

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2026年3月31日止三個月之第一季度業績公告

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2026年3月31日止三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2026年3月31日止三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2026年3月31日止三個月之未經審計業績公告。

本集團截至2026年3月31日止三個月之合併財務資料

本集團於2026年3月31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2026年 3月31日	於2025年 12月31日
流動資產		
貨幣資金	2,138,853,934	2,201,976,583
應收賬款	724,372,627	639,399,701
預付款項	100,537,362	88,582,112
其他應收款	46,678,663	33,416,232
存貨	40,889,342	22,380,596
合同資產	4,611,673	6,265,073
其他流動資產	28,647,530	33,691,698
流動資產合計	<u>3,084,591,131</u>	<u>3,025,711,995</u>
非流動資產		
長期股權投資	537,870,228	541,586,141
其他非流動金融資產	85,560,000	85,560,000
投資性房地產	110,620,177	103,188,873
固定資產	465,658,115	487,852,791
在建工程	114,763,201	104,080,850
使用權資產	58,274,715	70,526,819
無形資產	4,799,342,380	4,841,916,469
開發支出	1,939,276	–
商譽	60,334,709	60,334,709
長期待攤費用	1,927,734	2,115,870
遞延所得稅資產	22,962,027	22,459,120
其他非流動資產	1,228,444,861	1,114,369,233
非流動資產合計	<u>7,487,697,423</u>	<u>7,433,990,875</u>
資產總計	<u><u>10,572,288,554</u></u>	<u><u>10,459,702,870</u></u>

本集團於2026年3月31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)

	於2026年 3月31日	於2025年 12月31日
負債和所有者權益		
流動負債		
短期借款	507,176,203	791,554,769
應付賬款	176,495,405	226,300,515
預收款項	11,620,579	1,483,473
合同負債	6,354,572	12,631,338
應付職工薪酬	42,496,130	41,423,698
應交稅費	28,161,715	28,492,903
其他應付款	219,870,899	220,857,484
一年內到期的非流動負債	548,190,861	564,345,000
其他流動負債	183,453	1,361,373
流動負債合計	<u>1,540,549,817</u>	<u>1,888,450,553</u>
非流動負債		
預計負債	6,291,000	6,365,000
長期借款	1,992,850,218	1,671,690,218
應付債券	500,000,000	500,000,000
租賃負債	51,441,591	48,640,573
遞延收益	26,621,497	32,407,638
遞延所得稅負債	222,639,266	220,842,640
其他非流動負債	100,294,755	101,583,581
非流動負債合計	<u>2,900,138,327</u>	<u>2,581,529,650</u>
負債合計	<u>4,440,688,144</u>	<u>4,469,980,203</u>

本集團於2026年3月31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)

	於2026年 3月31日	於2025年 12月31日
負債和所有者權益		
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	17,983,665	18,198,572
盈餘公積	387,789,330	387,789,330
未分配利潤	2,465,941,504	2,343,686,899
其他綜合收益		
歸屬於母公司股東權益合計	5,099,467,000	4,977,427,302
少數股東權益	1,032,133,410	1,012,295,365
股東權益合計	6,131,600,410	5,989,722,667
負債和股東權益總計	10,572,288,554	10,459,702,870

本集團截至2026年3月31日止三個月之合併利潤表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	截至3月31日止三個月	
	2026年	2025年
營業收入	624,703,924	668,503,082
減：營業成本	386,676,925	418,660,917
税金及附加	2,597,739	2,414,396
銷售費用	17,399,045	20,893,898
管理費用	39,466,619	36,299,400
研發費用	4,752	—
財務費用	16,085,180	16,121,567
其中：利息費用	20,432,036	23,316,853
利息收入	5,010,041	7,645,098
加：其他收益	894,840	600,530
投資收益	34,087	6,053,550
其中：對聯營企業和合營企業的		
投資收益	34,087	6,053,550
資產處置收益	1,254	-6,293
	<hr/>	<hr/>
營業利潤	163,403,845	180,760,691
加：營業外收入	3,835,809	17,189,388
減：營業外支出	441,302	24,439
	<hr/>	<hr/>
利潤總額	166,798,352	197,925,640
減：所得稅費用	32,695,673	31,138,853
	<hr/>	<hr/>
淨利潤	<u>134,102,679</u>	<u>166,786,787</u>

本集團截至2026年3月31日止三個月之合併利潤表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	截至3月31日止三個月	
	2026年	2025年
按經營持續性分類		
持續經營淨利潤	134,102,679	166,786,787
按所有權歸屬分類		
歸屬於母公司所有者的淨利潤	122,254,605	151,922,502
少數股東損益	11,848,074	14,864,285
綜合收益總額	<u>134,102,679</u>	<u>166,786,787</u>
其中：		
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	122,254,605	151,922,502
歸屬於少數股東的綜合收益總額	11,848,074	14,864,285

本集團截至2026年3月31日止三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3月31日止三個月	
	2026年	2025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	501,108,958	547,595,342
收到的稅費返還	8,015	49,281
收到其他與經營活動有關的現金	29,603,077	66,401,616
經營活動現金流入小計	530,720,050	614,046,239
購買商品、接受勞務支付的現金	246,564,890	279,828,219
支付給職工以及為職工支付的現金	83,853,597	125,581,188
支付的各項稅費	35,300,921	54,270,101
支付其他與經營活動有關的現金	47,510,356	79,529,132
經營活動現金流出小計	413,229,764	539,208,640
經營活動產生的現金流量淨額	117,490,286	74,837,599
二、 投資活動產生的現金流量：		
取得投資收益收到的現金	3,750,000	—
處置固定資產、無形資產和其他長期資產		
收回的現金淨額	-70,850	506,510
收到其他與投資活動有關的現金	22,999	16,500,000
投資活動現金流入小計	3,702,149	17,006,510
購建固定資產、無形資產和其他長期資產		
支付的現金	171,680,506	44,769,219
投資支付的現金	28,155,805	28,000,000
支付其他與投資活動有關的現金	-459	116,791
投資活動現金流出小計	199,835,852	72,886,010
投資活動產生的現金流量淨額	-196,133,703	-55,879,500

本集團截至2026年3月31日止三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3月31日止三個月	
	2026年	2025年
三、 籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	6,834,632	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到 的現金	6,834,632	—
取得借款所收到的現金	326,160,000	99,100,000
收到其他與籌資活動有關的現金	—	1,443
	<hr/>	<hr/>
籌資活動現金流入小計	332,994,632	99,101,443
償還債務支付的現金	289,378,566	36,000,000
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	19,422,216	18,961,801
支付其他與籌資活動有關的現金	2,012,526	—
	<hr/>	<hr/>
籌資活動現金流出小計	310,813,308	54,961,801
籌資活動產生的現金流量淨額	22,181,324	44,139,642
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響	-282,326	—
	<hr/>	<hr/>
五、 現金及現金等價物淨增加額	-56,744,419	63,097,741
加：期初現金及現金等價物餘額	1,708,828,716	1,903,653,310
	<hr/>	<hr/>
六、 期末現金及現金等價物餘額	1,652,084,297	1,966,751,051

本公司截至2026年3月31日止三個月之財務資料

本公司於2026年3月31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2026年 3月31日	於2025年 12月31日
流動資產		
貨幣資金	1,149,137,519	1,623,677,677
應收賬款	16,257,285	8,387,144
預付款項	2,199,310	2,801,504
其他應收款	114,569,598	106,604,802
其他流動資產	5,938,980	20,146,111
流動資產合計	1,288,102,692	1,761,617,238
非流動資產		
長期股權投資	4,243,386,826	3,701,718,473
其他非流動金融資產	85,214,388	85,214,388
固定資產	60,084,883	63,625,935
在建工程	9,111,997	9,111,997
使用權資產	6,668,695	7,524,568
無形資產	321,770,186	331,800,682
遞延所得稅資產	7,352,274	6,831,862
其他非流動資產	10,000,000	10,000,000
非流動資產合計	4,743,589,249	4,215,827,905
資產總計	6,031,691,941	5,977,445,143

本公司於2026年3月31日之資產負債表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	於2026年 3月31日	於2025年 12月31日
負債和所有者權益		
流動負債		
應付賬款	40,696,700	39,345,076
預收款項	860,070	85,314
應付職工薪酬	6,558,955	5,269,165
應交稅費	1,792,826	1,808,633
其他應付款	818,492,174	810,470,671
一年內到期的非流動負債	322,309,894	318,628,463
流動負債合計	<u>1,190,710,619</u>	<u>1,175,607,322</u>
非流動負債		
應付債券	500,000,000	500,000,000
租賃負債	3,402,915	3,335,997
遞延收益	1,944,152	5,848,667
遞延所得稅負債	1,191,000	—
其他非流動負債	37,412,460	37,385,960
非流動負債合計	<u>543,950,527</u>	<u>546,570,624</u>
負債合計	<u>1,734,661,146</u>	<u>1,722,177,946</u>
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	387,789,330	387,789,330
未分配利潤	1,524,106,938	1,482,343,340
股東權益合計	<u>4,297,030,795</u>	<u>4,255,267,197</u>
負債和股東權益總計	<u><u>6,031,691,941</u></u>	<u><u>5,977,445,143</u></u>

本公司截至2026年3月31日止三個月之利潤表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	截至3月31日止三個月	
	2026年	2025年
營業收入	113,552,871	111,553,722
減：營業成本	44,342,737	43,760,290
税金及附加	306,163	322,745
管理費用	11,043,319	10,134,281
財務費用	2,471,708	-695,076
其中：利息費用	7,203,146	5,825,171
利息收入	5,031,227	6,585,767
加：其他收益	102,891	19,524
投資收益	93,545	4,080,000
其中：對聯營企業的投資收益	93,545	4,080,000
營業利潤	55,585,380	62,131,006
加：營業外收入	1,024,717	1,788,198
利潤總額	56,610,097	63,919,204
減：所得稅費用	14,846,499	9,587,881
淨利潤	41,763,598	54,331,323
其中：持續經營淨利潤	41,763,598	54,331,323
綜合收益總額	41,763,598	54,331,323

本公司截至2026年3月31日止三個月之現金流量表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	截至3月31日止三個月	
	2026年	2025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	107,600,024	103,009,769
收到的稅費返還	2,623	—
收到其他與經營活動有關的現金	125,107,246	198,130,919
經營活動現金流入小計	232,709,893	301,140,688
購買商品、接受勞務支付的現金	22,717,622	18,223,815
支付給職工以及為職工支付的現金	15,556,936	21,630,077
支付的各項稅費	3,291,471	10,919,572
支付其他與經營活動有關的現金	121,262,540	127,362,398
經營活動現金流出小計	162,828,569	178,135,862
經營活動產生的現金流量淨額	69,881,324	123,004,826
二、 投資活動產生的現金流量：		
取得投資收益收到的現金	860,959	—
處置固定資產、無形資產和其他長期資產		
收回的現金淨額	800	—
收到其他與投資活動有關的現金	—	47,179,600
投資活動現金流入小計	861,759	47,179,600
購建固定資產、無形資產和其他長期資產		
支付的現金	483,400	2,118,429
投資支付的現金	541,574,808	—
支付其他與投資活動有關的現金	5,000,000.00	52,030,670
投資活動現金流出小計	547,058,208	54,149,099
投資活動產生的現金流量淨額	-546,196,449	-6,969,499

本公司截至2026年3月31日止三個月之現金流量表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	截至3月31日止三個月	
	2026年	2025年
三、 籌資活動產生的現金流量：		
償還債務支付的現金	-	36,000,000
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	<u>57,743</u>	<u>402,908</u>
籌資活動現金流出小計	<u>57,743</u>	<u>36,402,908</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>-57,743</u>	<u>-36,402,908</u>
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響	<u>-282,326</u>	<u>-</u>
五、 現金及現金等價物淨增加額	<u>-476,655,194</u>	<u>79,632,419</u>
加：期初現金及現金等價物餘額	<u>1,210,105,781</u>	<u>903,952,871</u>
六、 期末現金及現金等價物餘額	<u><u>733,450,587</u></u>	<u><u>983,585,290</u></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，2026年4月29日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事楊坦先生、丁大攀先生及潘欣先生；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。