

证券代码：300779

证券简称：惠城环保

公告编号：2025-093

青岛惠城环保科技集团股份有限公司 2025 年第三季度报告

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、监事会及董事、监事、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. 第三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	本报告期比上年同期 增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年 同期增减
营业收入（元）	310,766,165.96	16.01%	874,836,372.11	1.47%
归属于上市公司股东的净利润（元）	22,524,762.80	167.24%	27,545,159.05	-36.47%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	18,398,683.00	408.56%	19,160,788.21	-44.33%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	-135,869,411.07	-3,416.50%
基本每股收益（元/股）	0.12	200.00%	0.15	-31.82%
稀释每股收益（元/股）	0.13	225.00%	0.16	-27.27%
加权平均净资产收益率	1.67%	1.03%	2.05%	-1.10%
	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）	6,015,262,449.89	4,939,193,324.08	21.79%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,343,266,269.04	1,341,520,904.50	0.13%	

(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	年初至报告期末金额	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）	93,949.76	-502,265.60	
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）	3,656,702.92	6,650,563.97	主要是收到的各项政府补助。
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	611,657.41	2,054,594.12	主要是交易性金融资产公允价值变动。
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	80,000.00	80,000.00	
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		2,019,211.05	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	30,763.32	495,996.76	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		92,127.47	
减：所得税影响额	65,881.99	1,338,954.33	
少数股东权益影响额（税后）	281,111.62	1,166,902.60	
合计	4,126,079.80	8,384,370.84	--

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

其他符合非经常性损益定义的损益项目主要是代扣个人所得税手续费。

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

	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减	变动原因
营业收入（元）	310,766,165.96	16.01%	874,836,372.11	1.47%	本报告期比上年同期收入增加主要是公司积极开拓市场，催化剂销量和收入增加；同时灰渣处置量增加，灰渣收入增加。
归属于上市公司股东的净利润（元）	22,524,762.80	167.24%	27,545,159.05	-36.47%	（1）本报告期利润较去年同期增加较大主要是催化剂销售量和灰渣处置量增加所致。 （2）年初至报告期末利润同比降低的原因主要是：一是报告期初至 2 月底广东石化有限责任公司未接收蒸汽，2 月底降低蒸汽单价后才实现并网销售，导致收入利润减少；二是公司在全国多地布局业务，不断开拓新项目，项目储备人员成本、管理费用、财务费用等增加，项目效益尚未释放，导致公司整体费用上升；三是子公司广东东粤环保科技有限公司享受的“三免三减半”税收政策进入减半期，所得税比同期增加。综上，使年初至报告期末净利润较去年同期有所下降。
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	18,398,683.00	408.56%	19,160,788.21	-44.33%	主要是归属于上市公司股东的净利润影响所致。
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	135,869,411.07	-3,416.50%	主要是销售商品、提供劳务收到的现金减少，同时为新项目开展，购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。
基本每股收益（元/股）	0.12	200.00%	0.15	-31.82%	主要是归属于上市公司股东的净利润影响所致。

稀释每股收益 (元/股)	0.13	225.00%	0.16	-27.27%	主要是归属于上市公司股东的净利润影响所致。
加权平均净资产收益率	1.67%	1.03%	2.05%	-1.10%	主要是归属于上市公司股东的净利润影响所致。
	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)	6,015,262,449.89	4,939,193,324.08	21.79%		主要是公司开拓新项目, 存货及在建工程等资产增加所致。
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,343,266,269.04	1,341,520,904.50	0.13%		无重大变化。

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	22,985	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
张新功	境内自然人	26.34%	51,934,350	38,950,762	质押	8,120,000
青岛惠城信德投资有限公司	境内非国有法人	7.69%	15,159,900	0	不适用	0
张敏	境内自然人	3.61%	7,108,299	0	质押	2,900,000
孟亮	境内自然人	1.57%	3,099,220	0	不适用	0
毛欣	境内自然人	1.52%	2,999,619	0	不适用	0
王亚君	境内自然人	1.29%	2,540,909	0	不适用	0
王小萍	境内自然人	1.15%	2,275,377	0	不适用	0
国联民生证券股份有限公司	国有法人	0.93%	1,826,977	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.71%	1,404,493	0	不适用	0
招商银行股份有限公司-南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.64%	1,255,428	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		股份种类及数量			
			股份种类	数量		
青岛惠城信德投资有限公司	15,159,900		人民币普通股	15,159,900		
张新功	12,983,588		人民币普通股	12,983,588		
张敏	7,108,299		人民币普通股	7,108,299		
孟亮	3,099,220		人民币普通股	3,099,220		
毛欣	2,999,619		人民币普通股	2,999,619		
王亚君	2,540,909		人民币普通股	2,540,909		
王小萍	2,275,377		人民币普通股	2,275,377		
国联民生证券股份有限公司	1,826,977		人民币普通股	1,826,977		
香港中央结算有限公司	1,404,493		人民币普通股	1,404,493		
招商银行股份有限公司-南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	1,255,428		人民币普通股	1,255,428		

上述股东关联关系或一致行动的说明	青岛惠城信德投资有限公司为张新功控制的企业，根据《上市公司收购管理办法》的规定，张新功和青岛惠城信德投资有限公司为一致行动人。除此之外，公司未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动。
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东孟亮除通过普通证券账户持有 2,929,140 股，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 170,080 股，合计持有 3,099,220 股。 公司股东王小萍通过普通证券账户持有 0 股，通过粤开证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,275,377 股，合计持有 2,275,377 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
张新功	46,263,262	7,312,500		38,950,762	向特定对象发行限售股，高管锁定股	向特定对象发行限售股：2026 年 7 月 24 日；高管锁定股：根据高管锁定股的规定解锁
叶红	88,200		37,800	126,000	高管锁定股	根据高管锁定股的规定解锁
林瀚	88,200		37,800	126,000	高管锁定股	根据高管锁定股的规定解锁
史惠芳	88,200		37,800	126,000	高管锁定股	根据高管锁定股的规定解锁
盛波	88,200		37,800	126,000	高管锁定股	根据高管锁定股的规定解锁
谭映临	88,200		37,800	126,000	高管锁定股	根据高管锁定股的规定解锁
李恩泉	88,200		37,800	126,000	高管锁定股	根据高管锁定股的规定解锁
茹凡	22,050		9,450	31,500	高管锁定股	根据高管锁定股的规定解锁
合计	46,814,512	7,312,500	236,250	39,738,262	--	--

三、其他重要事项

适用 不适用

1、可转换债券相关事项

公司可转换公司债券于 2021 年 7 月 26 日起在深交所挂牌交易，本次发行可转换公司债券的转股期自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即 2022 年 1 月 13 日至 2027 年 7 月 6 日。

2022 年 6 月 21 日，因公司实施完成了 2021 年度权益分派，“惠城转债”的转股价格由 17.11 元/股调整为 17.06 元/股，调整后的转股价格自 2022 年 6 月 21 日起生效，具体内容详见公司披露在巨潮资讯网上的《关于可转换公司债券转股价格调整的公告》（公告编号：2022-041）。

公司 2022 年度权益分派方案为不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。“惠城转债”的转股价格无需调整。

2023 年 7 月 24 日，因公司向特定对象发行股份上市，“惠城转债”的转股价格由 17.06 元/股调整为 15.99 元/股，调整后的转股价格自 2023 年 7 月 24 日起生效，具体内容详见公司披露在巨潮资讯网上的《关于调整惠城转债转股价格的公告》（公告编号：2023-067）。

2023 年 8 月 29 日，因公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属股份上市，“惠城转债”的转股价格由 15.99 元/股调整为 15.93 元/股，调整后的转股价格自 2023 年 8 月 29 日起生效，具体内容详见公司披露在巨潮资讯网上的《关于调整惠城转债转股价格的公告》（公告编号：2023-092）。

2024 年 5 月 27 日，因公司实施完成 2023 年度权益分派，“惠城转债”的转股价格由 15.93 元/股调整为 11.29 元/股，调整后的转股价格自 2024 年 5 月 27 日起生效，具体内容详见公司披露在巨潮资讯网上的《关于调整惠城转债转股价格的公告》（公告编号：2024-045）。

2024 年 11 月 12 日，因公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期及预留授予部分第一个归属期归属股份上市，“惠城转债”的转股价格由 11.29 元/股调整为 11.25 元/股，调整后的转股价格自 2024 年 11 月 12 日起生效，具体内容详见公司披露在巨潮资讯网上的《关于调整惠城转债转股价格的公告》（公告编号：2024-111）。

2025 年 7 月 22 日，因公司实施完成 2024 年度权益分派，“惠城转债”的转股价格由 11.25 元/股调整为 11.15 元/股，调整后的转股价格自 2025 年 7 月 22 日起生效，具体内容

详见公司披露在巨潮资讯网上的《关于调整惠城转债转股价格的公告》（公告编号：2025-056）。

2025 年 8 月 14 日，因公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第三个归属期及预留授予部分第二个归属期归属股份上市，“惠城转债”的转股价格由 11.15 元/股调整为 11.11 元/股，调整后的转股价格自 2025 年 8 月 14 日起生效，具体内容详见公司披露在巨潮资讯网上的《关于调整惠城转债转股价格的公告》（公告编号：2025-079）。

截至 2025 年 9 月 30 日，共计转换成“惠城环保”股票 11,741,340 股，“惠城转债”余额为 123,807,600.00 元人民币（即 1,238,076 张）。

2、向特定对象发行股票事项

公司于 2024 年 6 月 27 日召开第三届董事会第三十三次会议、第三届监事会第二十八次会议，审议通过《关于公司 2024 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》等相关议案，并于 2024 年 7 月 15 日召开 2024 年第三次临时股东大会审议通过上述议案。公司拟向不超过 35 名（含 35 名）特定投资者发行不超过 58,197,099 股（含本数）股票。本次发行预计募集资金总额不超过 85,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后用于石油焦制氢灰渣综合利用项目（二阶段）、揭阳大南海石化工业区环保资源综合利用一期项目及补充流动资金。

公司于 2025 年 2 月 28 日收到深圳证券交易所出具的《关于受理青岛惠城环保科技集团股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的通知》（深证上审〔2025〕32 号），并于 2025 年 3 月 17 日收到深圳证券交易所出具的《关于青岛惠城环保科技集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函〔2025〕020010 号）。公司于 2025 年 4 月 8 日向深圳证券交易所回复《关于青岛惠城环保科技集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》所提出的问题。

公司于 2025 年 6 月 27 日召开第三届董事会第四十五次会议和第三届监事会第三十五次会议，审议通过《关于调整 2024 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》《关于延长公司 2024 年度向特定对象发行 A 股股票股东大会决议有效期的议案》《关于提请股东大会延长授权董事会办理向特定对象发行 A 股股票具体事宜有效期的议案》等相关议案，并于 2025 年 7 月 15 日召开 2025 年第一次临时股东大会审议通过上述相关议案，公司将向特定对象发行股票方案中募投项目之一“石油焦制氢灰渣综合利用项目（二阶段）”的项目名称、实施主体、实施地点进行调整，并延长本次向特定对象发行 A 股股票相关事宜的

有效期及授权董事会全权办理本次向特定对象发行 A 股股票相关事宜的有效期，有效期自原期限届满之日起延长 12 个月。

公司于 2025 年 8 月 20 日收到深圳证券交易所出具的《关于青岛惠城环保科技集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的第二轮审核问询函》（审核函〔2025〕020042 号）。公司于 2025 年 8 月 27 日向深圳证券交易所回复《关于青岛惠城环保科技集团股份有限公司申请向特定对象发行股票的第二轮审核问询函》所提出的问题。

四、季度财务报表

（一）财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：青岛惠城环保科技集团股份有限公司

2025 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	220,391,171.14	284,145,546.53
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	89,251,282.30	25,480,134.61
衍生金融资产		
应收票据	5,506,299.45	38,393,983.00
应收账款	502,285,756.32	266,608,997.86
应收款项融资	1,517,453.00	3,763,427.66
预付款项	49,731,249.25	45,143,371.24
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	43,142,668.14	26,894,623.84
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	541,141,836.78	376,185,214.26
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	134,328,007.83	106,356,323.05
流动资产合计	1,587,295,724.21	1,172,971,622.05
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		2,400,000.00
长期股权投资	23,238,345.20	22,045,066.59
其他权益工具投资	5,248,657.96	5,023,308.81
其他非流动金融资产		
投资性房地产	29,470,594.34	25,358,445.85

固定资产	1,913,811,463.61	2,056,491,771.28
在建工程	1,935,196,737.14	1,145,537,678.90
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	5,121,158.37	6,760,549.14
无形资产	330,598,282.27	330,110,044.77
其中：数据资源		
开发支出	4,638,131.51	50,120.30
其中：数据资源		
商誉	1,746,589.64	1,746,589.64
长期待摊费用	9,303,282.27	8,414,229.83
递延所得税资产	24,681,742.95	21,717,206.21
其他非流动资产	144,911,740.42	140,566,690.71
非流动资产合计	4,427,966,725.68	3,766,221,702.03
资产总计	6,015,262,449.89	4,939,193,324.08
流动负债：		
短期借款	256,688,499.12	272,789,257.65
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	63,840,862.32	43,587,621.52
应付账款	267,747,099.93	251,799,512.01
预收款项	177,677.64	50,997.80
合同负债	4,048,017.74	12,501,261.39
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	14,453,816.92	12,831,825.76
应交税费	9,396,310.47	3,274,042.20
其他应付款	664,706,250.52	675,865,889.24
其中：应付利息		
应付股利		3,519,600.00
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	487,166,222.15	308,022,202.77
其他流动负债	32,137,173.22	41,778,777.91
流动负债合计	1,800,361,930.03	1,622,501,388.25
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,267,198,055.16	1,494,748,445.27
应付债券	128,295,613.15	126,963,612.69
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,873,964.32	1,361,286.28
长期应付款	114,912,042.36	36,006,684.02
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	144,557,954.78	145,777,654.30
递延所得税负债	487,344.95	487,344.95
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,657,324,974.72	1,805,345,027.51
负债合计	4,457,686,904.75	3,427,846,415.76
所有者权益：		

股本	197,134,916.00	196,043,071.00
其他权益工具	22,957,505.42	22,977,531.74
其中：优先股		
永续债		
资本公积	849,758,464.41	842,684,166.45
减：库存股	60,123,785.74	45,527,138.80
其他综合收益	435,692.72	300,755.33
专项储备		
盈余公积	27,807,583.12	27,807,583.12
一般风险准备		
未分配利润	305,295,893.11	297,234,935.66
归属于母公司所有者权益合计	1,343,266,269.04	1,341,520,904.50
少数股东权益	214,309,276.10	169,826,003.82
所有者权益合计	1,557,575,545.14	1,511,346,908.32
负债和所有者权益总计	6,015,262,449.89	4,939,193,324.08

法定代表人：林瀚

主管会计工作负责人：盛波

会计机构负责人：栾娜娜

2、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	874,836,372.11	862,187,538.48
其中：营业收入	874,836,372.11	862,187,538.48
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	846,159,080.59	827,165,087.83
其中：营业成本	643,622,520.86	648,429,618.92
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	7,255,862.77	7,997,829.25
销售费用	28,423,814.68	26,308,530.77
管理费用	92,979,177.85	78,695,332.56
研发费用	19,619,710.04	19,772,331.08
财务费用	54,257,994.39	45,961,445.25
其中：利息费用	53,385,564.82	45,157,997.84
利息收入	1,833,968.08	3,538,259.28
加：其他收益	6,742,732.35	4,477,764.26
投资收益（损失以“-”号填列）	11,861,887.40	42,663.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-936,721.39	-1,387,188.24
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）		-667,817.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-12,159,502.42	-4,144,095.84
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-596,215.36	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	34,526,193.49	34,730,965.39
加：营业外收入	890,091.39	4,765,734.89
减：营业外支出	394,094.63	84,299.24
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	35,022,190.25	39,412,401.04
减：所得税费用	9,437,459.11	-9,679,091.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	25,584,731.14	49,091,492.28
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	25,584,731.14	49,091,492.28
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）	27,545,159.05	43,358,125.87
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-1,960,427.91	5,733,366.41
六、其他综合收益的税后净额	134,937.39	-659,985.87
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	134,937.39	-659,985.87
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	225,349.15	43,393.56
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	225,349.15	43,393.56
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	-90,411.76	-703,379.43
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	-90,411.76	-703,379.43
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	25,719,668.53	48,431,506.41
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	27,680,096.44	42,698,140.00
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-1,960,427.91	5,733,366.41
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.15	0.22
（二）稀释每股收益	0.16	0.22

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：2,019,211.05 元，上期被合并方实现的净利润为：-146,842.64 元。

法定代表人：林瀚

主管会计工作负责人：盛波

会计机构负责人：栾娜娜

3、合并年初到报告期末现金流量表

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	608,306,185.26	642,032,868.14
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	12,868,322.40	9,062,282.08
收到其他与经营活动有关的现金	27,375,514.57	51,029,764.02
经营活动现金流入小计	648,550,022.23	702,124,914.24
购买商品、接受劳务支付的现金	582,346,023.49	517,907,803.24
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	113,782,274.52	103,680,996.03
支付的各项税费	21,645,217.44	10,348,725.79
支付其他与经营活动有关的现金	66,645,917.85	66,090,619.36
经营活动现金流出小计	784,419,433.30	698,028,144.42
经营活动产生的现金流量净额	-135,869,411.07	4,096,769.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	463,609,653.89	341,000,000.00
取得投资收益收到的现金	14,325,816.26	1,423,203.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	31,571,400.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-10,552,831.35	

收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	498,954,038.80	342,423,203.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	796,600,562.25	628,642,840.72
投资支付的现金	532,040,626.30	373,700,000.00
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		63,145,730.05
投资活动现金流出小计	1,328,641,188.55	1,065,488,570.77
投资活动产生的现金流量净额	-829,687,149.75	-723,065,367.06
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	14,224,900.00	64,220,600.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	12,724,900.00	64,220,600.00
取得借款收到的现金	1,532,104,020.28	1,002,065,729.95
收到其他与筹资活动有关的现金	88,739,544.00	42,872,145.96
筹资活动现金流入小计	1,635,068,464.28	1,109,158,475.91
偿还债务支付的现金	540,460,201.69	314,450,265.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	74,667,790.18	56,809,578.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,815,680.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	125,673,050.80	124,775,522.70
筹资活动现金流出小计	740,801,042.67	496,035,367.15
筹资活动产生的现金流量净额	894,267,421.61	613,123,108.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-312,158.36	-1,324,619.54
五、现金及现金等价物净增加额	-71,601,297.57	-107,170,108.02
加：期初现金及现金等价物余额	274,378,134.79	406,169,460.46
六、期末现金及现金等价物余额	202,776,837.22	298,999,352.44

（二） 2025 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

第三季度财务会计报告是否经过审计

是 否

公司第三季度财务会计报告未经审计。

青岛惠城环保科技集团股份有限公司

董事会

2025 年 10 月 29 日