

证券代码：300948

证券简称：冠中生态

公告编号：2025-112

债券代码：123207

债券简称：冠中转债

青岛冠中生态股份有限公司 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）	55,571,939.94	61.56%	108,080,526.81	-25.23%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-4,432,598.90	71.75%	-7,618,733.29	-6.96%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-5,905,785.82	66.00%	-11,803,265.56	11.91%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	-15,257,816.27	80.00%
基本每股收益（元/股）	-0.0317	71.70%	-0.0544	-6.88%
稀释每股收益（元/股）	-0.0317	71.70%	-0.0544	-6.88%
加权平均净资产收益率	-0.58%	1.27%	-0.99%	-0.15%
	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）	1,589,169,289.99	1,624,498,415.74	-2.17%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	801,194,308.11	807,978,004.96	-0.84%	

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

	本报告期	年初至报告期末
支付的优先股股利（元）	0.00	0.00
支付的永续债利息（元）	0.00	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	-0.0280	-0.0481

(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）	326.31	43,041.35	
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）	760,860.74	888,007.71	
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	888,589.08	2,717,204.71	
债务重组损益	107,754.55	1,429,262.41	
除上述各项之外的其他营业外收	-26,017.00	-158,479.61	

入和支出			
减：所得税影响额	258,326.76	734,504.30	
合计	1,473,186.92	4,184,532.27	—

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、资产负债表科目重大变动及原因				
资产负债表科目	本报告期末（元）	上年度末（元）	变动幅度	重大变动说明
货币资金	275,964,259.95	168,150,654.37	64.12%	主要系上期末未到期的交易性金融资产本期到期赎回所致
交易性金融资产	60,179,322.42	227,841,654.82	-73.59%	主要系上期末未到期的交易性金融资产本期到期赎回所致
应收款项融资	900,000.00	2,100,000.00	-57.14%	主要系上期末未到期的应收款项融资本期到期收回所致
预付款项	11,212,065.31	7,547,050.60	48.56%	主要系本期预付项目采购款同比增加所致
存货	8,427,259.23	4,390,975.75	91.92%	主要系本期末消耗性生物资产库存余额比上年末增加所致
固定资产	75,101,306.49	27,725,260.26	170.88%	主要系本期“生态修复产品生产基地 4#样品生产车间”转固定资产所致
使用权资产		936,030.39	-100.00%	主要系上年长期租赁的办公场所本期提前解除租赁所致
短期借款		15,002,541.67	-100.00%	主要系本期偿还银行借款所致
应付票据	620,107.50	3,120,247.00	-80.13%	主要系上年末应付供应商的承兑票据本期到期支付所致
合同负债	91,284.40	2,260,638.34	-95.96%	主要系本期已结算未完工项目同比减少所致
其他应付款	166,132.66	3,505,992.77	-95.26%	主要系期初应付款在本期支付所致
一年内到期的非流动负债	996,175.59	1,962,762.81	-49.25%	主要系本期支付可转换公司债券应付利息所致
租赁负债		376,325.79	-100.00%	主要系上年长期租赁的办公场所本期提前解除租赁所致
递延收益	983,263.60			主要系本期新增政府补助所致
递延所得税负债	532,203.36	2,907,230.51	-81.69%	主要系本期计提可转换公司债券利息费用的递延所得税所致

2、利润表科目重大变动及原因

利润表科目	年初至报告期末 (元)	上年同期 (元)	同比增减	重大变动说明
税金及附加	943,767.91	651,051.27	44.96%	主要系本期房产税比上年同期增加所致
销售费用	3,336,151.23	4,795,136.89	-30.43%	主要系本期投标交易服务费与职工薪酬比上年同期减少所致
研发费用	6,911,012.74	13,766,536.88	-49.80%	主要系上期部分研发立项课题已陆续结题，研发支出减少所致
其他收益	669,151.95	148,075.45	351.90%	主要系本期收到的相关政府补助金额比上年同期增加所致
投资收益	4,877,418.97	7,222,394.17	-32.47%	主要系本期权益法核算的长期股权投资收益比上年同期减少，以及上年同期处置长期股权投资产生投资收益所致
公允价值变动收益	1,069,442.38	3,520,206.43	-69.62%	主要系本期交易性金融资产公允价值变动收益比上年同期减少所致
信用减值损失	-4,357,115.20	-17,469,636.46	75.06%	主要系本期应收账款计提的信用减值损失比上年同期减少所致
资产减值损失	-2,443,666.2	677,263.46	-460.81%	主要系本期合同资产计提的资产减值损失比上年同期增加所致
资产处置收益	43,375.65	-419,090.82	110.35%	主要系本期处置固定资产收益比上年同期增加所致
所得税费用	-1,637,070.70	-3,660,139.63	55.27%	主要系本期递延所得税比上年同期减少所致

3、现金流量表科目重大变动及原因

现金流量表科目	年初至报告期末 (元)	上年同期 (元)	同比增减	重大变动说明
经营活动产生的现金流量净额	-15,257,816.27	-76,304,257.31	80.00%	主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加，同时支付给职工及为职工支付的现金同比减少所致
投资活动产生的现金流量净额	137,343,778.89	58,627,617.58	134.26%	主要系上期末未到期的交易性金融资产本期到期赎回所致
筹资活动产生的现金流量净额	-17,577,317.69	-108,954,840.29	83.87%	主要系上年同期偿还的银行借款金额较高所致
现金及现金等价物净增加额	104,508,644.93	-126,631,480.02	182.53%	主要系本期销售商品提供劳务收到的现金较上年同期增加，以及交易性金融资产本期到期赎回所致
期末现金及现金等价物余额	268,904,951.86	116,686,251.54	130.45%	主要系上期末未到期的交易性金融资产本期到期赎回所致

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	9,248	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
青岛冠中投资集团有限公司	境内非国有法人	29.77%	41,715,150	0	不适用	0
许剑平	境内自然人	8.78%	12,299,250	9,224,437	不适用	0
杨恩光	境内自然人	5.99%	8,400,600	0	不适用	0
青岛和容投资有限公司	境内非国有法人	3.96%	5,554,500	0	不适用	0
于庆周	境内自然人	3.77%	5,280,000	0	不适用	0
深圳国中中小企业发展私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.94%	4,120,650	0	不适用	0
青岛博正投资有限公司	境内非国有法人	1.70%	2,380,500	0	不适用	0
中信证券资产管理（香港）有限公司－客户资金	境外法人	1.33%	1,870,342	0	不适用	0
中国建设银行股份有限公司－诺安多策略混合型证券投资基金	其他	0.98%	1,379,200	0	不适用	0
何时金	境内自然人	0.76%	1,062,800	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
青岛冠中投资集团有限公司		41,715,150		人民币普通股		41,715,150
杨恩光		8,400,600		人民币普通股		8,400,600
青岛和容投资有限公司		5,554,500		人民币普通股		5,554,500
于庆周		5,280,000		人民币普通股		5,280,000
深圳国中中小企业发展私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）		4,120,650		人民币普通股		4,120,650
许剑平		3,074,813		人民币普通股		3,074,813
青岛博正投资有限公司		2,380,500		人民币普通股		2,380,500
中信证券资产管理（香港）有限公司－客户资金		1,870,342		人民币普通股		1,870,342
中国建设银行股份有限公司－诺安多策略混合型证券投资基金		1,379,200		人民币普通股		1,379,200
何时金		1,062,800		人民币普通股		1,062,800
上述股东关联关系或一致行动的说明			1、截至报告期末，青岛冠中投资集团有限公司（以下简称“冠中投资”）为公司控股股东，李春林、许剑平为夫妻关系，夫妇直接和间接合计持有公司 44.21%的股份，为公司实际控制人。许剑平直接持有公司股份；李春林和许剑平共同控制冠中投资、青岛和容投资有限公司（以下简称“和容投资”）及青岛博正投资有限公司（以下简称“博正投资”）并通过上述股东间接持有公司股份。李春林、许剑平、冠中投资、和容投资、博正投资构成一致行动关系。 2、除上述情况外，公司未知其他股东是否存在关联关系或是否属于一致行动人。			
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）			股东杨恩光通过普通证券账户持有 0 股，通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 8,400,600 股，实际合计持有 8,400,600 股。			

注：公司回购专户未在前 10 名及前 10 名无限售条件股东中列示。截至报告期末，公司回购专用证券账户持有股份 1,558,450 股，占总股本 1.11%。

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

三、其他重要事项

☒适用 ☐不适用

1、公司于 2025 年 8 月 27 日召开第五届董事会第二次会议及第五届董事会审计委员会第三次会议，并于 2025 年 9 月 17 日召开 2025 年第三次临时股东会及“冠中转债”2025 年第一次债券持有人会议，审议通过了《关于终止部分募投项目并将剩余募集资金投入新项目的议案》，同意公司终止向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目“高青县城乡绿道网项目”，并将剩余募集资金用于投入“博山区城乡供水提升改造建设项目（续建）工程总承包-其他工程 1 标”（最终金额以资金转出当日募集资金专户余额为准）。公司保荐机构发表了明确同意的意见。

2、公司于 2025 年 9 月 19 日收到公司控股股东冠中投资、实际控制人李春林先生和许剑平女士的通知，其正在筹划公司控制权变更相关事宜。2025 年 9 月 26 日，冠中投资及公司实际控制人李春林先生、许剑平女士与杭州深蓝财鲸人工智能科技合伙企业（有限合伙）（以下简称“深蓝财鲸”）签署了《青岛冠中投资集团有限公司与杭州深蓝财鲸人工智能科技合伙企业（有限合伙）关于青岛冠中生态股份有限公司之股份转让协议》，约定冠中投资拟分两期合计向深蓝财鲸转让所持有的公司 21,704,920 股股份，占公司股份总数的 15.50%；同日，冠中投资、许剑平、和容投资、博正投资与深蓝财鲸签署了《表决权放弃协议》，约定在上述第一期标的股份转让完成后，冠中投资、许剑平、和容投资、博正投资拟无条件且不可撤销地放弃其所合计持有的剩余 47,246,067 股股份（占公司股份总数的 33.74%）所对应的表决权，以协助深蓝财鲸取得公司控制权。具体内容详见公司于 2025 年 9 月 29 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于控股股东、实际控制人及其一致行动人签署〈股份转让协议〉〈表决权放弃协议〉〈不谋求控制权承诺函〉及 5%以上股东签署〈不谋求控制权承诺函〉暨控制权拟发生变更的提示性公告》（公告编号：2025-097）《简式权益变动报告书》《详式权益变动报告书》等相关公告。本次权益变动尚需交易各方按照协议约定严格履行相关义务、提交深圳证券交易所进行合规性确认以及根据相关法律法规要求可能涉及的其他批准后，方可在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理过户登记手续。截至本报告披露日，上述控制权变更事宜尚未完成。

3、公司于 2025 年 9 月 26 日召开第五届董事会第四次会议，审议通过了《关于拟现金收购杭州精算家人工智能技术有限公司 51%股份及签署意向性协议暨关联交易的议案》，同意公司拟以现金收购杭州精算家人工智能技术有限公司（以下简称“杭州精算家”“标的公司”）51%股份。同日，公司与杭州精算家的 11 名股东签署《意向协议》。在提交公司董事会审议前，全体独立董事已召开第五届董事会独立董事专门会议第二次会议对本次关联交易事项进行了事前审核，全体独立董事审议通过上述议案，并一致同意提交董事会审议。具体内容详见公司于 2025 年 9 月 29 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《第五届董事会第四次会议决议公告》（公告编号：2025-099）和《关于拟现金收购杭州精算家人工智能技术有限公司 51%股份及签署意向性协议暨关联交易的公告》（公告编号：2025-100）。本次签署的意向协议系公司与交易对方就收购事宜达成的初步一致，公司还需根据尽调、审计、评估等结果与标的公司全体股东进

一步协商是否签署正式收购协议等交易文件。截至本报告披露日，上述交易相关的审计工作和评估工作尚未完成，待本次交易相关审计报告和评估报告出具后，公司将再次就本次交易事项履行相关审议程序并签署相关协议。

四、季度财务报表

（一） 财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：青岛冠中生态股份有限公司

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	275,964,259.95	168,150,654.37
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	60,179,322.42	227,841,654.82
衍生金融资产		
应收票据	5,700,000.00	4,572,160.00
应收账款	539,360,019.55	482,987,292.14
应收款项融资	900,000.00	2,100,000.00
预付款项	11,212,065.31	7,547,050.60
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	14,740,687.35	14,370,524.37
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	8,427,259.23	4,390,975.75
其中：数据资源		
合同资产	364,688,940.68	451,557,253.54
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	17,286,378.96	13,359,291.35
流动资产合计	1,298,458,933.45	1,376,876,856.94
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	71,586,125.31	69,397,859.05
其他权益工具投资	42,282,070.00	42,282,070.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	75,101,306.49	27,725,260.26
在建工程	58,229,177.94	64,377,914.10
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		936,030.39
无形资产	18,575,653.00	19,187,772.25

其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	24,936,023.80	23,714,652.75
其他非流动资产		
非流动资产合计	290,710,356.54	247,621,558.80
资产总计	1,589,169,289.99	1,624,498,415.74
流动负债：		
短期借款		15,002,541.67
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	620,107.50	3,120,247.00
应付账款	342,181,041.81	363,348,498.18
预收款项		
合同负债	91,284.40	2,260,638.34
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	5,728,684.75	7,705,519.44
应交税费	1,803,656.66	1,558,260.26
其他应付款	166,132.66	3,505,992.77
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	996,175.59	1,962,762.81
其他流动负债	47,192,162.12	39,896,684.92
流动负债合计	398,779,245.49	438,361,145.39
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券	387,680,269.43	374,875,709.09
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		376,325.79
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	983,263.60	
递延所得税负债	532,203.36	2,907,230.51
其他非流动负债		
非流动负债合计	389,195,736.39	378,159,265.39
负债合计	787,974,981.88	816,520,410.78
所有者权益：		
股本	140,132,024.00	140,030,118.00
其他权益工具	36,706,233.18	36,806,327.13
其中：优先股		

永续债		
资本公积	315,877,344.12	314,941,678.64
减：库存股	14,929,738.50	14,929,738.50
其他综合收益	-3,681,166.37	-3,578,725.28
专项储备		
盈余公积	43,693,153.12	43,693,153.12
一般风险准备		
未分配利润	283,396,458.56	291,015,191.85
归属于母公司所有者权益合计	801,194,308.11	807,978,004.96
少数股东权益		
所有者权益合计	801,194,308.11	807,978,004.96
负债和所有者权益总计	1,589,169,289.99	1,624,498,415.74

法定代表人：李春林 主管会计工作负责人：徐宏 会计机构负责人：徐宏

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	108,080,526.81	144,545,894.52
其中：营业收入	108,080,526.81	144,545,894.52
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	117,673,996.37	149,506,404.66
其中：营业成本	68,073,329.55	92,031,667.99
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	943,767.91	651,051.27
销售费用	3,336,151.23	4,795,136.89
管理费用	22,570,149.70	22,821,140.34
研发费用	6,911,012.74	13,766,536.88
财务费用	15,839,585.24	15,440,871.29
其中：利息费用	16,168,209.01	16,122,920.06
利息收入	405,732.57	712,658.89
加：其他收益	669,151.95	148,075.45
投资收益（损失以“-”号填列）	4,877,418.97	7,222,394.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,188,266.26	3,619,329.60
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）	1,069,442.38	3,520,206.43
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-4,357,115.20	-17,469,636.46
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-2,443,666.20	677,263.46
资产处置收益（损失以“－”号填列）	43,375.65	-419,090.82
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-9,734,862.01	-11,281,297.91
加：营业外收入	675,689.25	717,113.46
减：营业外支出	196,631.23	217,491.31
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-9,255,803.99	-10,781,675.76
减：所得税费用	-1,637,070.70	-3,660,139.63
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-7,618,733.29	-7,121,536.13
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-7,618,733.29	-7,121,536.13
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）	-7,618,733.29	-7,123,149.35
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		1,613.22
六、其他综合收益的税后净额	-102,441.09	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-102,441.09	
（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	-102,441.09	
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	-102,441.09	
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	-7,721,174.38	-7,121,536.13
（一）归属于母公司所有者的综合	-7,721,174.38	-7,123,149.35

收益总额		
（二）归属于少数股东的综合收益总额		1,613.22
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0544	-0.0509
（二）稀释每股收益	-0.0544	-0.0509

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。
 法定代表人：李春林 主管会计工作负责人：徐宏 会计机构负责人：徐宏

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	141,655,097.08	94,246,821.04
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	13,086,278.54	3,538,280.08
经营活动现金流入小计	154,741,375.62	97,785,101.12
购买商品、接受劳务支付的现金	100,268,161.82	101,936,888.99
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	32,380,230.40	42,771,023.46
支付的各项税费	5,428,435.50	6,502,816.03
支付其他与经营活动有关的现金	31,922,364.17	22,878,629.95
经营活动现金流出小计	169,999,191.89	174,089,358.43
经营活动产生的现金流量净额	-15,257,816.27	-76,304,257.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	659,000,000.00	513,000,000.00
取得投资收益收到的现金	3,465,298.84	4,860,072.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	67,790.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	500,000.00	1,368,253.64
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	663,033,088.84	519,228,326.45

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,689,309.95	6,669,680.73
投资支付的现金	492,000,000.00	439,000,000.00
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		14,931,028.14
投资活动现金流出小计	525,689,309.95	460,600,708.87
投资活动产生的现金流量净额	137,343,778.89	58,627,617.58
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		300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		300,000.00
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,470,917.69	9,254,840.29
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	106,400.00	
筹资活动现金流出小计	17,577,317.69	109,254,840.29
筹资活动产生的现金流量净额	-17,577,317.69	-108,954,840.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	104,508,644.93	-126,631,480.02
加：期初现金及现金等价物余额	164,396,306.93	243,317,731.56
六、期末现金及现金等价物余额	268,904,951.86	116,686,251.54

（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。

青岛冠中生态股份有限公司董事会
2025 年 10 月 29 日