

证券代码：300209

证券简称：行云科技

公告编号：2026-064

## 行云科技股份有限公司 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过审计

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)	111,975,613.36	22,491,306.31	397.86
归属于上市公司股东的净利润 (元)	-22,036,384.63	172,896.74	-12,845.40
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润(元)	-22,057,995.52	-591,138.61	-3,631.44
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-374,183,453.56	-4,225,165.39	-8,756.07
基本每股收益(元/股)	-0.0237	0.0002	-11,950.00
稀释每股收益(元/股)	-0.0237	0.0002	-11,950.00
加权平均净资产收益率	-2.43%	-0.02%	-2.41
	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)	1,456,521,534.31	1,308,355,765.97	11.32
归属于上市公司股东的所有者 权益(元)	897,697,871.00	917,758,394.81	-2.19

公司报告期末至季度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

### (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
其他符合非经常性损益定义的损益项目	33,081.38	
减：所得税影响额	8,270.30	
少数股东权益影响额(税后)	3,200.19	
合计	21,610.89	--

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、主要资产负债项目变动原因

项目	期末余额（元）	期初余额（元）	期末比期初增减（%）	变动说明
预付款项	223,275,355.57	9,213,402.17	2,323.38	本期业务规模扩大，供应商预付货款增加所致。
其他应收款	120,132,651.54	30,252,742.14	297.10	主要系支付中标项目保证金。
存货	62,171,541.50	4,323,934.75	1,337.85	本期业务扩张备货，库存商品大幅增加。
其他流动资产	42,974,953.00	21,381,755.11	100.99	主要系出口业务待退税额、待抵扣进项税额及预缴税费增加。
长期待摊费用	2,876,260.95	1,579,052.19	82.15	本期新增装修及运营相关待摊费用摊销。
递延所得税资产	10,057,454.84	3,880,831.53	159.16	亏损增加导致可抵扣暂时性差异增加，确认的递延所得税资产同步增长。
短期借款	20,024,999.99	40,031,307.45	-49.98	本期已偿还部分借款。
合同负债	6,363,876.36	236,395.74	2,592.04	本期预收客户货款增加，订单结构变化所致。
其他应付款	261,552,907.25	120,950,954.49	116.25	本期需清偿的其他应付款增加。
应交税费	2,804,383.70	5,518,241.40	-49.18	本期缴纳了以前年度未交的税费。
其他流动负债	779,033.63	14,959.43	5,107.64	本期计提的附加税费及其他待缴款项增加。

## 2、主要利润表项目变动原因：

项目	年初至报告期（元）	上年同期（元）	年初至报告期末比上年同期增减（%）	变动说明
营业收入	111,975,613.36	22,491,306.31	397.86	本期新增业务注入，销售规模扩大，收入大幅增长。
营业成本	104,053,379.52	16,223,232.03	541.39	随本期业务规模扩张，对应成本同步上升。
税金及附加	1,127,861.97	323,441.92	248.71	随本期业务规模扩张，对应税金同步上升。
销售费用	8,854,680.08	6,454,677.84	37.18	业务规模扩大，市场推广及运营相关费用相应增加。
管理费用	20,662,255.94	8,872,362.90	132.88	新增业务并入，管理成本及运营费用同比上升。
财务费用	5,616,359.80	-5,636,486.22	199.64	本期汇兑损益增加，导致财务费用同比增长。
信用减值损失	666,718.53	1,237,105.49	-46.11	本期经营情况改善，应收账款回款情况良好，坏账计提减少。
资产减值损失	-	2,196,544.74	-100.00	前期已足额计提相关资产减值，本期无新增减值计提。
所得税费用	-5,753,868.16	-91,113.48	-6,215.06	本期确认以前年度未弥补亏损对应的递延所得税资产。

经营活动产生的现金流量净额	-374,183,453.56	-4,225,165.39	-8,756.07	本期业务扩张导致经营性现金流支出增加,净额同比下降。
筹资活动产生的现金流量净额	119,492,392.40	-148,407,334.98	180.52	本期新增借款,筹资活动现金流入增加,净额同比改善。

## 二、募集资金使用情况

适用 不适用

### (一) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

募集资金总体使用情况说明：

为加强重整投资款等募集资金的规范管理和运用，有效防范投资风险，提高募集资金使用效益，保护投资者的利益，依据《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作（2025年修订）》及公司章程的有关规定，经公司第七届董事会第九次会议审议通过《关于签署募集资金（重整投资款）三方监管协议的议案》，公司已于2026年2月9日聘请兴业证券股份有限公司担任公司募集资金管理的财务顾问，并于2月11日与北京银行、中信银行签订募集资金三方监管协议。

报告期，已补充上市公司流动性经营资金用于经营支付共187,560,000元，其中用于服务器订单保证金1亿元，剩余资金456,934,946.42元（含银行利息）存于管理人指定的账户，募集资金专户余额为0元。

### (二) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

### (三) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

### (四) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

## 三、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	27,118	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
王维	境内自然人	9.89%	91,852,462	91,852,462	冻结	91,852,462
有棵树科技股	境内非国有法	5.43%	50,412,491	0	不适用	0

份有限公司破 产企业财产处 置专用账户	人					
宋超群	境内自然人	4.82%	44,800,000	0	质押 冻结	40,000,000 40,000,000
湖南好旺企业 管理合伙企业 (有限合伙)	境内非国有法 人	3.05%	28,332,811	28,332,811	质押	12,000,000
深圳市天行云 供应链有限公 司	境内非国有法 人	2.76%	25,641,025	25,641,025	冻结	25,641,025
长沙云蜀信息 科技有限公司	境内非国有法 人	2.30%	21,328,205	21,328,205	不适用	0
长沙开福区麦 步企业管理有 限责任公司	境内自然人	2.00%	18,572,722	18,572,722	不适用	0
徐迺晟	境内自然人	1.84%	17,133,200	0	不适用	0
湖南湘江汇城 私募基金管理 有限公司一湘 江汇城仁和一 号私募证券投 资基金	其他	1.33%	12,342,875	0	不适用	0
王麟	境内自然人	1.29%	12,000,749	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			
有棵树科技股份有限公司破 产企业财产处置专用账户	50,412,491	人民币普通股	50,412,491			
宋超群	44,800,000	人民币普通股	44,800,000			
徐迺晟	17,133,200	人民币普通股	17,133,200			
湖南湘江汇城私募基金管理 有限公司一湘江汇城仁和一 号私募证券投资基金	12,342,875	人民币普通股	12,342,875			
王麟	12,000,749	人民币普通股	12,000,749			
杨庆大	8,000,000	人民币普通股	8,000,000			
科之杰新材料集团福建有限公司	7,361,500	人民币普通股	7,361,500			
中国中信金融资产管理股份有 限公司	6,200,000	人民币普通股	6,200,000			
方锦超	6,163,800	人民币普通股	6,163,800			
李蒲平	5,515,115	人民币普通股	5,515,115			
上述股东关联关系或一致行动的说明	王维与深圳市天行云供应链有限公司、长沙云蜀信息科技有限公司、湖南好旺企业管理合伙企业(有限合伙)、深圳市云拥国际贸易合伙企业(有限合伙)构成一致行动关系和关联关系。除上述情况外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。					
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明(如有)	方锦超通过普通账户持有 0 股,通过证券公司客户信用交易担保证券账户持有 6,163,800 股,合计持有 6,163,800 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) 限售股份变动情况

适用 □不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
王维	91,852,462	0	0	91,852,462	重整投资人承诺限售	所受让转增股票自登记至重整投资人指定证券账户之日起 36 个月内锁定
湖南好旺企业管理合伙企业（有限合伙）	28,332,811	0	0	28,332,811	重整投资人承诺限售	所受让转增股票自登记至重整投资人指定证券账户之日起 36 个月内锁定
深圳市天行云供应链有限公司	25,641,025	0	0	25,641,025	重整投资人承诺限售	所受让转增股票自登记至重整投资人指定证券账户之日起 36 个月内锁定
长沙云蜀信息科技有限公司	21,328,205	0	0	21,328,205	重整投资人承诺限售	所受让转增股票自登记至重整投资人指定证券账户之日起 36 个月内锁定
长沙开福区麦步企业管理有限责任公司	18,572,722	0	0	18,572,722	重整投资人承诺限售	所受让转增股票自登记至重整投资人指定证券账户之日起 36 个月内锁定
肖四清	20,349,065	12,000,000	0	8,349,065	高管锁定股	每年初按照上年末持股数的 25%解除锁定
合计	206,076,290	12,000,000	0	194,076,290	--	--

## 四、其他重要事项

适用 □不适用

1.2026 年 1 月 26 日，王维先生变更成为公司实际控制人、控股股东，王维先生及其一致行动人深圳市天行云供应链有限公司、湖南好旺企业管理合伙企业（有限合伙）、长沙云蜀信息科技有限公司、深圳市云拥国际贸易合伙企业（有限合伙）合计持股 169,646,703 股，占公司总股本的 18.27%。具体内容详见公告《关于公司子公司接管进展情况暨控股股东、实际控制人发生变化的提示性公告》（公告编号：

2026-002)。

2.2026年2月9日，公司聘任兴业证券股份有限公司担任公司募集资金管理的财务顾问，并于2月11日与北京银行股份有限公司长沙分行、中信银行股份有限公司长沙福元路支行签订募集资金（重整投资款）三方监管协议。具体内容详见公告《关于签订募集资金（重整投资款）三方监管协议的公告》（公告编号：2026-016）。

3.2026年2月13日，公司中文名称由“有棵树科技股份有限公司”变更为“行云科技股份有限公司”，英文名称由“Youkeshu Technology Co.,Ltd”变更为“Xingyun Technology Co.,Ltd”，证券代码不变。具体内容详见公告《关于变更公司名称、证券简称暨完成工商变更登记的公告》（公告编号：2026-019）。

4.2026年3月17日，公司实际控制人、控股股东王维先生及其一致行动人深圳市天行云供应链有限公司、股东肖四清先生，因涉嫌未按规定披露其他重大信息等违法违规，被中国证券监督管理委员会立案。现已收到中国证券监督管理委员会湖南监管局下发的《行政处罚事先告知书》（[2026]1号）。具体内容详见公告《关于股东收到<行政处罚事先告知书>的公告》（公告编号：2026-023）《关于公司股东收到《行政处罚决定书》并受到深圳证券交易所公开谴责的公告》（公告编号：2026-048）。

## 五、季度财务报表

### （一）财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：行云科技股份有限公司

2026年3月31日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	621,221,680.45	876,596,130.29
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		116,845.00
应收账款	280,513,983.45	267,252,783.29
应收款项融资		
预付款项	223,275,355.57	9,213,402.17
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	120,132,651.54	30,252,742.14
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	62,171,541.50	4,323,934.75
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	42,974,953.00	21,381,755.11
流动资产合计	1,350,290,165.51	1,209,137,592.75
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	83,851,608.26	84,319,100.00
固定资产	1,739,724.48	1,682,372.67
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,127,643.01	7,499,595.36
无形资产	578,677.26	257,221.47
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	2,876,260.95	1,579,052.19
递延所得税资产	10,057,454.84	3,880,831.53
其他非流动资产		
非流动资产合计	106,231,368.80	99,218,173.22
资产总计	1,456,521,534.31	1,308,355,765.97
流动负债：		
短期借款	20,024,999.99	40,031,307.45
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	298,149,832.80	254,412,365.86
预收款项		
合同负债	6,363,876.36	236,395.74
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	8,356,848.53	8,832,283.65
应交税费	2,804,383.70	5,518,241.40
其他应付款	261,552,907.25	120,950,954.49
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	1,669,348.46	1,669,110.46
其他流动负债	779,033.63	14,959.43
流动负债合计	599,701,230.72	431,665,618.48
非流动负债：		
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	5,888,025.47	5,853,671.91
长期应付款		

长期应付职工薪酬		
预计负债	38,019.82	38,019.82
递延收益		
递延所得税负债	1,713,577.00	1,713,577.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,639,622.29	7,605,268.73
负债合计	607,340,853.01	439,270,887.21
所有者权益：		
股本	928,636,126.00	928,636,126.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,240,839,837.11	4,239,839,837.11
减：库存股	138,302,533.53	138,302,533.53
其他综合收益	-2,258,816.08	-3,234,676.90
专项储备		
盈余公积	16,849,487.24	16,849,487.24
一般风险准备		
未分配利润	-4,148,066,229.74	-4,126,029,845.11
归属于母公司所有者权益合计	897,697,871.00	917,758,394.81
少数股东权益	-48,517,189.70	-48,673,516.05
所有者权益合计	849,180,681.30	869,084,878.76
负债和所有者权益总计	1,456,521,534.31	1,308,355,765.97

法定代表人：张文

主管会计工作负责人：曹锐

会计机构负责人：曹锐

## 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	111,975,613.36	22,491,306.31
其中：营业收入	111,975,613.36	22,491,306.31
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	140,314,537.31	26,237,228.47
其中：营业成本	104,053,379.52	16,223,232.03
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	1,127,861.97	323,441.92
销售费用	8,854,680.08	6,454,677.84
管理费用	20,662,255.94	8,872,362.90
研发费用		
财务费用	5,616,359.80	-5,636,486.22
其中：利息费用	249,388.89	-175,536.37
利息收入	836,179.05	2,545,139.00

加：其他收益	5,197.06	120.00
投资收益（损失以“-”号填列）		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	666,718.53	1,237,105.49
资产减值损失（损失以“-”号填列）		2,196,544.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-27,667,008.36	-312,151.93
加：营业外收入	36,607.22	1,320,848.66
减：营业外支出	3,525.30	634,148.07
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-27,633,926.44	374,548.66
减：所得税费用	-5,753,868.16	-91,113.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-21,880,058.28	465,662.14
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-21,880,058.28	465,662.14
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	-22,036,384.63	172,896.74
2.少数股东损益	156,326.35	292,765.40
六、其他综合收益的税后净额	975,860.82	-1,544,128.31
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	975,860.82	-1,544,128.31
（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	975,860.82	-1,544,128.31
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	975,860.82	-1,544,128.31
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	-20,904,197.46	-1,078,466.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	-21,060,523.81	-1,371,231.57
归属于少数股东的综合收益总额	156,326.35	292,765.40
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0237	0.0002
（二）稀释每股收益	-0.0237	0.0002

法定代表人：张文      主管会计工作负责人：曹锐      会计机构负责人：曹锐

### 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	118,683,678.87	17,769,724.96
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		
收到其他与经营活动有关的现金	40,687,187.60	6,446,124.45
经营活动现金流入小计	159,370,866.47	24,215,849.41
购买商品、接受劳务支付的现金	344,592,959.95	10,982,609.30
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	16,709,274.33	13,615,404.65
支付的各项税费	4,250,168.39	1,987,409.83
支付其他与经营活动有关的现金	168,001,917.36	1,855,591.02
经营活动现金流出小计	533,554,320.03	28,441,014.80
经营活动产生的现金流量净额	-374,183,453.56	-4,225,165.39
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	383,971.81	0.00
投资支付的现金		
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	383,971.81	
投资活动产生的现金流量净额	-383,971.81	
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	139,689,755.42	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	139,689,755.42	0.00
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	148,407,334.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	197,363.02	
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		
筹资活动现金流出小计	20,197,363.02	148,407,334.98
筹资活动产生的现金流量净额	119,492,392.40	-148,407,334.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-299,416.86	-10,981,757.81
五、现金及现金等价物净增加额	-255,374,449.83	-163,614,258.18
加：期初现金及现金等价物余额	876,590,969.33	1,117,815,854.75
六、期末现金及现金等价物余额	621,216,519.50	954,201,596.57

## （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。

行云科技股份有限公司董事会  
2026 年 4 月 28 日