

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，概不就因本公告全部或任何部分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。



Chengdu Expressway Co., Ltd.
成都高速公路股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01785)

截至2025年9月30日止九個月之第三季度業績公告

本公告乃根據證券及期貨條例(香港法例第571章)第XIVA部及香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條作出。

茲提述成都高速公路股份有限公司(「本公司」)2023年7月25日之公告，內容有關本公司成功發行2023年度第一期中期票據。據此，根據相關規則，本公司將在中國銀行間市場交易商協會指定網站刊發本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2025年9月30日止九個月之未經審計財務資料(包括本集團之合併資產負債表、合併利潤表及合併現金流量表)，並刊發本公司截至2025年9月30日止九個月之未經審計財務資料(包括本公司之資產負債表、利潤表及現金流量表)。

基於以上，本公司董事會謹此宣佈本集團及本公司根據中國企業會計準則所編製的截至2025年9月30日止九個月之未經審計業績公告。

本集團截至2025年9月30日止九個月之合併財務資料

本集團於2025年9月30日之合併資產負債表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	於2025年 9月30日	於2024年 12月31日
流動資產		
貨幣資金	1,679,452,880	1,909,458,289
應收賬款	625,823,541	365,586,224
預付款項	53,061,783	33,140,843
其他應收款	53,953,603	51,507,918
存貨	53,452,530	26,982,613
合同資產	5,017,502	5,802,087
其他流動資產	21,315,467	12,454,979
流動資產合計	2,492,077,306	2,404,932,953
非流動資產		
長期股權投資	542,400,685	506,488,324
其他非流動金融資產	86,767,578	88,790,000
投資性房地產	10,153,355	—
固定資產	458,918,638	463,860,815
在建工程	48,730,606	46,663,629
使用權資產	63,215,160	71,334,572
無形資產	4,895,735,901	5,076,862,228
商譽	75,650,620	75,650,620
長期待攤費用	2,139,946	1,255,386
遞延所得稅資產	24,278,127	26,606,238
其他非流動資產	775,244,541	279,503,046
非流動資產合計	6,983,235,157	6,637,014,858
資產總計	9,475,312,463	9,041,947,811

本集團於2025年9月30日之合併資產負債表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債和所有者權益	於2025年 9月30日	於2024年 12月31日
流動負債		
短期借款	391,513,717	—
應付賬款	188,347,708	187,802,733
預收款項	11,409,620	1,556,505
合同負債	11,844,236	8,322,450
應付職工薪酬	25,450,731	51,768,699
應交稅費	52,886,815	63,934,929
其他應付款	208,123,278	253,672,903
一年內到期的非流動負債	532,270,545	334,195,375
其他流動負債	69,827	1,592,624
流動負債合計	1,421,916,477	902,846,218
非流動負債		
預計負債	—	2,607,611
長期借款	1,772,190,218	1,876,781,765
應付債券	—	300,000,000
租賃負債	52,363,585	57,770,794
遞延收益	15,262,500	—
遞延所得稅負債	188,599,345	192,113,097
其他非流動負債	111,712,698	117,890,842
非流動負債合計	2,140,128,346	2,547,164,109
負債合計	3,562,044,823	3,450,010,327
股東權益		
股本	1,656,102,000	1,656,102,000
資本公積	571,650,501	571,650,501
專項儲備	18,597,504	15,602,782
盈餘公積	350,430,841	350,430,841
未分配利潤	2,295,606,444	1,995,925,523
歸屬於母公司股東權益合計	4,892,387,290	4,589,711,647
少數股東權益	1,020,880,350	1,002,225,837
股東權益合計	5,913,267,640	5,591,937,484
負債和股東權益總計	9,475,312,463	9,041,947,811

本集團截至2025年9月30日止九個月之合併利潤表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
營業收入	2,195,204,594	2,157,954,255
減：營業成本	1,333,113,169	1,332,364,135
税金及附加	9,874,191	10,218,478
銷售費用	60,419,379	54,250,433
管理費用	116,161,498	103,986,643
研發費用	206,472	—
財務費用	47,098,158	59,503,413
其中：利息費用	63,026,355	76,946,523
利息收入	16,950,254	21,009,973
加：其他收益	4,678,455	675,336
投資收益	30,390,038	22,918,562
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	27,590,038	20,001,425
信用減值損失	-2,664,352	-951,791
資產處置收益	137,077	-181,894
公允價值變動損益	-2,022,422	3,873,296
營業利潤	658,850,523	623,964,662
加：營業外收入	37,841,915	15,505,956
減：營業外支出	285,452	817,310
利潤總額	696,406,986	638,653,308
減：所得稅費用	172,851,146	101,577,651
淨利潤	523,555,840	537,075,657
按經營持續性分類		
持續經營淨利潤	523,555,840	537,075,657
按所有權歸屬分類		
歸屬於母公司所有者的淨利潤	466,947,223	493,149,122
少數股東損益	56,608,617	43,926,535
綜合收益總額	523,555,840	537,075,657
其中：		
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	466,947,223	493,149,122
歸屬於少數股東的綜合收益總額	56,608,617	43,926,535

本集團截至2025年9月30日止九個月之合併現金流量表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
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	1,800,483,727	2,004,431,153
收到的稅費返還	991,803	4,821,236
收到其他與經營活動有關的現金	185,535,198	295,184,706
經營活動現金流入小計	1,987,010,728	2,304,437,095
購買商品、接受勞務支付的現金	784,961,337	811,268,103
支付給職工以及為職工支付的現金	319,384,451	253,151,444
支付的各項稅費	255,265,526	165,459,820
支付其他與經營活動有關的現金	183,767,730	312,941,779
經營活動現金流出小計	1,543,379,044	1,542,821,146
經營活動產生的現金流量淨額	443,631,684	761,615,949
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	—	550,000,000
取得投資收益收到的現金	22,477,677	33,656,208
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	557,870	14,110
投資活動現金流入小計	23,035,547	583,670,318
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	584,953,537	216,439,077
投資支付的現金	28,000,000	1,200,000,000
投資活動現金流出小計	612,953,537	1,416,439,077
投資活動產生的現金流量淨額	-589,917,990	-832,768,759

本集團截至2025年9月30日止九個月之合併現金流量表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

		截至9月30日止九個月	
		2025年	2024年
三、	籌資活動產生的現金流量：		
	吸收投資收到的現金	12,291,314	—
	取得借款所收到的現金	404,422,170	—
	籌資活動現金流入小計	416,713,484	—
	償還債務支付的現金	204,942,303	140,196,311
	分配股利、利潤或償付利息支付的現金	274,310,587	453,680,572
	支付其他與籌資活動有關的現金	15,374,718	2,914,386
	籌資活動現金流出小計	494,627,608	596,791,269
	籌資活動產生的現金流量淨額	-77,914,124	-596,791,269
四、	現金及現金等價物淨增加額	-224,200,430	-667,944,079
	加：期初現金及現金等價物餘額	1,903,653,310	2,260,931,042
五、	期末現金及現金等價物餘額	1,679,452,880	1,592,986,963

本公司截至2025年9月30日止九個月之財務資料

本公司於2025年9月30日之資產負債表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	於2025年 9月30日	於2024年 12月31日
流動資產		
貨幣資金	1,133,853,666	903,952,871
應收賬款	20,703,245	7,391,315
預付款項	2,243,878	2,069,933
其他應收款	96,670,388	482,807,763
其他流動資產	2,737,870	2,379,326
流動資產合計	1,256,209,047	1,398,601,208
非流動資產		
長期股權投資	3,617,772,673	3,414,202,495
其他非流動金融資產	86,258,837	88,281,259
固定資產	59,905,478	60,891,444
在建工程	22,154	53,934
使用權資產	8,303,895	10,641,874
無形資產	341,817,877	375,881,190
遞延所得稅資產	7,694,263	8,688,644
其他非流動資產	10,000,000	10,000,000
非流動資產合計	4,131,775,177	3,968,640,840
資產總計	5,387,984,224	5,367,242,048

本公司於2025年9月30日之資產負債表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	於2025年 9月30日	於2024年 12月31日
負債和所有者權益		
流動負債		
應付賬款	29,844,461	28,882,574
預收款項	341,254	140,505
應付職工薪酬	3,575,744	9,152,782
應交稅費	1,456,599	8,551,135
其他應付款	764,218,239	784,169,713
一年內到期的非流動負債	336,680,757	132,412,011
流動負債合計	1,136,117,054	963,308,720
非流動負債		
應付債券	—	300,000,000
租賃負債	3,269,803	7,206,417
其他非流動負債	42,513,660	47,778,302
非流動負債合計	45,783,463	354,984,719
負債合計	1,181,900,517	1,318,293,439
股東權益		
股本	1,656,102,000	1,656,102,000
資本公積	729,032,527	729,032,527
盈餘公積	350,430,841	350,430,841
未分配利潤	1,470,518,339	1,313,383,241
股東權益合計	4,206,083,707	4,048,948,609
負債和股東權益總計	5,387,984,224	5,367,242,048

本公司截至2025年9月30日止九個月之利潤表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
營業收入	393,093,054	392,455,690
減：營業成本	145,853,792	147,048,140
税金及附加	1,462,102	1,806,619
管理費用	32,679,563	35,684,932
財務費用	-573,858	4,189,454
其中：利息費用	14,195,027	24,043,221
利息收入	14,338,211	27,414,715
加：其他收益	3,173,524	2,480
投資收益	178,528,933	159,778,660
其中：對聯營企業的投資收益	20,849,577	13,464,270
公允價值變動損益	-2,022,422	3,873,296
資產處置收益	-	-8,252
營業利潤	393,351,490	367,372,729
加：營業外收入	4,110,574	9,702,419
減：營業外支出	41,025	80,379
利潤總額	397,421,039	376,994,769
減：所得稅費用	73,019,640	36,468,172
淨利潤	324,401,399	340,526,597
其中：持續經營淨利潤	324,401,399	340,526,597
綜合收益總額	324,401,399	340,526,597

本公司截至2025年9月30日止九個月之現金流量表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
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	387,590,161	395,087,616
收到的稅費返還	20,696	206,401
收到其他與經營活動有關的現金	38,442,552	50,696,638
經營活動現金流入小計	426,053,409	445,990,655
購買商品、接受勞務支付的現金	74,760,194	34,312,866
支付給職工以及為職工支付的現金	53,995,625	55,144,796
支付的各项稅費	89,766,958	46,871,258
支付其他與經營活動有關的現金	40,398,397	124,789,738
經營活動現金流出小計	258,921,174	261,118,658
經營活動產生的現金流量淨額	167,132,235	184,871,997
二、投資活動產生的現金流量：		
取得投資收益收到的現金	175,200,297	175,216,115
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	15,520	1,300
收回投資收到的現金	—	550,000,000
收到其他與投資活動有關的現金	451,631,545	—
投資活動現金流入小計	626,847,362	725,217,415
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	6,760,109	3,342,863
投資支付的現金	200,000,000	1,115,000,000
支付其他與投資活動有關的現金	67,030,670	—
投資活動現金流出小計	273,790,779	1,118,342,863
投資活動產生的現金流量淨額	353,056,583	-393,125,448

本公司截至2025年9月30日止九個月之現金流量表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
三、籌資活動產生的現金流量：		
償還債務支付的現金	92,134,303	92,000,000
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	167,272,886	283,906,675
支付其他與籌資活動有關的現金	30,880,834	—
	<u>290,288,023</u>	<u>375,906,675</u>
籌資活動現金流出小計	<u>290,288,023</u>	<u>375,906,675</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>-290,288,023</u>	<u>-375,906,675</u>
四、現金及現金等價物淨增加額	229,900,795	-584,160,126
加：期初現金及現金等價物餘額	903,952,871	1,747,851,398
	<u>1,133,853,666</u>	<u>1,163,691,272</u>
五、期末現金及現金等價物餘額	<u>1,133,853,666</u>	<u>1,163,691,272</u>

謹此提醒本公司股東及潛在投資者，上述財務資料未經本公司審計師審閱或審核。如經審閱及審核調整，該等財務資料與經審閱報告或經審核報告所披露數字或有差異。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時請審慎行事且不應單純依賴有關資料。

代表董事會
成都高速公路股份有限公司
楊坦
董事長

中國成都，2025年10月28日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事楊坦先生、丁大攀先生及夏煒先生；非執行董事吳海燕女士及蔣欣良先生；以及獨立非執行董事梁志恒先生、錢永久先生及王鵬先生。