.62
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	205,545,131.74	146,895,166.90

法定代表人：李健

主管会计工作负责人：袁媛

会计机构负责人：孙明远

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2026年1-3月	2025年1-3月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	115,575,154.86	125,020,237.72
收到的税费返还	3,541,188.03	1,983,529.29
收到其他与经营活动有关的现金	831,277.67	2,904,982.10
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>119,947,620.56</b>	<b>129,908,749.11</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	76,531,294.57	68,423,655.54
支付给职工以及为职工支付的现金	25,613,453.32	29,715,805.69
支付的各项税费	5,442,637.40	7,339,760.27
支付其他与经营活动有关的现金	13,868,819.80	16,338,806.74
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>121,456,205.09</b>	<b>121,818,028.24</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,508,584.53</b>	<b>8,090,720.87</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	36,000,000.00	20,096,169.53
取得投资收益收到的现金	488,208.85	353,191.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,000.00	
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		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>36,491,208.85</b>	<b>20,449,361.02</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,097,031.29	3,251,134.92
投资支付的现金	37,100,000.00	35,115,384.29
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		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>38,197,031.29</b>	<b>38,366,519.21</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,705,822.44</b>	<b>-17,917,158.19</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	82,785.00	167,499.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>82,785.00</b>	<b>167,499.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-82,785.00</b>	<b>-167,499.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-610,842.50</b>	<b>106,760.50</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-3,908,034.47</b>	<b>-9,887,175.82</b>
加：期初现金及现金等价物余额	109,357,868.00	79,413,709.51
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>105,449,833.53</b>	<b>69,526,533.69</b>

法定代表人：李健

主管会计工作负责人：袁媛

会计机构负责人：孙明远

珠海派诺科技股份有限公司

董事会

2026年4月29日