香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

上海大眾公用事業(集團)股份有限公司
Shanghai Dazhong Public Utilities (Group) Co., Ltd.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1635)

2025年第三季度報告

上海大眾公用事業(集團)股份有限公司(「**本公司**」或「**公司**」)董事(「**董事**」)會(「**董事會**」)欣然宣佈本公司及其子公司截至2025年9月30日止9個月(「**報告期**」)根據《中國企業會計準則》編製之未經審計業績。本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09及13.10B條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部之內幕消息條文作出。

承董事會命
上海大眾公用事業(集團)股份有限公司
董事局主席
楊國平

中華人民共和國，上海
2025年10月30日

於本公告日期，執行董事為楊國平先生、梁嘉璋先生及汪寶平先生；非執行董事為趙曄青先生及金永生先生；以及獨立非執行董事為姜國芳先生、李穎琦女士、劉峰先生及楊平先生。

* *僅供識別*

二、股東信息

前10名無限售條件股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

股東名稱	持有無限售條件流通股的數量	股份種類及數量	
		股份種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	533,565,750	境外上市外資股	533,565,750
上海大眾企業管理有限公司	495,143,859	人民幣普通股	495,143,859
上海燃氣(集團)有限公司	153,832,735	人民幣普通股	153,832,735
中信證券股份有限公司客戶信用交易擔保證券帳戶	96,633,178	人民幣普通股	96,633,178
國泰海通證券股份有限公司客戶信用交易擔保證券帳戶	40,082,216	人民幣普通股	40,082,216
招商證券股份有限公司客戶信用交易擔保證券帳戶	24,075,156	人民幣普通股	24,075,156
華泰證券股份有限公司客戶信用交易擔保證券帳戶	23,062,978	人民幣普通股	23,062,978
中國銀河證券股份有限公司客戶信用交易擔保證券賬戶	22,534,844	人民幣普通股	22,534,844
香港中央結算有限公司	20,210,298	人民幣普通股	20,210,298
招商銀行股份有限公司 — 南方中證1000交易型開放式指數證券投資基金	17,362,707	人民幣普通股	17,362,707
上述股東關聯關係或一致行動的說明	上述股東中，香港中央結算(代理人)有限公司為H股代理人公司，香港中央結算有限公司為公司滬港通名義持有人。公司未知前10名股東之間是否存在關聯關係。		

股東持股情況說明：截至2025年9月30日，上海大眾企業管理有限公司通過滬港通等方式持有公司44,178,000股H股，該股份數登記在香港中央結算（代理人）有限公司名下。截至2025年9月30日，上海大眾企業管理有限公司共持有本公司539,321,859股股份（其中：495,143,859股A股股份、44,178,000股H股股份），佔公司已發行股份總數約18.27%。

持股5%以上股東、前10名股東及前10名無限售流通股股東參與轉融通業務出借股份情況

☐ 適用 ☑ 不適用

前10名股東及前10名無限售流通股股東因轉融通出借／歸還原因導致較上期發生變化

☐ 適用 ☑

(二) 財務報表

合併資產負債表

2025年9月30日

編製單位：上海大眾公用事業(集團)股份有限公司

單位：元　幣種：人民幣　審計類型：未經審計

項目	**2025年9月30日**	2024年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	**3,069,497,210.21**	3,411,876,668.50
結算備付金		
拆出資金		
交易性金融資產	**361,285,892.20**	111,093,852.49
衍生金融資產		
應收票據		
應收賬款	**453,574,261.57**	612,996,990.70
應收款項融資		
預付款項	**57,704,559.07**	56,947,904.45
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
其他應收款	**6,723,466.14**	17,527,680.61
其中：應收利息		
應收股利	**3,438,617.82**	
買入返售金融資產		
存貨	**240,391,818.23**	274,111,637.03
其中：數據資源		
合同資產		
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產	**756,338,275.46**	899,841,282.41
其他流動資產	**438,034,399.36**	360,728,131.28
流動資產合計	**5,383,549,882.24**	5,745,124,147.47

項目	**2025年9月30日**	2024年12月31日
非流動資產：		
發放貸款和墊款		
債權投資		19,006,953.20
其他債權投資	**4,106.48**	14,042.47
長期應[illegible]		

項目	**2025年9月30日**	2024年12月31日
流動負債：		
短期借款	**2,689,525,628.02**	3,019,245,011.58
向中央銀行借款		
拆入資金		
交易性金融負債		
衍生金融負債		
應付票據	**143,517,120.00**	119,721,020.80
應付帳款	**1,801,271,230.36**	1,720,978,594.30
預收款項	**22,998,585.83**	24,692,417.515 0411 0.5 6

項目	**2025年9月30日**	2024年12月31日
非流動負債：		
保險合同準備金		
長期借款	**575,886,013.22**	393,147,184.42
應付債券	**2,396,258,886.02**	2,494,490,109.21
其中：優先股		
永續債		
租賃負債	**20,873,346.04**	19,309,208.69
長期應付款	**106,275,838.03**	105,798,034.62
長期應付職工薪酬		
預計負債	**118,087,032.62**	106,445,468.63
遞延收益	**1,136,474,151.99**	1,217,663,221.96
遞延所得稅負債	**150,389,860.59**	159,355,076.16
其他非流動負債	**234,768,852.34**	201,683,220.24
非流動負債合計	**4,739,013,980.85**	4,697,891,523.93
負債合計	**12,523,870,797.96**	12,948,689,497.47
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	**2,952,434,675.00**	2,952,434,675.00
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	**1,265,520,702.52**	1,278,994,525.86
減：庫存股		
其他綜合收益	**220,308,159.58**	100,654,156.71
專項儲備	**9,187,062.27**	5,469,116.25
盈餘公積	**733,911,239.47**	733,911,239.47
一般風險準備	**214,296.89**	210,402.00
未分配利潤	**3,889,379,494.24**	3,475,899,614.61
歸屬於母公司所有者權益		
(或股東權益)合計	**9,070,955,629.97**	8,547,573,729.90
少數股東權益	**1,570,576,248.56**	1,492,889,420.46
所有者權益(或股東權益)合計	**10,641,531,878.53**	10,040,463,150.36
負債和所有者權益(或股東權益)總計	**23,165,402,676.49**	22,989,152,647.83

公司負責人： **楊國平**　　*主管會計工作負責人：* **蔣贇**　　*會計機構負責人：* **胡軍**

合併利潤表

2025年1–9月

編製單位：上海大眾公用事業(集團)股份有限公司

單位：元　幣種：人民幣　審計類型：未經審計

項目	**2025年前三季度（1–9月）**	2024年前三季度（1–9月）
一、營業總收入	**4,659,117,918.93**	4,788,881,550.75
其中：營業收入	**4,596,244,972.19**	4,721,358,207.18
利息收入	**62,872,946.74**	67,523,343.57
已賺保費		
手續費及佣金收入		
二、營業總成本	**4,369,296,342.38**	4,586,573,520.20
其中：營業成本	**3,741,493,386.92**	3,930,014,329.06
利息支出		
手續費及佣金支出		
退保金		
賠付支出淨額		
提取保險責任準備金淨額		
保單紅利支出		
分保費用		
稅金及附加	**17,435,139.01**	17,948,535.99
銷售費用	**,796 .5 2 0268 536.2918 (15 (5)0.5 (,)0.5 (1)0**	

項目	**2025年前三季度（1–9月）**	2024年前三季度（1–9月）
加：其他收益	**28,395,604.11**	33,785,641.06
投資收益（損失以「–」號填列）	**690,366,729.23**	161,058,233.83
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	**651,753,478.67**	82,132,118.82
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益		
匯兌收益（損失以		

項目	**2025年前三季度（1–9月）**	2024年前三季度（1–9月）
七、綜合收益總額	**745,905,528.70**	299,044,816.05
（一）歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	**639,425,425.69**	186,198,199.75
（二）歸屬於少數股東的綜合收益總額	**106,480,103.01**	112,846,616.30
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元／股）	**0.18**	0.06
（二）稀釋每股收益（元／股）	**0.18**	0.06

公司負責人： **楊國平**　　*主管會計工作負責人：* **蔣贇**　　*會計機構負責人：* **胡軍**

合併現金流量表

2025年1–9月

編製單位：上海大眾公用事業(集團)股份有限公司

單位：元　幣種：人民幣　審計類型：未經審計

項目	**2025年前三季度（1–9月）**	2024年前三季度（1–9月）
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	**5,215,460,107.31**	5,156,099,575.55
客戶存款和同業存放款項淨增加額		
向中央銀行借款淨增加額		
向其他金融機構拆入資金淨增加額		
收到原保險合同保費取得的現金		
收到再保業務現金淨額		
保戶儲金及投資款淨增加額		
收取利息、手續費及佣金的現金	**64,876,642.78**	71,197,052.49
拆入資金淨增加額		
回購業務資金淨增加額		
代理買賣證券收到的現金淨額		
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	**192,133,881.56**	157,775,250.46
經營活動現金流入小計	**5,472,470,631.65**	5,385,071,878.50
購買商品、接受勞務支付的現金	**3,641,791,348.33**	4,016,610,230.10
客戶貸款及墊款淨增加額		
存放中央銀行和同業款項淨增加額		
支付原保險合同賠付款項的現金		
拆出資金淨增加額		
支付利息、手續費及佣金的現金		
支付保單紅利的現金		
支付給職工及為職工支付的現金	**545,251,341.72**	595,746,121.09
支付的各項稅費	**204,886,662.88**	192,201,109.08
支付其他與經營活動有關的現金	**136,719,972.15**	93,599,958.43
經營活動現金流出小計	**4,528,649,325.08**	4,898,157,418.70
經營活動產生的現金流量淨額	**943,821,306.57**	486,914,459.80

項目	**2025年前三季度（1–9月）**	2024年前三季度（1–9月）
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	**2,845,507,628.29**	2,512,419,399.70
取得投資收益收到的現金	**175,267,021.70**	230,858,973.96
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	**16,830,283.42**	1,181,530.34
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金	**36,202,166.63**	42,602,687.62
投資活動現金流入小計	**3,073,807,100.04**	2,787,062,591.62
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	**443,083,920.94**	331,867,996.93
投資支付的現金	**3,095,525,370.17**	2,877,898,536.61
質押貸款淨增加額		
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		
支付其他與投資活動有關的現金	**29,927,819.17**	31,988,360.86
投資活動現金流出小計	**3,568,537,110.28**	3,241,754,894.40
投資活動產生的現金流量淨額	**–494,730,010.24**	–454,692,302.78
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金		
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		
取得借款收到的現金	**3,706,372,629.02**	4,154,036,317.57
收到其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流入小計	**3,706,372,629.02**	4,154,036,317.57
償還債務支付的現金	**4,159,309,814.75**	4,420,523,262.44
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	**313,980,987.86**	344,098,184.39
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	**32,551,200.00**	29,124,000.00
支付其他與籌資活動有關的現金	**8,596,885.82**	8,012,779.55
籌資活動現金流出小計	**4,481,887,688.43**	4,772,634,226.38
籌資活動產生的現金流量淨額	**–775,515,059.41**	–618,597,908.81

項目	**2025年前三季度（1–9月）**	2024年前三季度（1–9月）
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	**−14,211,478.67**	−12,610,242.51
五、現金及現金等價物淨增加額	**−340,635,241.75**	−598,985,994.30
加：期初現金及現金等價物餘額	**3,395,786,846.80**	3,190,003,083.65
六、期末現金及現金等價物餘額	**3,055,151,605.05**	2,591,017,089.35

公司負責人： **楊國平**　　*主管會計工作負責人：* **蔣贇**　　*會計機構負責人：* **胡軍**

母公司資產負債表

2025年9月30日

編製單位：上海大眾公用事業(集團)股份有限公司

單位：元　幣種：人民幣　審計類型：未經審計

項目	**2025年9月30日**	2024年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	**1,995,807,646.74**	2,076,141,332.43
交易性金融資產	**91,324,303.85**	20,612,679.86
衍生金融資產		
應收票據		
應收賬款	**14,347,834.30**	18,296,229.64
應收款項融資		
預付款項	**129,945.98**	618,858.10
其他應收款	**424,292,130.17**	480,836,423.68
其中：應收利息		
應收股利	**9,095,550.00**	
存貨		
其中：數據資源		
合同資產		
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產	**16,616,979.14**	8,985,542.96
其他流動資產	**3,399,710.86**	6,245,137.00
流動資產合計	**2,545,918,551.04**	2,611,736,203.67

項目	**2025年9月30日**	2024年12月31日
非流動資產：		
債權投資		
其他債權投資		
長期應收款	**80,078,384.83**	80,078,384.83
長期股權投資	**11,773,577,275.95**	11,202,853,603.37
其他權益工具投資		
其他非流動金融資產	**568,080,994.94**	663,744,320.74
投資性房地產	**196,224,533.00**	199,794,854.50
固定資產	**2,530,738.00**	2,940,895.15
在建工程	**3,826,051.18**	2,938,792.78
生產性生物資產		
油氣資產		
使用權資產	**6,130,256.49**	3,406,786.91
無形資產	**5,435,393.72**	3,107,546.49
其中：數據資源		
開發支出		
其中：數據資源		
商譽		
長期待攤費用	**2,023,184.80**	2,610,561.07
遞延所得稅資產		
其他非流動資產	**30,000,000.00**	
非流動資產合計	**12,667,906,812.91**	12,161,475,745.84
資產總計	**15,213,825,363.95**	14,773,211,949.51
流動負債：		
短期借款	**2,066,702,986.15**	2,066,524,416.66
交易性金融負債		
衍生金融負債		
應付票據		
應付帳款		
預收款項	**1,091,727.49**	
合同負債		
應付職工薪酬	**81,309,738.82**	71,638,945.08
應交稅費	**1,538,919.98**	3,630,625.50
其他應付款	**1,715,581,317.98**	1,503,909,024.03
其中：應付利息		
應付股利	**911,293.00**	911,293.00
持有待售負債		
一年內到期的非流動負債	**1,053,645,620.57**	1,576,137,334.44
其他流動負債	**401,788,523.10**	1,443,608.77
流動負債合計	**5,321,658,834.09**	5,223,283,954.48

項目	**2025年9月30日**	2024年12月31日
非流動負債：		
長期借款		

母公司利潤表

2025年1–9月

編製單位：上海大眾公用事業(集團)股份有限公司

單位：元　幣種：人民幣　審計類型：未經審計

項目

母公司現金流量表

2025年1–9月

編製單位：上海大眾公用事業(集團)股份有限公司

單位：元　幣種：人民幣　審計類型：未經審計

項目	**2025年前三季度（1–9月）**	2024年前三季度（1–9月）
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	**48,310,662.20**	28,001,608.38
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	**64,316,398.40**	70,411,852.85
經營活動現金流入小計	**112,627,060.60**	98,413,461.23
購買商品、接受勞務支付的現金	**56,922.00**	
支付給職工及為職工支付的現金	**56,568,851.94**	121,808,813.92
支付的各項稅費	**2,567,504.33**	2,679,914.11
支付其他與經營活動有關的現金	**28,991,192.91**	25,794,777.10
經營活動現金流出小計	**88,184,471.18**	150,283,505.13
經營活動產生的現金流量淨額	**24,442,589.42**	−51,870,043.90
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	**951,314,969.29**	708,892,840.36
取得投資收益收到的現金	**166,461,539.61**	301,629,956.15
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金		6,048,182.49
投資活動現金流入小計	**1,117,776,508.90**	1,016,570,979.00
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	**6,644,016.96**	740,048.69
投資支付的現金	**962,500,000.00**	1,275,195,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		
支付其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流出小計	**969,144,016.96**	1,275,935,048.69
投資活動產生的現金流量淨額	**148,632,491.94**	−259,364,069.69

項目	**2025年前三季度（1–9月）**	2024年前三季度（1–9月）
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金		
取得借款收到的現金	**2,948,380,000.00**	3,090,342,221.00
收到其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流入小計	**2,948,380,000.00**	3,090,342,221.00
償還債務支付的現金	**2,931,560,144.00**	2,971,503,155.26
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	**254,275,374.70**	268,505,929.58
支付其他與籌資活動有關的現金	**2,522,829.56**	4,869,408.40
籌資活動現金流出小計	**3,188,358,348.26**	3,244,878,493.24
籌資活動產生的現金流量淨額	**−239,978,348.26**	−154,536,272.24
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	**−13,430,418.79**	−12,057,771.90
五、現金及現金等價物淨增加額	**−80,333,685.69**	−477,828,157.73
加：期初現金及現金等價物餘額	**2,076,141,332.43**	2,175,859,688.98
六、期末現金及現金等價物餘額	**1,995,807,646.74**	1,698,031,531.25

公司負責人： **楊國平**　　*主管會計工作負責人：* **蔣贇**　　*會計機構負責人：* **胡軍**

2025年起首次執行新會計準則或準則解釋等涉及調整首次執行當年年初的財務報表的事項

☐ 適用　　☑ 不適用

特此公告。

上海大眾公用事業（集團）股份有限公司

董事會

2025年10月30日