

证券代码：000531

证券简称：穗恒运 A

公告编号：2025-024

广州恒运企业集团股份有限公司
2025 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、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. 第一季度报告是否经审计

☐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)	1,020,227,838.27	1,106,366,984.18	-7.79%
归属于上市公司股东的净利润(元)	97,458,424.85	31,401,651.30	210.36%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	75,114,424.89	29,881,476.41	151.37%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-51,088,750.96	182,981,156.57	-127.92%
基本每股收益(元/股)	0.0936	0.0302	209.93%
稀释每股收益(元/股)	0.0936	0.0302	209.93%
加权平均净资产收益率	1.47%	0.48%	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)	19,292,906,254.99	18,958,118,495.62	1.77%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	6,715,556,070.81	6,618,401,890.60	1.47%

（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
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）	20,788,429.03	
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）	2,759,154.10	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-291,453.30	
减：所得税影响额	586,584.23	
少数股东权益影响额（税后）	325,545.64	
合计	22,343,999.96	—

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

（一）主要会计数据和财务指标大幅度变动的情况及原因：

1、本年初至报告期末，与上年同期相比，归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润、基本每股收益及稀释每股收益分别上升 210.36%、151.37%、209.93%、209.93%，主要原因是报告期内煤价下降，转让子公司广州白云恒运能源有限公司（以下简称“白云气电公司”）股权以及联营企业确认的投资收益增加所致。

2、本年初至报告期末，与上年同期相比，经营活动产生的现金流量净额下降 127.92%，主要原因是报告期内电力板块销售收款比去年同期减少所致。

（二）主要会计报表项目大幅度变动的情况及原因：

1、报告期末与本年初项目相比，应收票据减少 48.31%，主要是报告期内子公司龙门县恒隆环保钙业有限公司应收票据到期承兑所致。

2、报告期末与本年初项目相比，应收账款增加 31.10%，主要是报告期内子公司广州恒运东区天然气热电有限公司应收广东电网供电款增加所致。

3、报告期末与本年初项目相比，预付账款增加 118.05%，主要是报告期内预付煤款增加所致。

4、报告期末与本年初项目相比，其他应收款增加 1933.71%，报告期内母公司出售子公司白云气电公司 51%的股权，失去白云气电公司的控制权，新增的其他应收款主要是白云气电公司作为集团全资子公司时支付的往来款。

5、报告期末与本年初项目相比，固定资产增加 37.40%，主要是报告期内子公司汕头恒鹏新能源有限公司、汕头市光耀新能源有限公司光伏项目竣工结转固定资产所致。

6、报告期末与本年初项目相比，在建工程减少 91.59%，主要是报告期内子公司汕头恒鹏新能源有限公司、汕头市光耀新能源有限公司光伏项目竣工结转固定资产所致。

7、报告期末与本年初项目相比，无形资产减少 45.95%，主要是本报告期出售白云气电公司 51%股权，失去控制权，其持有的无形资产不再纳入合并报表所致。

8、报告期末与本年初项目相比，其他流动资产减少 67.68%，主要是本报告期出售白云气电公司 51%股权，失去控制权，其持有的其他流动资产不再纳入合并报表所致。

9、报告期末与本年初项目相比，短期借款减少 36.94%，主要是短期借款到期归还所致。

10、报告期末与本年初项目相比，其他流动负债增加 54.62%，主要是报告期内待转销项税额增加所致。

11、报告期末与本年初项目相比，专项储备增加 54.59%，主要是报告期内已计提未使用的安全生产费用增加所致。

12、报告期末与本年初项目相比，少数股东权益增加 39.41%，主要是报告期内转让子公司广州恒运东区天然气热电有限公司 40%股权，导致少数股东权益增加。

13、本年初至报告期末，与上年同期相比，销售费用增加 165.92%，主要是报告期内子公司广州恒运综合能源有限公司销售代理费增加所致。

14、本年初至报告期末，与上年同期相比，投资收益增加 67.17%，主要是报告期内转让子公司白云气电公司股权以及联营企业确认的投资收益增加所致。

15、本年初至报告期末，与上年同期相比，信用减值损失增加 360.85%，主要是报告期计提的坏账同比增加所致。

16、本年初至报告期末，与上年同期相比，资产处置收益增加 100.00%，主要是报告期内处置固定资产的收益增加所致。

17、本年初至报告期末，与上年同期相比，营业外收入增加 107.90%，主要是报告期处置报废资产利得增加所致。

18、本年初至报告期末，与上年同期相比，营业外支出增加 107.61%，主要是报告期内资产报废损失比去年同期增加所致。

19、本年初至报告期末，与上年同期相比，所得税费用增加 109.52%，主要是报告期内主要是报告期内实现的应纳税利润增加所致。

20、本年初至报告期末，与上年同期相比，收到的税费返还增加 191.17%，主要是子公司收到的税费返还增加所致。

21、本年初至报告期末，与上年同期相比，收回投资收到的现金增加 100.00%，主要是转让子公司广州恒运东区天然气热电有限公司部分股权收回的现金。

22、本年初至报告期末，与上年同期相比，取得投资收益收到的现金增加 100.00%，主要是转让子公司广州恒运东区天然气热电有限公司部分股权取得的收益。

23、本年初至报告期末，与上年同期相比，处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额增加 1268.55%，主要是报告期内处置固定资产收入增加所致。

24、本年初至报告期末，与上年同期相比，处置子公司及其他营业单位收到的现金净额增加 100.00%，主要是报告期内转让子公司白云气电公司股权收到的股权转让款净额。

25、本年初至报告期末，与上年同期相比，收到其他与投资活动有关的现金减少 99.98%，主要是报告期内建设项目的利息收入减少所致。

26、本年初至报告期末，与上年同期相比，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少 69.76%，主要是报告期内支付项目设备款、工程款减少所致。

27、本年初至报告期末，与上年同期相比，投资支付的现金增加 200.00%，主要是对外股权投资增加所致。

28、本年初至报告期末，与上年同期相比，支付其他与投资活动有关的现金增加 100.00%，主要是报告期内退还投标保证金增加所致。

29、本年初至报告期末，与上年同期相比，吸收投资收到的现金增加 100.00%，主要是收到少数股东投资增加所致。

30、本年初至报告期末，与上年同期相比，取得借款收到的现金减少 51.68%，主要是本期收到的银行借款减少所致。

31、本年初至报告期末，与上年同期相比，偿还债务支付的现金减少 31.48%，主要是报告期内归还银行借款减少所致。

32、本年初至报告期末，与上年同期相比，分配股利、利润或偿付利息支付的现金减少 40.34%，主要是报告期内偿付的利息减少所致。

33、本年初至报告期末，与上年同期相比，支付其他与筹资活动有关的现金增加 100.00%，主要是报告期内回购股票所致。

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	25,298	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
广州高新区现代能源集团有限公司	国有法人	43.89%	457,114,910.00	131,655,844.00	不适用	0.00
广州发展电力企业有限公司	国有法人	14.48%	150,844,063.00	0.00	不适用	0.00
广州黄电投资有限公司	境内非国有法人	2.76%	28,779,262.00	0.00	不适用	0.00
张武	境内自然人	2.21%	23,000,000.00	0.00	不适用	0.00
卢文星	境内自然人	1.40%	14,611,668.00	0.00	不适用	0.00
广州港股份有限公司	国有法人	1.30%	13,555,459.00	0.00	不适用	0.00
中新融创资本管理有限公司—广东融创岭岳智能制造与信息技术产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	1.05%	10,949,786.00	0.00	不适用	0.00
香港中央结算有限公司	境外法人	0.56%	5,869,675.00	0.00	不适用	0.00
王廷伟	境内自然人	0.55%	5,686,060.00	0.00	不适用	0.00
罗伟强 ¹	境内自然人	0.37%	3,885,640.00	0.00	不适用	0.00
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			
广州高新区现代能源集团有限公司	325,459,066.00	人民币普通股	325,459,066.00			
广州发展电力企业有限公司	150,844,063.00	人民币普通股	150,844,063.00			
广州黄电投资有限公司	28,779,262.00	人民币普通股	28,779,262.00			
张武	23,000,000.00	人民币普通股	23,000,000.00			
卢文星	14,611,668.00	人民币普通股	14,611,668.00			
广州港股份有限公司	13,555,459.00	人民币普通股	13,555,459.00			
中新融创资本管理有限公司—广东融创岭岳智能制造与信息技术产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	10,949,786.00	人民币普通股	10,949,786.00			
香港中央结算有限公司	5,869,675.00	人民币普通股	5,869,675.00			
王廷伟	5,686,060.00	人民币普通股	5,686,060.00			
罗伟强 ²	3,885,640.00	人民币普通股	3,885,640.00			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十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 名股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明（如有）	无					

注：1 公司回购专用证券账户持有公司股份 9,597,000 股，位于公司股东第 8 位。根据相关规定，公司对第 11 位股东进行了列示。

2 公司回购专用证券账户持有公司股份 9,597,000 股，位于公司股东第 8 位。根据相关规定，公司对第 11 位股东进行了列示。

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

1、经公司董事会审议通过，公司拟通过产权交易所公开竞拍方式出售公司所持广州恒运东区天然气热电有限公司 40%股权及广州白云恒运能源有限公司 51%股权以引进战略投资者。根据竞拍结果，确定受让方为中海油电力投资有限公司，广州恒运东区天然气热电有限公司 40%股权的成交价格为人民币 320,400,000 元；广州白云恒运能源有限公司 51%股权的成交价格为人民币 5,100,000 元。详情请见公司 2024 年 11 月 29 日披露于指定媒体的《关于公司出售广州恒运东区天然气热电有限公司 40%股权及广州白云恒运能源有限公司 51%股权的进展公告》（公告编号：2024-055）。2025 年 1 月 10 日，公司收到出售恒运东区天然气热电有限公司及广州白云恒运能源有限公司部分股权的转让款。同时，由于本次股权转让后公司持股广州白云恒运能源有限公司的比例降至 49%，该公司将不再纳入公司合并报表的范围，前期借款形成被动财务资助。经公司第十届董事会第六次会议及 2025 年第一次临时股东大会审议，同意：公司前期为广州白云恒运能源有限公司提供的本金为 84,000 万元借款转为被动财务资助，利率为同期贷款市场报价利率，2025 年 6 月 30 日前偿还。详情请见公司 2025 年 3 月 18 日及 2025 年 4 月 3 日披露于指定媒体的相关公告。

2、2024 年 12 月 18 日，公司第十届董事会第五次会议审议通过了《关于 2024 年回购公司股份方案的议案》，公司拟使用自有资金及股票回购专项贷款以集中竞价交易方式回购公司发行的人民币普通股（A 股）。本次回购股份用于维护公司价值及股东权益，回购股份价格不超过人民币 8 元/股（含），回购金额不低于人民币 5,000 万元且不超过人民币 10,000 万元（均包含本数）。截至 2025 年 3 月 17 日，公司累计通过股份回购专用账户以集中竞价方式实施回购公司股份 9,597,000 股，占公司总股本的 0.92%，最高成交价为 6.49 元/股，最低成交价为 5.74 元/股，支付的总金额为 59,766,205.00 元（不含交易费用）。至此，公司本次回购股份期限届满，回购方案已实施完毕。详情请见公司 2025 年 3 月 19 日披露于指定媒体的《关于回购结果暨股份变动公告》（公告编号：2025-008）。

四、季度财务报表

（一）财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2025 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,207,276,563.47	1,090,277,256.71
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	2,750,000.00	5,320,136.26
应收账款	579,423,558.65	441,957,561.93
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	152,067,601.41	69,738,532.42
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
其他应收款	946,274,442.01	46,529,445.53
其中：应收利息	43,347,507.45	0.00
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	170,852,933.71	160,457,734.77
其中：数据资源	0.00	0.00

合同资产	0.00	0.00
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	468,128,537.75	518,006,159.82
流动资产合计	3,526,773,637.00	2,332,286,827.44
非流动资产：		
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	5,818,062,001.51	5,718,455,912.21
其他权益工具投资	405,825,148.36	405,825,148.36
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	994,080.12	1,022,630.73
固定资产	7,605,495,831.35	5,535,374,118.42
在建工程	230,270,620.97	2,739,118,565.03
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	375,711,400.18	384,614,007.11
无形资产	406,545,721.54	752,161,181.74
其中：数据资源	0.00	0.00
开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源	0.00	0.00
商誉	10,565,751.96	10,565,751.96
长期待摊费用	83,475,397.05	86,563,547.36
递延所得税资产	756,680,497.77	767,822,525.88
其他非流动资产	72,506,167.18	224,308,279.38
非流动资产合计	15,766,132,617.99	16,625,831,668.18
资产总计	19,292,906,254.99	18,958,118,495.62
流动负债：		
短期借款	1,003,042,441.30	1,590,534,371.34
向中央银行借款	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00
应付账款	1,021,346,063.32	1,119,223,639.17
预收款项	0.00	0.00
合同负债	7,282,744.15	6,654,193.46
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
应付职工薪酬	39,323,435.50	40,940,991.46
应交税费	24,787,459.24	27,611,769.57
其他应付款	61,789,030.20	63,191,199.22
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	96,794.93	96,794.93
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付分保账款	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	2,422,100,398.45	2,399,332,289.23
其他流动负债	50,907,072.99	32,923,265.29
流动负债合计	4,630,578,645.15	5,280,411,718.74
非流动负债：		
保险合同准备金	0.00	0.00

长期借款	6,529,922,323.78	5,889,515,710.19
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	232,817,928.69	235,303,453.44
长期应付款	82,451,450.67	85,224,103.59
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	92,602,795.65	93,074,909.60
递延所得税负债	135,039,158.37	129,320,649.43
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	7,072,833,657.16	6,432,438,826.25
负债合计	11,703,412,302.31	11,712,850,544.99
所有者权益：		
股本	1,041,401,332.00	1,041,401,332.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	2,206,188,521.05	2,147,486,326.88
减：库存股	59,798,728.25	0.00
其他综合收益	59,847,452.58	59,521,959.67
专项储备	1,321,912.42	855,115.89
盈余公积	583,665,693.90	583,665,693.90
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	2,882,929,887.11	2,785,471,462.26
归属于母公司所有者权益合计	6,715,556,070.81	6,618,401,890.60
少数股东权益	873,937,881.87	626,866,060.03
所有者权益合计	7,589,493,952.68	7,245,267,950.63
负债和所有者权益总计	19,292,906,254.99	18,958,118,495.62

法定代表人：许鸿生

主管会计工作负责人：周水良 陈宏志

会计机构负责人：朱勇刚

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	1,020,227,838.27	1,106,366,984.18
其中：营业收入	1,020,227,838.27	1,106,366,984.18
利息收入	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00
二、营业总成本	1,022,179,537.55	1,145,429,251.93
其中：营业成本	870,353,463.55	981,341,704.16
利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00
提取保险责任准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	5,447,056.74	4,411,126.20
销售费用	15,460,692.67	5,814,082.51
管理费用	45,705,450.13	49,158,051.44
研发费用	21,080,721.09	27,721,001.30
财务费用	64,132,153.37	76,983,286.32
其中：利息费用	68,417,086.77	82,382,496.40
利息收入	4,347,764.59	6,185,685.29

加：其他收益	2,749,763.06	2,558,687.58
投资收益（损失以“－”号填列）	105,870,880.06	63,330,282.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	85,401,565.63	63,330,282.28
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00
汇兑收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-3,379,586.71	1,295,586.33
资产减值损失（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）	311,651.30	0.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	103,601,008.43	28,122,288.44
加：营业外收入	714,103.90	343,486.67
减：营业外支出	988,702.87	476,234.57
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	103,326,409.46	27,989,540.54
减：所得税费用	814,313.76	-8,550,022.05
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	102,512,095.70	36,539,562.59
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	102,512,095.70	36,539,562.59
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	97,458,424.85	31,401,651.30
2.少数股东损益	5,053,670.85	5,137,911.29
六、其他综合收益的税后净额	325,492.91	3,036,946.90
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	325,492.91	3,036,946.90
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5.其他	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	325,492.91	3,036,946.90
1.权益法下可转损益的其他综合收益	325,492.91	3,036,946.90
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
5.现金流量套期储备	0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额	0.00	0.00
7.其他	0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
七、综合收益总额	102,837,588.61	39,576,509.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	97,783,917.76	34,438,598.20
归属于少数股东的综合收益总额	5,053,670.85	5,137,911.29
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0936	0.0302
（二）稀释每股收益	0.0936	0.0302

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：许鸿生 主管会计工作负责人：周水良 陈宏志 会计机构负责人：朱勇刚

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	1,051,248,950.96	1,272,591,907.35
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00

向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	0.00
收到的税费返还	244,721.18	84,048.85
收到其他与经营活动有关的现金	11,624,211.79	15,779,752.31
经营活动现金流入小计	1,063,117,883.93	1,288,455,708.51
购买商品、接受劳务支付的现金	981,875,016.77	983,763,284.79
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00
拆出资金净增加额	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	85,699,504.69	76,722,894.25
支付的各项税费	25,236,306.68	22,465,463.77
支付其他与经营活动有关的现金	21,395,806.75	22,522,909.13
经营活动现金流出小计	1,114,206,634.89	1,105,474,551.94
经营活动产生的现金流量净额	-51,088,750.96	182,981,156.57
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	240,000,000.00	0.00
取得投资收益收到的现金	80,400,000.00	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	109,483.84	8,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,667,353.24	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	33.80	153,582.87
投资活动现金流入小计	322,176,870.88	161,582.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	100,326,202.87	331,722,450.34
投资支付的现金	9,000,000.00	3,000,000.00
质押贷款净增加额	0.00	0.00
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	20,000.00	0.00
投资活动现金流出小计	109,346,202.87	334,722,450.34
投资活动产生的现金流量净额	212,830,668.01	-334,560,867.47
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	91,822.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	91,822.00	0.00
取得借款收到的现金	1,110,000,419.69	2,297,210,862.84
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	1,110,092,241.69	2,297,210,862.84
偿还债务支付的现金	1,037,092,866.10	1,513,570,013.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	56,040,367.40	93,925,566.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	64,877,137.65	0.00
筹资活动现金流出小计	1,158,010,371.15	1,607,495,579.66
筹资活动产生的现金流量净额	-47,918,129.46	689,715,283.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	113,823,787.59	538,135,572.28
加：期初现金及现金等价物余额	1,078,202,527.23	2,523,505,324.89
六、期末现金及现金等价物余额	1,192,026,314.82	3,061,640,897.17

（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

第一季度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司第一季度报告未经审计。

广州恒运企业集团股份有限公司

董事长（法人代表）：许鸿生

2025 年 04 月 30 日