证券代码: 002461

证券简称:珠江啤酒

公告编号: 2025-029

广州珠江啤酒股份有限公司 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 図否

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 \Box 是 \Box 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)	1, 875, 481, 669. 53	-1.34%	5, 073, 011, 739. 25	3.81%
归属于上市公司股东 的净利润(元)	331, 762, 301. 58	8.16%	944, 077, 501. 93	17. 05%
归属于上市公司股东 的扣除非经常性损益 的净利润(元)	313, 332, 833. 93	7.14%	899, 912, 475. 58	17. 16%
经营活动产生的现金 流量净额(元)	_	_	1, 290, 853, 043. 93	3.97%
基本每股收益(元/ 股)	0. 1499	8. 15%	0. 4265	17. 04%
稀释每股收益(元/ 股)	0. 1499	8. 15%	0. 4265	17. 04%
加权平均净资产收益 率	3.03%	0.15%	8.76%	0.99%
	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)	16, 494, 906, 275. 49	15, 907, 993, 645. 32		3. 69%
归属于上市公司股东 的所有者权益(元)	11, 077, 776, 379. 21	10, 509, 964, 718. 88		5. 40%

(二) 非经常性损益项目和金额

☑适用 □不适用

项目	本报告期金额	年初至报告期期末金额	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)	1, 742, 740. 26	-955, 774. 44	
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)	18, 614, 475. 16	50, 644, 019. 81	
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, 414, 659. 20	6, 821, 093. 36	
除上述各项之外的其他营业 外收入和支出	178, 337. 62	1, 303, 534. 98	
其他符合非经常性损益定义 的损益项目	0.00	362, 631. 17	
减: 所得税影响额	5, 331, 083. 60	13, 414, 039. 42	

少数股东权益影响额 (税后)	189, 660. 99	596, 439. 11	
合计	18, 429, 467. 65	44, 165, 026. 35	

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	362, 631. 17	个税手续费返还
-----------------------	--------------	---------

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. 交易性金融资产比年初增长 561. 22%, 主要是购买银行结构性存款产品增加所致;
- 2. 其他应收款比年初下降 59. 86%, 主要是其他应收款项本期减少所致;
- 3. 在建工程比年初增长 36. 42%, 主要是在建项目增加所致;
- 4. 其他非流动资产比年初下降 48. 55%, 主要是预付工程款减少所致;
- 5. 预收账款比年初增长 156. 23%, 主要是预收商户款项增加所致;
- 6. 应交税费比年初增长 267. 40%, 主要是销量增加, 应付各项税费增加所致;
- 7. 一年内到期的非流动负债比年初下降 65. 19%, 主要是一年内到期的租赁负债减少所致;
- 8. 投资收益比上年同期增长 100%, 主要是收到分红款所致;
- 9. 公允价值变动收益比上年同期增长 528. 27%, 主要是交易性金融资产公允价值变动收益增加所致;
- 10. 信用减值损失比上年同期增加损失38.92万元,主要是坏账准备计提同比增加所致;
- 11. 资产减值损失比上年同期减少损失 774. 48 万元, 主要是存货跌价准备计提同比减少所致;
- 12. 资产处置收益比上年同期减少损失 137.66 万元, 主要是固定资产处置损失同比减少所致。

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		27, 531	报告期末表决权	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	专融通出借股份)			
肌大力粉	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条	质押、标记	或冻结情况	
股东名称	放 东任灰	村成比例	村収剱里	件的股份数量	股份状态	数量	
广州产业投资 控股集团有限 公司	国有法人	54. 15%	1, 198, 493, 23 4	0	不适用		0
INTERBREW INVESTMENT INTERNATIONA	境外法人	29. 99%	663, 777, 210	0	不适用		0

L HOLDING						
LIMITED						
香港中央结算 有限公司	境外法人	0.79%	17, 436, 578	0	不适用	0
中国建设银行 股份有限公司 一鹏华中证酒 交易型开放式 指数证券投资	其他	0. 65%	14, 314, 786	0	不适用	0
全国社保基金 四一三组合	其他	0.60%	13, 380, 000	0	不适用	0
刘存	境内自然人	0.50%	11, 102, 204	0	不适用	0
中国农业银行 股份有限公司 一中证 500 交 易型开放式指 数证券投资基 金	其他	0. 29%	6, 390, 500	0	不适用	0
全国社保基金 一一五组合	其他	0.28%	6, 300, 000	0	不适用	0
澳门金融管理 局一自有资金	境外法人	0. 28%	6, 146, 520	0	不适用	0
中国工商银行 股份有限公司 一中证主要消 费交易型开放 式指数证券投 资基金	其他	0. 25%	5, 606, 900	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		了无限售条件股份 等	粉島		类及数量
从人	7117JV	14 1:		<u> </u>	股份种类	数量
广州产业投资控				1, 198, 493, 234	人民币普通股	1, 198, 493, 23
INTERBREW INVE INTERNATIONAL LIMITED				663, 777, 210	人民币普通股	663, 777, 210
香港中央结算有		17, 436, 578			人民币普通股	17, 436, 578
中国建设银行股 华中证酒交易型 投资基金	份有限公司一鹏 开放式指数证券			14, 314, 786	人民币普通股	14, 314, 786
全国社保基金四	一三组合	13, 380, 000		人民币普通股	13, 380, 000	
刘存		11, 102, 204			人民币普通股	11, 102, 204
	份有限公司-中 放式指数证券投	6, 390, 500		人民币普通股	6, 390, 500	
	R基金一一五组合 6,300,000		人民币普通股	6, 300, 000		
澳门金融管理局		6, 146, 520		人民币普通股	6, 146, 520	
中国工商银行股 证主要消费交易 券投资基金	份有限公司一中 型开放式指数证			人民币普通股	5, 606, 900	
	上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未获知是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息 披露管理办法》规定的一致行动人。			
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明(如有) 股东刘存通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 11102104 股,通过普通证券账户持有 100 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

2025年前三季度,公司实现啤酒销量120.35万吨,同比增长1.83%。

四、季度财务报表

(一) 财务报表

1、合并资产负债表

编制单位:广州珠江啤酒股份有限公司

	Um I A Nee	单位:元
项目	期末余额	期初余额
流动资产:		
货币资金	7, 713, 627, 422. 27	8, 197, 552, 676. 18
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1, 059, 863, 339. 27	160, 290, 096. 97
衍生金融资产		
应收票据	0.00	0.00
应收账款	27, 900, 700. 99	23, 185, 521. 05
应收款项融资		
预付款项	18, 857, 017. 13	14, 666, 342. 09
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2, 132, 205. 16	5, 311, 776. 43
其中: 应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产		
存货	576, 202, 460. 40	660, 103, 936. 20
其中:数据资源		
合同资产		
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	30, 550, 747. 95	27, 474, 048. 05
流动资产合计	9, 429, 133, 893. 17	9, 088, 584, 396. 97
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	155, 224, 095. 54	155, 224, 095. 54
其他非流动金融资产		
投资性房地产	55, 753, 216. 09	48, 206, 370. 07
固定资产	3, 287, 927, 399. 97	3, 216, 123, 483. 82
在建工程	943, 158, 533. 34	691, 362, 356. 91
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	9, 170, 038. 95	11, 979, 856. 74
无形资产	2, 191, 923, 263. 62	2, 208, 254, 927. 71
其中:数据资源		
开发支出	0.00	0.00
其中:数据资源	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00
递延所得税资产	383, 466, 193. 50	412, 164, 291. 11
其他非流动资产	39, 149, 641. 31	76, 093, 866. 45
非流动资产合计	7, 065, 772, 382. 32	6, 819, 409, 248. 35
资产总计	16, 494, 906, 275. 49	15, 907, 993, 645. 32
流动负债:	0 501 005 500 05	0.440.050.501.50
短期借款	2, 531, 325, 768. 85	2, 449, 952, 591. 75
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	145, 929, 472. 89	137, 097, 810. 34
应付账款	507, 501, 548. 47	501, 678, 638. 72
预收款项	43, 671. 95	17, 043. 89
合同负债	555, 820, 893. 43	709, 210, 279. 01
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	191, 326, 039. 84	171, 454, 127. 29
应交税费	169, 868, 204. 99	46, 234, 608. 48
其他应付款	418, 655, 647. 70	437, 362, 816. 75
其中: 应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债	J	
一年内到期的非流动负债	1,022,645.09	2, 937, 826. 56
其他流动负债	11, 721, 766. 69	10, 828, 122. 34
流动负债合计	4, 533, 215, 659. 90	4, 466, 773, 865. 13
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	0.00	0.00
应付债券	0.00	0.00
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债	8, 866, 199. 43	9, 637, 852. 18
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	0.00	0.00
递延收益	788, 304, 188. 44	829, 655, 841. 69
递延所得税负债	24, 038, 783. 15	24, 980, 265. 26
其他非流动负债	0.00	0.00

11 >2-1 4 44 4 >1		
非流动负债合计	821, 209, 171. 02	864, 273, 959. 13
负债合计	5, 354, 424, 830. 92	5, 331, 047, 824. 26
所有者权益:		
股本	2, 213, 328, 480. 00	2, 213, 328, 480. 00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	4, 504, 528, 968. 93	4, 504, 528, 968. 93
减: 库存股		
其他综合收益	3, 918, 071. 65	3, 918, 071. 65
专项储备		
盈余公积	332, 278, 792. 46	332, 278, 792. 46
一般风险准备		
未分配利润	4, 023, 722, 066. 17	3, 455, 910, 405. 84
归属于母公司所有者权益合计	11, 077, 776, 379. 21	10, 509, 964, 718. 88
少数股东权益	62, 705, 065. 36	66, 981, 102. 18
所有者权益合计	11, 140, 481, 444. 57	10, 576, 945, 821. 06
负债和所有者权益总计	16, 494, 906, 275. 49	15, 907, 993, 645. 32

法定代表人: 黄文胜 主管会计工作负责人: 曾海涛 会计机构负责人: 唐远义

2、合并年初到报告期末利润表

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	5, 073, 011, 739. 25	4, 886, 863, 556. 88
其中: 营业收入	5, 073, 011, 739. 25	4, 886, 863, 556. 88
利息收入		
己赚保费		
手续费及佣金收入 二、营业总成本	2 070 075 100 40	2 052 204 700 75
	3, 978, 975, 182. 40	3, 952, 894, 799. 75
其中:营业成本	2, 459, 985, 406. 51	2, 476, 670, 753. 06
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	408, 361, 749. 06	398, 649, 121. 96
销售费用	746, 651, 214. 22	718, 695, 002. 23
管理费用	334, 730, 674. 34	314, 137, 249. 50
研发费用	154, 076, 788. 45	151, 145, 033. 63
财务费用	-124, 830, 650. 18	-106, 402, 360. 63
其中: 利息费用	19, 754, 831. 67	22, 699, 788. 00
利息收入	145, 954, 666. 06	130, 094, 083. 81
加: 其他收益	58, 513, 342. 75	63, 659, 504. 69
投资收益(损失以"一"号填 列)	788, 775. 20	0.00
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 "一"号填列)		
公允价值变动收益(损失以	6, 821, 093. 36	1,085,694.99
"一"号填列) 信用减值损失(损失以"-"号		
填列) 资产减值损失(损失以"-"号	-362, 748. 51	26, 472. 83
填列) 资产处置收益(损失以"-"号	-16, 680, 767. 87	-24, 425, 528. 13
填列)	-920, 870. 57	-2, 297, 481. 99
三、营业利润(亏损以"一"号填列)	1, 142, 195, 381. 21	972, 017, 419. 52
加:营业外收入	2, 743, 387. 15	2, 624, 055. 90
减:营业外支出	1, 474, 756. 04	1, 157, 635. 96
四、利润总额(亏损总额以"一"号填列)	1, 143, 464, 012. 32	973, 483, 839. 46
减: 所得税费用	187, 362, 547. 21	149, 638, 249. 50
五、净利润(净亏损以"一"号填 列)	956, 101, 465. 11	823, 845, 589. 96
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润(净亏损以	956, 101, 465. 11	823, 845, 589. 96
"一"号填列) 2. 终止经营净利润(净亏损以		
"一"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)	944, 077, 501. 93	806, 538, 091. 36
2. 少数股东损益(净亏损以"-" 号填列)	12, 023, 963. 18	17, 307, 498. 60
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		
<u> </u>		
(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	956, 101, 465. 11	823, 845, 589. 96
(一) 归属于母公司所有者的综合	944,077,501.93	806, 538, 091. 36
收益总额	341,011,301.33	000, 330, 031. 30
(二) 归属于少数股东的综合收益	12, 023, 963. 18	17, 307, 498. 60
总额	12, 023, 903. 10	11, 301, 430. 00
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益	0. 4265	0. 3644
(二)稀释每股收益	0. 4265	0.3644

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:元,上期被合并方实现的净利润为:元。 法定代表人:黄文胜 主管会计工作负责人:曾海涛 会计机构负责人:唐远义

3、合并年初到报告期末现金流量表

項目		单位:元_		
特售商品、提供芳冬収到的現金	2111	本期发生额	上期发生额	
客户存款和同业存放款项净增加额 向其他金融机构环入资金净增加额 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 回购业务资金净增加额 可购业务资金净增加额 大型到其他与经营活动有关的现金 经营活动现金流入小计 男买商品、接受勞务支付的现金 客户贷款及整款净增加额 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 支付给职工及为职工支付的现金 有方的更级金流入小计 支付的各项税费 支付条配工的现金金 支付转取工及为职工支付的现金 支付其他与经营活动有关的现金 有方的多项税费 有方的多项税费 有方的多项税费 有方的多项税费 有方的多项税费 有方的多项税费 有方的多项税费 有方的多项税费 有方的多项税金 有关付款的基金 有关的方面。 有关的现金流量净额 有关的现金流量净额 有关的现金流量。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的现金流量分面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的现金流量。 有关的现金流量。 有关的方面。 有关的方面。 有关的现金流量。 有关的方面。 有关的方面。 有关的现金流量。 有关的方面。 有关的现金流量。 有关的现金流量。 有关的现金流量。 有关的现金流量。 有关的现金流量。 有关的现金流量。 有关的数数的现金 有关的数数的现金 有关的数数的现金 有关的数数的现金 有关的数数的现金 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的数数的的现金 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的可能是多数。 有关的变量。 有关的现金流量。 有关的现金。 有关的现金流量。 有关的现金。 有关的数数的的现金 有关的对的现金 有关的可能是多数。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的可能是多数。 有关的方面。 有关的可能是多数。 有关的方面。 有关的现金流量。 有关的方面。 有关的方面。 有关的,有关的现金 有关的,有关的可能。 有关的数数。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的,有关的可能。 有关的表面。 有关的方面。 有关的可能。 有关的方面。 有关的方面。 有关的可能是多数。 有关的方面。 有关的, 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的方面。 有关的, 有关的。 有关的, 有关的。 有关的。 有关的, 有关的。 有关的。 有关的。 有关的。 有关的。 有关的。 有关的。 有关的。				
向中央银行借款浄増加額	销售商品、提供劳务收到的现金	5, 734, 914, 498. 94	5, 592, 282, 778. 17	
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 恢取利息、手续费及佣金的现金 拆入资金净增加额 恢到的税费返还 7,032,380.29	客户存款和同业存放款项净增加额			
 收到原保险合同保费取得的现金 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 同购业务资金净增加额 有理实验证券收到的现金净额 收到的税费返还 7,032,380.29 1,300.00 收到其他与经营活动有关的现金 经营活动现金流入小计 5,800,900,167.95 5,642,887,126.01 购买商品、接受劳务支付的现金 客户贷款及基款净增加额 存放中央银行和同业款项净增加额 支付果股合同时付款项的现金 拆出资金净增加等 支付保单红利的现金 支付条型红利的现金 支付给职工及为职工支付的现金 支付给职工及为职工支付的现金 支付持业与经营活动有关的现金 支付新现金资益、186,65,558.21 有56,558.21 有57,036,30 支付其他与经营活动有关的现金 支付新现金流油小计 4,510,047,124.02 4,401,318,295.42 经营活动现金流油小计 4,510,047,124.02 4,401,318,295.42 经营活动产生的现金流量净额 1,290,853,043.93 1,241,568,830.59 工投资流动产生的现金流量。 收回投资收到的现金 不86,775.20 0.00 处置子公司及其他营业单位收到的现金 2,924,352.00 188,060.00 处置子公司及其他营业单位收到的现金 2,924,352.00 188,060.00 处置子公司及其他营业单位收到的 0.00 	向中央银行借款净增加额			
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 可购业务资金净增加额 可购业务资金净增加额 有效更逐还 7,032,380.29 1,300.00 收到其他与经营活动有关的现金 58,953,288.72 50,603,047.84 经营活动现金流入小计 5,800,900,167.95 5,642,887,126.01 购买商品、接受劳务支付的现金 2,816,502,450.79 2,839,467,252.34 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 支付积保险合同赔付款项的现金 按出资金净增加额 支付和度金。 737,038,750.21 705,671,716.11 支付的各项税费 769,829,364.81 701,867,036.30 支付其他与经营活动有关的现金 186,676,558.21 154,312,290.67 经营活动现金流出小计 4,510,047,124.02 4,401,318,295.42 经营活动产生的现金流量净额 1,290,853,043.93 1,241,568,830.59 工投资银产的现金流量上额 1,290,853,043.93 1,241,568,830.59 工投资设到的现金 7,88,775.20 0,00 处置固定资产、无形资产和其他长 2,924,352.00 188,060.00 处置可公全净额 0,00	向其他金融机构拆入资金净增加额			
保户储金及投资款净增加额	收到原保险合同保费取得的现金			
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 7,032,380.29 1,300.00 收到其他与经营活动有关的现金 58,953,288.72 50,603,047.84 经营活动现金流入小计 5,800,900,167.95 5,642,887,126.01 购买商品、接受劳务支付的现金 2,816,502,450.79 2,839,467,252.34 客户贷款及整款净增加额 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 支付用息、手续费及佣金的现金 支付保单红利的现金 支付保单红利的现金 737,038,750.21 705,671,716.11 支付的各项税费 769,829,364.81 701,867,036.30 支付其他与经营活动有关的现金 186,676,558.21 154,312,290.67 经营活动产生的现金流量净额 1,290,853,043.93 1,241,568,830.59 二、投资活动产生的现金流量量额 1,290,853,043.93 1,241,568,830.59 二、投资活动产生的现金流量。 收回投资收到的现金 788,775.20 0.00 处置占资产、无形资产和其他长 期资产收回的现金净额 788,775.20 0.00 处置固定资产、无形资产和其他长 期资产收回的现金净额 788,775.20 0.00 处置固定资产、无形资产和其他长 期资产收回的现金净额 788,775.20 0.00	收到再保业务现金净额			
訴入资金净増加額	保户储金及投资款净增加额			
回购业务资金浄増加額	收取利息、手续费及佣金的现金			
代理买卖证券收到的现金净额 7,032,380.29 1,300.00 收到其他与经营活动有关的现金 58,953,288.72 50,603,047.84 经营活动现金流入小计 5,800,900,167.95 5,642,887,126.01 购买商品、接受劳务支付的现金 2,816,502,450.79 2,839,467,252.34 客户贷款及垫款净增加额 专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 737,038,750.21 705,671,716.11 支付的各项税费 769,829,364.81 701,867,036.30 支付其他与经营活动有关的现金 186,676,558.21 154,312,290.67 经营活动产生的现金流出小计 4,510,047,124.02 4,401,318,295.42 经营活动产生的现金流量净额 1,290,853,043.93 1,241,568,830.59 二、投资活动产生的现金流量: 收回投资收到的现金 2,790,800,000.00 2,305,250,926.45 取得投资收益收到的现金 2,790,800,000.00 2,305,250,926.45 取得投资收益收到的现金 2,924,352.00 188,060.00 处置产公司及其他营业单位收到的现金 2,924,352.00 0.00 现金净额 0.00 0.00	拆入资金净增加额			
收到的税费返还	回购业务资金净增加额			
收到其他与经营活动有关的现金	代理买卖证券收到的现金净额			
经营活动现金流入小计 5,800,900,167.95 5,642,887,126.01 购买商品、接受劳务支付的现金 2,816,502,450.79 2,839,467,252.34 客户贷款及垫款净增加额 支付原保险合同赔付款项的现金 扩展单位收到的现金 支付果单红利的现金 737,038,750.21 705,671,716.11 支付的各项税费 769,829,364.81 701,867,036.30 支付其他与经营活动有关的现金 186,676,558.21 154,312,290.67 经营活动现金流出小计 4,510,047,124.02 4,401,318,295.42 经营活动产生的现金流量÷额 1,290,853,043.93 1,241,568,830.59 二、投资活动产生的现金流量÷ 2,790,800,000.00 2,305,250,926.45 取得投资收盈收到的现金 788,775.20 0.00 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 2,924,352.00 188,060.00 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 0.00 0.00	收到的税费返还	7, 032, 380. 29	1,300.00	
购买商品、接受劳务支付的现金 2,816,502,450.79 2,839,467,252.34 客户贷款及垫款净增加额 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 支付给职工及为职工支付的现金 737,038,750.21 705,671,716.11 支付的各项税费 769,829,364.81 701,867,036.30 支付其他与经营活动有关的现金 186,676,558.21 154,312,290.67 经营活动现金流出小计 4,510,047,124.02 4,401,318,295.42 经营活动产生的现金流量净额 1,290,853,043.93 1,241,568,830.59 工、投资活动产生的现金流量: 收回投资收到的现金 2,790,800,000.00 2,305,250,926.45 取得投资收益收到的现金 788,775.20 0.00 处置固定资产、无形资产和其他长期资产和其他长期资产收回的现金净额 2,924,352.00 188,060.00 处置了公司及其他营业单位收到的现金净额 0.00 0.00	收到其他与经营活动有关的现金	58, 953, 288. 72	50, 603, 047. 84	
客户贷款及垫款净增加额	经营活动现金流入小计	5, 800, 900, 167. 95	5, 642, 887, 126. 01	
存放中央银行和同业款项净增加额	购买商品、接受劳务支付的现金	2, 816, 502, 450. 79	2, 839, 467, 252. 34	
支付原保险合同赔付款项的现金	客户贷款及垫款净增加额			
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 737,038,750.21 705,671,716.11 支付的各项税费 769,829,364.81 701,867,036.30 支付其他与经营活动有关的现金 186,676,558.21 154,312,290.67 经营活动现金流出小计 4,510,047,124.02 4,401,318,295.42 经营活动产生的现金流量净额 1,290,853,043.93 1,241,568,830.59 二、投资活动产生的现金流量: 收回投资收到的现金 2,790,800,000.00 2,305,250,926.45 取得投资收益收到的现金 788,775.20 0.00 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 2,924,352.00 188,060.00 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 0.00 0.00	存放中央银行和同业款项净增加额			
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	支付原保险合同赔付款项的现金			
支付保单红利的现金 737,038,750.21 705,671,716.11 支付的各项税费 769,829,364.81 701,867,036.30 支付其他与经营活动有关的现金 186,676,558.21 154,312,290.67 经营活动现金流出小计 4,510,047,124.02 4,401,318,295.42 经营活动产生的现金流量净额 1,290,853,043.93 1,241,568,830.59 二、投资活动产生的现金流量: 收回投资收到的现金 2,790,800,000.00 2,305,250,926.45 取得投资收益收到的现金 788,775.20 0.00 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 2,924,352.00 188,060.00 现金净额 0.00	拆出资金净增加额			
支付给职工及为职工支付的现金 737,038,750.21 705,671,716.11 支付的各项税费 769,829,364.81 701,867,036.30 支付其他与经营活动有关的现金 186,676,558.21 154,312,290.67 经营活动现金流出小计 4,510,047,124.02 4,401,318,295.42 经营活动产生的现金流量净额 1,290,853,043.93 1,241,568,830.59 二、投资活动产生的现金流量: 收回投资收到的现金 2,790,800,000.00 2,305,250,926.45 取得投资收益收到的现金 788,775.20 0.00 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 2,924,352.00 188,060.00 现金净额 0.00	支付利息、手续费及佣金的现金			
支付的各项税费 769,829,364.81 701,867,036.30 支付其他与经营活动有关的现金 186,676,558.21 154,312,290.67 经营活动现金流出小计 4,510,047,124.02 4,401,318,295.42 经营活动产生的现金流量净额 1,290,853,043.93 1,241,568,830.59 二、投资活动产生的现金流量: (中回投资收到的现金 2,790,800,000.00 2,305,250,926.45 取得投资收益收到的现金 788,775.20 0.00 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 2,924,352.00 188,060.00 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 0.00 现金净额 0.00	支付保单红利的现金			
支付其他与经营活动有关的现金186,676,558.21154,312,290.67经营活动现金流出小计4,510,047,124.024,401,318,295.42经营活动产生的现金流量净额1,290,853,043.931,241,568,830.59二、投资活动产生的现金流量:(中国投资收到的现金2,790,800,000.002,305,250,926.45取得投资收益收到的现金788,775.200.00处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额2,924,352.00188,060.00处置子公司及其他营业单位收到的现金净额0.00	支付给职工及为职工支付的现金	737, 038, 750. 21	705, 671, 716. 11	
经营活动现金流出小计 4,510,047,124.02 4,401,318,295.42 经营活动产生的现金流量净额 1,290,853,043.93 1,241,568,830.59 二、投资活动产生的现金流量: 收回投资收到的现金 2,790,800,000.00 2,305,250,926.45 取得投资收益收到的现金 788,775.20 0.00 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 2,924,352.00 188,060.00 现金净额 0.00	支付的各项税费	769, 829, 364. 81	701, 867, 036. 30	
经营活动产生的现金流量净额 1,290,853,043.93 1,241,568,830.59 二、投资活动产生的现金流量: 收回投资收到的现金 2,790,800,000.00 2,305,250,926.45 取得投资收益收到的现金 788,775.20 0.00 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 2,924,352.00 188,060.00 现金净额 0.00	支付其他与经营活动有关的现金	186, 676, 558. 21	154, 312, 290. 67	
二、投资活动产生的现金流量: 2,790,800,000.00 2,305,250,926.45 取得投资收益收到的现金 788,775.20 0.00 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 2,924,352.00 188,060.00 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 0.00 0.00	经营活动现金流出小计	4, 510, 047, 124. 02	4, 401, 318, 295. 42	
收回投资收到的现金2,790,800,000.002,305,250,926.45取得投资收益收到的现金788,775.200.00处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额2,924,352.00188,060.00处置子公司及其他营业单位收到的现金净额0.000.00		1, 290, 853, 043. 93	1, 241, 568, 830. 59	
取得投资收益收到的现金788,775.200.00处置固定资产、无形资产和其他长 期资产收回的现金净额2,924,352.00188,060.00处置子公司及其他营业单位收到的 现金净额0.000.00				
处置固定资产、无形资产和其他长 期资产收回的现金净额2,924,352.00188,060.00处置子公司及其他营业单位收到的 现金净额0.000.00			2, 305, 250, 926. 45	
期资产收回的现金净额 2,924,352.00 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 0.00 现金净额 0.00		788, 775. 20	0.00	
现金净额 0.00 0.00		2, 924, 352. 00	188, 060. 00	
		0.00	0.00	
		68, 604, 989. 61	52, 062, 493. 59	

投资活动现金流入小计	2, 863, 118, 116. 81	2, 357, 501, 480. 04
购建固定资产、无形资产和其他长 期资产支付的现金	607, 098, 106. 26	318, 149, 671. 30
投资支付的现金	2, 613, 000, 000. 00	4, 213, 500, 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	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	3, 220, 098, 106. 26	4, 531, 649, 671. 30
投资活动产生的现金流量净额	-356, 979, 989. 45	-2, 174, 148, 191. 26
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
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	2, 635, 273, 350. 92	2, 355, 490, 166. 67
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	2, 635, 273, 350. 92	2, 355, 490, 166. 67
偿还债务支付的现金	2,650,000,000.00	1,680,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	401, 138, 111. 83	303, 549, 751. 72
其中:子公司支付给少数股东的 股利、利润	16, 300, 000. 00	17, 900, 000. 00
支付其他与筹资活动有关的现金	3, 197, 778. 98	2, 995, 191.00
筹资活动现金流出小计	3, 054, 335, 890. 81	1, 986, 544, 942. 72
筹资活动产生的现金流量净额	-419, 062, 539. 89	368, 945, 223. 95
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响	9, 689. 86	97, 912. 28
五、现金及现金等价物净增加额	514, 820, 204. 45	-563, 536, 224. 44
加: 期初现金及现金等价物余额	553, 251, 579. 22	1, 521, 194, 623. 17
六、期末现金及现金等价物余额	1, 068, 071, 783. 67	957, 658, 398. 73

(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。

> 广州珠江啤酒股份有限公司董事会 2025年10月24日