

证券代码：300844

证券简称：山水比德

公告编号：2025-073

## 广州山水比德设计股份有限公司

### 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<br>增减 | 年初至报告期末        | 年初至报告期末比上<br>年同期增减 |
|-----------------------------------|----------------|-----------------|----------------|--------------------|
| 营业收入（元）                           | 77,638,032.47  | -27.31%         | 302,820,599.84 | 5.52%              |
| 归属于上市公司股东的<br>净利润（元）              | -39,436,426.38 | -564.27%        | -37,529,758.44 | -281.43%           |
| 归属于上市公司股东的<br>扣除非经常性损益<br>的净利润（元） | -42,293,745.08 | -547.87%        | -48,357,073.60 | -411.56%           |
| 经营活动产生的现金<br>流量净额（元）              | --             | --              | -33,712,303.19 | -38.88%            |
| 基本每股收益（元/<br>股）                   | -0.44          | -588.89%        | -0.41          | -278.26%           |
| 稀释每股收益（元/<br>股）                   | -0.44          | -588.89%        | -0.41          | -278.26%           |
| 加权平均净资产收益<br>率                    | -5.24%         | -6.36%          | -5.00%         | -7.76%             |
|                                   | 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）                            | 966,274,090.64 | 942,749,138.84  | 2.50%          |                    |
| 归属于上市公司股东<br>的所有者权益（元）            | 733,234,336.06 | 769,132,196.45  | -4.67%         |                    |

### （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<br>括已计提资产减值准备的冲<br>销部分）                                                     | 9,337.89     | -26,354.43   |    |
| 计入当期损益的政府补助<br>（与公司正常经营业务密切<br>相关、符合国家政策规定、<br>按照确定的标准享有、对公<br>司损益产生持续影响的政府<br>补助除外）     | 20,217.94    | 206,035.36   |    |
| 除同公司正常经营业务相关<br>的有效套期保值业务外，非<br>金融企业持有金融资产和金<br>融负债产生的公允价值变动<br>损益以及处置金融资产和金<br>融负债产生的损益 | 807,282.19   | 1,289,706.85 |    |
| 单独进行减值测试的应收款<br>项减值准备转回                                                                  | 2,459,542.76 | 9,053,728.31 |    |
| 债务重组损益                                                                                   | -364,699.79  | 617,974.40   |    |
| 除上述各项之外的其他营业<br>外收入和支出                                                                   | -4,161.62    | -770.34      |    |
| 减：所得税影响额                                                                                 | 70,200.67    | 313,004.99   |    |

|    |              |               |    |
|----|--------------|---------------|----|
| 合计 | 2,857,318.70 | 10,827,315.16 | -- |
|----|--------------|---------------|----|

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. 资产负债表主要会计数据重大变动情况及原因

单位：元

| 科目     | 2025.09.30     | 2025.1.1       | 变动情况     | 变动原因                              |
|--------|----------------|----------------|----------|-----------------------------------|
| 货币资金   | 284,674,118.80 | 450,455,949.13 | -36.80%  | 主要系本期购买理财产品所致                     |
| 其他应收款  | 7,696,527.86   | 4,815,193.85   | 59.84%   | 主要系本期员工备用金及代扣社保公积金增加所致            |
| 存货     | 9,139,214.66   | 3,302,641.00   | 176.72%  | 主要系由于 EPC 业务规模扩大，相应投入增加所致         |
| 合同资产   | 5,794,383.81   | 3,075,340.00   | 88.41%   | 主要系本年新增 EPC 合同的产值与应收进度款差额导致合同资产增加 |
| 长期待摊费用 | 2,505,197.56   | 3,680,300.17   | -31.93%  | 主要系分期摊销的累积效应所致                    |
| 短期借款   | 79,960,568.72  | 1,260,568.72   | 6243.21% | 主要系本期银行短期借款增加所致                   |
| 应付职工薪酬 | 21,135,959.50  | 42,310,468.60  | -50.05%  | 主要是期初余额包含年终奖，已在本期支付               |
| 租赁负债   | 4,008,396.65   | 8,514,943.83   | -52.93%  | 主要系本期支付房租导致租赁负债减少所致               |
| 股本     | 90,496,000.00  | 64,640,000.00  | 40.00%   | 主要系本期以资本公积金股转增股本所致                |
| 少数股东权益 | 2,512,676.42   | 537,875.78     | 367.15%  | 主要系本期子公司盈利所致                      |

#### 2. 利润表主要会计数据重大变动情况及原因

单位：元

| 科目     | 2025 年 1-9 月   | 2024 年 1-9 月   | 变动情况    | 变动原因                        |
|--------|----------------|----------------|---------|-----------------------------|
| 营业成本   | 185,210,266.57 | 138,673,404.97 | 33.56%  | 主要系本期设计人员成本增加及新增 EPC 业务成本所致 |
| 销售费用   | 37,244,454.83  | 26,424,201.54  | 40.95%  | 主要系本期销售人员增加，人力成本增加          |
| 财务费用   | 334,949.28     | -535,818.70    | 162.51% | 主要系本期利息收入减少所致               |
| 投资收益   | 1,906,941.12   | -2,812,640.53  | 167.80% | 主要系本期以房抵款导致的债务重组损失减少所致      |
| 信用减值损失 | -28,765,107.06 | -22,126,788.04 | 30.00%  | 主要系本期计提应收账款坏账所致             |

| 科目     | 2025 年 1-9 月 | 2024 年 1-9 月 | 变动情况     | 变动原因         |
|--------|--------------|--------------|----------|--------------|
| 资产处置收益 | -26,354.43   | 1,161,430.80 | -102.27% | 主要系使用权资产处置损失 |

## 3. 现金流量表主要会计数据重大变动情况及原因

单位：元

| 项目                      | 2025 年 1-9 月   | 2024 年 1-9 月   | 变动情况    | 变动说明                        |
|-------------------------|----------------|----------------|---------|-----------------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金          | 309,524,114.96 | 232,467,665.83 | 33.15%  | 主要系本期回款增加所致                 |
| 收到其他与经营活动有关的现金          | 6,292,112.88   | 9,818,051.11   | -35.91% | 主要系本期收回保证金减少所致              |
| 购买商品、接受劳务支付的现金          | 88,469,191.57  | 63,785,779.00  | 38.70%  | 主要系本年 EPC 业务加大对外采购商品、接受劳务所致 |
| 支付其他与经营活动有关的现金          | 21,465,600.67  | 14,586,375.81  | 47.16%  | 主要系本期支付保证金及销售费用所致           |
| 收回投资收到的现金               | 260,000,000.00 | 129,795,376.31 | 100.32% | 主要系本期赎回的理财产品增加所致            |
| 取得投资收益收到的现金             | 1,289,706.85   | 2,861,097.49   | -54.92% | 主要系本期理财收益到账金额减少所致           |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 4,819,407.87   | 3,601,037.63   | 33.83%  | 主要系本期购买汽车等固定资产所致            |
| 投资支付的现金                 | 460,000,000.00 | 260,000,000.00 | 76.92%  | 主要系本期新增对外战略投资所致             |
| 取得借款收到的现金               | 99,270,000.00  | 30,540,000.00  | 225.05% | 主要系本期银行短期借款增加所致             |
| 偿还债务支付的现金               | 20,570,000.00  | 29,940,000.00  | -31.30% | 主要系本期偿还银行短期借款较上期减少所致        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金       | 1,263,142.87   | 567,612.50     | 122.54% | 主要系本期偿还银行短期借款利息增加所致         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金          | 9,737,324.65   | 7,120,304.61   | 36.75%  | 主要系本期房屋租赁支付增加所致             |

## 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               |         | 6,343  | 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 |
| 山水比德集团有限公司                | 境内非国有法人 | 39.17% | 36,512,000            | 0            | 不适用        | 0  |
| 孙虎                        | 境内自然人   | 20.43% | 19,040,000            | 0            | 不适用        | 0  |
| 珠海山盛投资合伙企业（有限合伙）          | 境内非国有法人 | 4.81%  | 4,480,000             | 0            | 不适用        | 0  |
| 广州硕煜投资合伙企业（有限合伙）          | 境内非国有法人 | 3.72%  | 3,472,000             | 0            | 不适用        | 0  |
| 王倩倩                       | 境内自然人   | 1.78%  | 1,660,000             | 0            | 不适用        | 0  |
| 秦鹏                        | 境内自然人   | 1.44%  | 1,344,000             | 1,008,000    | 不适用        | 0  |

| 杨兴武                                  | 境内自然人       | 1.36%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 1,272,264  | 0       | 不适用 | 0         |
|--------------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------|-----|-----------|
| 利征                                   | 境内自然人       | 1.20%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 1,120,000  | 840,000 | 质押  | 1,120,000 |
| 蔡彬                                   | 境内自然人       | 1.08%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 1,008,000  | 756,000 | 不适用 | 0         |
| 梅卫平                                  | 境内自然人       | 0.81%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 756,000    | 567,000 | 质押  | 756,000   |
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |            | 数量      |     |           |
|                                      |             | 股份种类                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 数量         |         |     |           |
| 山水比德集团有限公司                           | 36,512,000  | 人民币普通股                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 36,512,000 |         |     |           |
| 孙虎                                   | 19,040,000  | 人民币普通股                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 19,040,000 |         |     |           |
| 珠海山盛投资合伙企业（有限合伙）                     | 4,480,000   | 人民币普通股                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 4,480,000  |         |     |           |
| 广州硕煜投资合伙企业（有限合伙）                     | 3,472,000   | 人民币普通股                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 3,472,000  |         |     |           |
| 王倩倩                                  | 1,660,000   | 人民币普通股                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 1,660,000  |         |     |           |
| 杨兴武                                  | 1,272,264   | 人民币普通股                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 1,272,264  |         |     |           |
| 罗幸                                   | 517,020     | 人民币普通股                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 517,020    |         |     |           |
| 谢璞                                   | 428,100     | 人民币普通股                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 428,100    |         |     |           |
| 朱俊敏                                  | 337,900     | 人民币普通股                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 337,900    |         |     |           |
| 秦鹏                                   | 336,000     | 人民币普通股                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 336,000    |         |     |           |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                     |             | 1、孙虎、蔡彬为夫妻关系，是公司的实际控制人，并存在一致行动关系。<br>2、孙虎、蔡彬共同控制山水比德集团有限公司（以下简称“山水集团”）、广州硕煜投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“硕煜投资”）以及珠海山盛投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“山盛投资”）。其中，孙虎持有山水集团 85.00%的股权，担任山水集团董事长；孙虎、蔡彬分别持有硕煜投资 56.45%、3.23%的财产份额，以及山盛投资 49.75%、0.50%的财产份额；同时，孙虎担任硕煜投资执行事务合伙人，蔡彬担任山盛投资执行事务合伙人。<br>3、秦鹏持有山水集团 6.00%股权，同时担任山水集团董事长。<br>4、利征持有山水集团 5.00%股权，同时担任山水集团董事长。<br>5、梅卫平持有山水集团 4.00%股权，同时担任山水集团监事。<br>除此之外，公司未知其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。 |            |         |     |           |
| 前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）           |             | 公司股东王倩倩通过普通证券账户持有 0 股，通过天风证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,660,000 股，合计持有 1,660,000 股；<br>公司股东杨兴武通过普通证券账户持有 0 股，通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,272,264 股，合计持有 1,272,264 股；<br>前 10 名无限售流通股股东罗幸通过普通证券账户持有 60,700 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 456,320 股，合计持有 517,020 股；<br>前 10 名无限售流通股股东朱俊敏通过普通证券账户持有 0 股，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 337,900 股，合计持有 337,900 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                             |
|------------|------------|------------|----------|-----------|-------------------------|-------------------------------------|
| 山水比德集团有限公司 | 26,080,000 | 26,080,000 | 0        | 0         | 首发前限售股，承诺锁定36个月，并延期6个月。 | 已于2025年2月13日解除限售                    |
| 孙虎         | 13,600,000 | 13,600,000 | 0        | 0         | 首发前限售股，承诺锁定36个月，并延期6个月。 | 已于2025年2月13日解除限售                    |
| 秦鹏         | 720,000    | 0          | 288,000  | 1,008,000 | 高管锁定股                   | 按照高管锁定股解除限售相关规则执行                   |
| 蔡彬         | 720,000    | 180,000    | 216,000  | 756,000   | 高管锁定股                   | 已于2025年2月13日解除限售，并按照高管锁定股解除限售相关规则执行 |
| 利征         | 600,000    | 0          | 240,000  | 840,000   | 高管锁定股                   | 按照高管锁定股解除限售相关规则执行                   |
| 梅卫平        | 405,000    | 0          | 162,000  | 567,000   | 高管锁定股                   | 按照高管锁定股解除限售相关规则执行                   |
| 合计         | 42,125,000 | 39,860,000 | 906,000  | 3,171,000 | --                      | --                                  |

三、其他重要事项

☒适用 ☐不适用

1. 公司实施 2025 年股票期权激励计划（以下简称“本激励计划”），并完成首次授予登记

2025 年 6 月 26 日，公司召开第三届董事会第二十次会议、第三届监事会第二十次会议、第三届董事会独立董事第七次专门会议、第三届董事会薪酬与考核委员会第七次会议，审议通过《关于〈2025 年股票期权激励计划（草案）〉及摘要的议案》《关于〈2025 年股票期权激励计划考核管理办法〉的议案》等相关议案。本激励计划授予股票期权共计 270.5 万份，占本激励计划公告之日公司股本总额的 2.99%，其中，首次授予 234.5 万份，占本激励计划股票期权授予总额的 86.69%，占本激励计划公告之日公司股本总额的 2.59%，激励对象不超过 79 人；预留授予 36 万份，占本激励计划股票期权授予总额的 13.31%，占本激励计划公告之日公司股本总额的 0.4%，预留授予的激励对象参照首次授予的激励对象的标准确定。公司监事会就本激励计划相关事项发表核查意见。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 27 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《2025 年股票期权激励计划（草案）》《2025 年股票期权激励计划（草案）摘要》等相关公告。

2025 年 7 月 14 日，公司召开 2025 年第二次临时股东大会，审议通过《关于〈2025 年股票期权激励计划（草案）〉及摘要的议案》《关于〈2025 年股票期权激励计划考核管理办法〉的议案》等相关议案。具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《2025 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-039）。

2025 年 7 月 14 日，公司召开第三届董事会第二十一次会议、第三届监事会第二十一次会议、第三届董事会独立董事第八次专门会议、第三届董事会薪酬与考核委员会第八次会议，审议通过《关于调整 2025 年股票期权激励计划相关事项的议案》《关于向激励对象首次授予股票期权的议案》，本激励计划拟首次授予的激励对象人数由 79 人调整为 78 人，拟首次授予的股票期权数量保持 234.5 万份不变；由于本激励计划规定的首次授予条件已成就，确定 2025 年 7 月 14 日为首次授予日，向符合首次授予条件的 78 名激励对象共计授予 234.5 万份股票期权，行权价格为 43.81 元/份。公司监事会就本激励计划激励对象名单（截至首次授予日）发表核查意见。具体内容详见公司于同日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于调整 2025 年股票期权激励计划相关事项的公告》（公告编号：2025-042）、《关于向激励对象首次授予股票期权的公告》（公告编号：2025-043）等相关公告。

2025 年 7 月 21 日，经深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，本激励计划首次授予登记完成，具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于 2025 年股票期权激励计划首次授予登记完成的公告》（公告编号：2025-044）。

## **2. 2024 年股票期权激励计划（以下简称“本激励计划”）第一个行权期行权条件成就并自主行权完毕及股本发生变动**

2025 年 8 月 13 日，公司召开第三届董事会第二十三次会议、第三届监事会第二十三次会议、第三届董事会独立董事第九次专门会议、第三届董事会薪酬与考核委员会第九次会议，审议通过《关于调整 2024 年股票期权激励计划授予数量及行权价格的议案》《关于 2024 年股票期权激励计划第一个行权期行权条件成就的议案》。因公司实施 2024 年年度权益分派事项，2024 年股票期权激励计划的行权价格由 29.68 元/股调整为 21.2 元/股，股票期权数量由 387.84 万份调整为 542.976 万份。本激励计划共分为两个行权期，第一个行权期规定的行权条件已成就，符合行权资格的激励对象共计 39 名，可行权的股票期权数量共计 271.488 万份，行权方式为自主行权，根据自主行权业务办理的实际情况第一个行权期行权期限为 2025 年 8 月 29 日-2026 年 8 月 28 日止。公司监事会就本激励计划第一个行权期符合行权资格的激励对象名单发表核查意见。具体内容详见公司 2025 年 8 月 13 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于调整 2024 年股票期权激励计划授予数量及行权价格的公告》（公告编号：2025-054）、《关于 2024 年股票期权激励计划第一个行权期行权条件成就的公告》（公告编号：2025-055），以及 2025 年 8 月 25 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于 2024 年股票期权激励计划第一个行权期采用自主行权模式的提示性公告》（公告编号：2025-057）。

截至 2025 年 9 月 15 日，公司符合本期股票期权行权条件的全部激励对象共 39 名均已在有效行权期内行权完毕，共计行权股份总数 271.488 万份。本次行权完成后，公司总股本由 9,049.6 万股增加至 9,321.088 万股。具体内容详见公司于 2025 年 9 月 16 日在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）披露的《关于 2024 年股票期权激励计划第一个行权期自主行权完毕暨股本变动的公告》（公告编号：2025-067）。

### 3. 控股股东、实际控制人及其一致行动人持股比例被动稀释触及 1%的整数倍

因公司 2024 年股票期权激励计划第一个行权期对应的股票期权行权导致公司总股本增加，公司控股股东山水比德集团有限公司、实际控制人孙虎先生和蔡彬女士及其一致行动人珠海山盛投资合伙企业（有限合伙）、广州硕煜投资合伙企业（有限合伙）、秦鹏先生、利征先生、梅卫平先生所持有的公司股份数量不变，合计持股比例由 74.85% 被动稀释至 72.94%，变动触及 1% 的整数倍。具体内容详见公司 2025 年 9 月 8 日在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://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持股比例被动稀释触及 1% 整数倍的公告》（公告编号：2025-064）。

### 4. 部分募投项目调整内部投资结构、新增实施地点及再次延期

2025 年 7 月 29 日，公司召开第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第二十二次会议，审议通过《关于部分募投项目调整内部投资结构及新增实施地点的议案》《关于部分募投项目再次延期的议案》，同意公司对“设计服务网络建设项目”“技术研发中心升级建设项目”“信息化管理平台建设项目”的内部投资结构进行调整，同时新增新疆、合肥为“设计服务网络建设项目”的实施地点；同意公司在募投项目实施主体、募集资金投资用途及投资总额不变的情况下，对募投项目“设计服务网络建设项目”“技术研发中心升级建设项目”“信息化管理平台建设项目”达到预计可使用状态的日期由 2025 年 8 月 31 日延长至 2028 年 8 月 31 日。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 29 日在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）披露的《关于部分募投项目调整内部投资结构及新增实施地点的公告》（公告编号：2025-048）、《关于公司部分募投项目再次延期的公告》（公告编号：2025-047）。

### 5. 新增募集资金专户并签订募集资金三方监管协议

2025 年 7 月 29 日，公司召开第三届董事会第二十二次会议，审议通过《关于新增募集资金专户并授权签订募集资金三方监管协议的议案》，同意公司在中信银行股份有限公司广州滨江东支行新增设立募集资金专项账户，用于募投项目的资金存储、使用和管理，并授权公司董事长或其指派的相关人员办理募集资金专户的开立、募集资金三方监管协议签署等相关事项，公司、中信银行股份有限公司广州分行<sup>1</sup>及保荐机构民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”）于 2025 年 8 月签订了《募集资金三方监管协议》。具体内容详见公司分别于 2025 年 7 月 29 日、2025 年 8 月 20 日在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）披露的《关于新增募集资金专户并授权签订募集资金

<sup>1</sup> 中信银行股份有限公司广州滨江东支行是募集资金账户开立行，由于该支行为二级支行，无实物公章，根据银行内部管理要求由其所属一级支行中信银行股份有限公司广州分行对外用印，因此，募集资金三方监管协议中监管银行（即协议中的乙方）为中信银行股份有限公司广州分行。



三方监管协议的公告》（公告编号：2025-049）、《关于新增募集资金专户并签订募集资金三方监管协议的公告》（公告编号：2025-056）。

6. 更换持续督导保荐代表人

民生证券原委派的保荐代表人骆玉伟先生因工作调整，不再继续担任公司首次公开发行股票并在创业板上市的持续督导保荐代表人。为保证持续督导工作有序进行，民生证券委派王梦茜女士接替骆玉伟先生担任持续督导保荐代表人，继续履行持续督导责任。公司法定持续督导期截至 2024 年 12 月 31 日止，鉴于公司募集资金尚未使用完毕，民生证券对公司尚未使用完毕的募集资金仍需继续履行持续督导责任。本次变更后，公司首次公开发行股票并在创业板上市的持续督导保荐代表人为朱仙掌先生和王梦茜女士，持续督导期截至中国证监会和深交所规定的持续督导义务结束为止。具体内容详见公司 2025 年 9 月 11 日在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）披露的《关于更换持续督导保荐代表人的公告》（公告编号：2025-065）。

四、季度财务报表

（一） 财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：广州山水比德设计股份有限公司  
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        | 284,674,118.80 | 450,455,949.13 |
| 结算备付金       |                |                |
| 拆出资金        |                |                |
| 交易性金融资产     | 170,000,000.00 |                |
| 衍生金融资产      |                |                |
| 应收票据        | 2,323,921.99   | 3,179,443.74   |
| 应收账款        | 302,181,041.79 | 316,588,714.30 |
| 应收款项融资      |                |                |
| 预付款项        | 3,169,369.39   | 3,385,626.34   |
| 应收保费        |                |                |
| 应收分保账款      |                |                |
| 应收分保合同准备金   |                |                |
| 其他应收款       | 7,696,527.86   | 4,815,193.85   |
| 其中：应收利息     |                |                |
| 应收股利        |                |                |
| 买入返售金融资产    |                |                |
| 存货          | 9,139,214.66   | 3,302,641.00   |
| 其中：数据资源     |                |                |
| 合同资产        | 5,794,383.81   | 3,075,340.00   |
| 持有待售资产      |                |                |
| 一年内到期的非流动资产 |                |                |
| 其他流动资产      |                |                |
| 流动资产合计      | 784,978,578.30 | 784,802,908.36 |
| 非流动资产：      |                |                |

| 项目          | 期末余额           | 期初余额           |
|-------------|----------------|----------------|
| 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      | 257,304.98     | 258,045.11     |
| 其他权益工具投资    | 30,000,000.00  |                |
| 其他非流动金融资产   |                |                |
| 投资性房地产      | 552,215.51     | 579,582.35     |
| 固定资产        | 66,297,878.00  | 66,151,454.08  |
| 在建工程        |                |                |
| 生产性生物资产     |                |                |
| 油气资产        |                |                |
| 使用权资产       | 15,051,364.10  | 20,323,648.91  |
| 无形资产        | 6,819,611.19   | 6,325,482.09   |
| 其中：数据资源     |                |                |
| 开发支出        |                |                |
| 其中：数据资源     |                |                |
| 商誉          | 11,152,151.78  | 11,152,151.78  |
| 长期待摊费用      | 2,505,197.56   | 3,680,300.17   |
| 递延所得税资产     | 25,487,163.99  | 26,439,057.27  |
| 其他非流动资产     | 23,172,625.23  | 23,036,508.72  |
| 非流动资产合计     | 181,295,512.34 | 157,946,230.48 |
| 资产总计        | 966,274,090.64 | 942,749,138.84 |
| 流动负债：       |                |                |
| 短期借款        | 79,960,568.72  | 1,260,568.72   |
| 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        | 45,940,133.21  | 45,147,222.96  |
| 预收款项        |                |                |
| 合同负债        | 39,196,736.25  | 34,451,316.54  |
| 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      | 21,135,959.50  | 42,310,468.60  |
| 应交税费        | 15,676,698.70  | 18,858,357.96  |
| 其他应付款       | 11,920,736.33  | 10,150,529.04  |
| 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 | 10,336,044.62  | 10,323,248.47  |
| 其他流动负债      | 2,351,804.18   | 2,062,410.49   |
| 流动负债合计      | 226,518,681.51 | 164,564,122.78 |
| 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        | 4,008,396.65   | 8,514,943.83   |

| 项目            | 期末余额           | 期初余额           |
|---------------|----------------|----------------|
| 长期应付款         |                |                |
| 长期应付职工薪酬      |                |                |
| 预计负债          |                |                |
| 递延收益          |                |                |
| 递延所得税负债       |                |                |
| 其他非流动负债       |                |                |
| 非流动负债合计       | 4,008,396.65   | 8,514,943.83   |
| 负债合计          | 230,527,078.16 | 173,079,066.61 |
| 所有者权益：        |                |                |
| 股本            | 90,496,000.00  | 64,640,000.00  |
| 其他权益工具        |                |                |
| 其中：优先股        |                |                |
| 永续债           |                |                |
| 资本公积          | 678,652,636.07 | 702,866,136.07 |
| 减：库存股         |                |                |
| 其他综合收益        | -10,601.95     |                |
| 专项储备          |                |                |
| 盈余公积          | 22,172,769.93  | 22,172,769.93  |
| 一般风险准备        |                |                |
| 未分配利润         | -58,076,467.99 | -20,546,709.55 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 733,234,336.06 | 769,132,196.45 |
| 少数股东权益        | 2,512,676.42   | 537,875.78     |
| 所有者权益合计       | 735,747,012.48 | 769,670,072.23 |
| 负债和所有者权益总计    | 966,274,090.64 | 942,749,138.84 |

法定代表人：蔡彬

主管会计工作负责人：杨祥云

会计机构负责人：杨祥云

## 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     | 302,820,599.84 | 286,982,201.72 |
| 其中：营业收入     | 302,820,599.84 | 286,982,201.72 |
| 利息收入        |                |                |
| 已赚保费        |                |                |
| 手续费及佣金收入    |                |                |
| 二、营业总成本     | 311,506,788.23 | 243,204,191.45 |
| 其中：营业成本     | 185,210,266.57 | 138,673,404.97 |
| 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       | 1,790,429.47   | 1,601,636.57   |
| 销售费用        | 37,244,454.83  | 26,424,201.54  |
| 管理费用        | 61,163,712.16  | 51,536,129.63  |
| 研发费用        | 25,762,975.92  | 25,504,637.44  |
| 财务费用        | 334,949.28     | -535,818.70    |
| 其中：利息费用     | 2,073,198.97   | 1,490,821.01   |

| 项目                         | 本期发生额          | 上期发生额          |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 利息收入                       | 1,738,249.69   | 2,026,639.71   |
| 加：其他收益                     | 362,696.06     | 355,763.71     |
| 投资收益（损失以“－”号填列）            | 1,906,941.12   | -2,812,640.53  |
| 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）          | -28,765,107.06 | -22,126,788.04 |
| 资产减值损失（损失以“－”号填列）          | -143,107.57    |                |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）          | -26,354.43     | 1,161,430.80   |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）          | -35,351,120.27 | 20,355,776.21  |
| 加：营业外收入                    | 9,158.28       | 82,843.22      |
| 减：营业外支出                    | 9,928.62       | 144,387.38     |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）        | -35,351,890.61 | 20,294,232.05  |
| 减：所得税费用                    | 973,067.19     | 689,021.99     |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列）          | -36,324,957.80 | 19,605,210.06  |
| （一）按经营持续性分类                |                |                |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）      | -36,324,957.80 | 19,605,210.06  |
| 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） | -37,529,758.44 | 20,685,182.15  |
| 2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）       | 1,204,800.64   | -1,079,972.09  |
| 六、其他综合收益的税后净额              | -10,601.95     |                |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额       | -10,601.95     |                |
| （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          | -10,601.95     |                |

| 项目                    | 本期发生额          | 上期发生额         |
|-----------------------|----------------|---------------|
| 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         | -10,601.95     |               |
| 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              | -36,335,559.75 | 19,605,210.06 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额   | -37,540,360.39 | 20,685,182.15 |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额     | 1,204,800.64   | -1,079,972.09 |
| 八、每股收益：               |                |               |
| （一）基本每股收益             | -0.41          | 0.23          |
| （二）稀释每股收益             | -0.41          | 0.23          |

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：蔡彬

主管会计工作负责人：杨祥云

会计机构负责人：杨祥云

### 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  | 309,524,114.96 | 232,467,665.83 |
| 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  | 6,292,112.88   | 9,818,051.11   |
| 经营活动现金流入小计      | 315,816,227.84 | 242,285,716.94 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金  | 88,469,191.57  | 63,785,779.00  |
| 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  |                |                |

| 项目                        | 本期发生额           | 上期发生额           |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 支付保单红利的现金                 |                 |                 |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 225,524,596.97  | 175,775,788.74  |
| 支付的各项税费                   | 14,069,141.82   | 12,412,359.87   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 21,465,600.67   | 14,586,375.81   |
| 经营活动现金流出小计                | 349,528,531.03  | 266,560,303.42  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -33,712,303.19  | -24,274,586.48  |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                 |                 |
| 收回投资收到的现金                 | 260,000,000.00  | 129,795,376.31  |
| 取得投资收益收到的现金               | 1,289,706.85    | 2,861,097.49    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 68,935.00       | 624,744.00      |
| 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            |                 |                 |
| 投资活动现金流入小计                | 261,358,641.85  | 133,281,217.80  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 4,819,407.87    | 3,601,037.63    |
| 投资支付的现金                   | 460,000,000.00  | 260,000,000.00  |
| 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       | 2,244,000.00    | 5,006,617.64    |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                 |                 |
| 投资活动现金流出小计                | 467,063,407.87  | 268,607,655.27  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -205,704,766.02 | -135,326,437.47 |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                 |                 |
| 吸收投资收到的现金                 | 770,000.00      |                 |
| 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                 | 99,270,000.00   | 30,540,000.00   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                 |                 |
| 筹资活动现金流入小计                | 100,040,000.00  | 30,540,000.00   |
| 偿还债务支付的现金                 | 20,570,000.00   | 29,940,000.00   |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 1,263,142.87    | 567,612.50      |
| 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            | 9,737,324.65    | 7,120,304.61    |
| 筹资活动现金流出小计                | 31,570,467.52   | 37,627,917.11   |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 68,469,532.48   | -7,087,917.11   |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响        | -12,341.01      |                 |
| 五、现金及现金等价物净增加额            | -170,959,877.74 | -166,688,941.06 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 447,041,849.57  | 352,386,693.37  |
| 六、期末现金及现金等价物余额            | 276,081,971.83  | 185,697,752.31  |

## （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。

广州山水比德设计股份有限公司董事会  
2025 年 10 月 30 日