

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2025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2025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2025年3月31日止三個月之未經審計業績公告。

本集團截至2025年3月31日止三個月之合併財務資料

本集團於2025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2025年 3月31日	於2024年 12月31日
流動資產		
貨幣資金	1,972,556,030	1,909,458,289
應收賬款	470,677,340	365,586,224
預付款項	76,426,162	33,140,843
其他應收款	71,906,581	51,507,918
存貨	26,724,957	26,982,613
合同資產	15,439,737	5,802,087
其他流動資產	15,738,614	12,454,979
流動資產合計	<u>2,649,469,421</u>	<u>2,404,932,953</u>
非流動資產		
長期股權投資	540,541,874	506,488,324
其他非流動金融資產	88,790,000	88,790,000
固定資產	459,579,896	463,860,815
在建工程	53,312,621	46,663,629
使用權資產	58,896,254	71,334,572
無形資產	5,025,403,568	5,076,862,228
開發支出	133,828	—
商譽	75,650,620	75,650,620
長期待攤費用	1,933,843	1,255,386
遞延所得稅資產	26,072,449	26,606,238
其他非流動資產	334,441,824	279,503,046
非流動資產合計	<u>6,664,756,777</u>	<u>6,637,014,858</u>
資產總計	<u><u>9,314,226,198</u></u>	<u><u>9,041,947,811</u></u>

本集團於2025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2025年 3月31日	於2024年 12月31日
負債和所有者權益		
流動負債		
短期借款	99,100,000	—
應付賬款	210,600,073	187,802,733
預收款項	15,713,339	1,556,505
合同負債	23,577,115	8,322,450
應付職工薪酬	24,424,140	51,768,699
應交稅費	64,552,077	63,934,929
其他應付款	266,501,535	253,672,903
一年內到期的非流動負債	297,598,446	334,195,375
其他流動負債	22,597	1,592,624
流動負債合計	1,002,089,322	902,846,218
非流動負債		
預計負債	2,607,611	2,607,611
長期借款	1,876,781,765	1,876,781,765
應付債券	300,000,000	300,000,000
租賃負債	53,564,733	57,770,794
遞延收益	—	—
遞延所得稅負債	190,803,500	192,113,097
其他非流動負債	127,795,973	117,890,842
非流動負債合計	2,551,553,582	2,547,164,109
負債合計	3,553,642,904	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	16,747,911	15,602,782
盈餘公積	350,430,841	350,430,841
未分配利潤	2,147,848,025	1,995,925,523
歸屬於母公司股東權益合計	4,742,779,278	4,589,711,647
少數股東權益	1,017,804,016	1,002,225,837
股東權益合計	5,760,583,294	5,591,937,484
負債和股東權益總計	9,314,226,198	9,041,947,811

本集團截至2025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	
	2025年	2024年
營業收入	668,503,082	684,684,715
減：營業成本	418,660,917	442,217,512
税金及附加	2,414,396	2,265,579
銷售費用	20,893,898	17,733,254
管理費用	36,299,400	32,948,513
財務費用	16,121,567	22,110,236
其中：利息費用	23,316,853	26,912,721
利息收入	7,645,098	5,184,838
加：其他收益	600,530	16,706
投資收益	6,053,550	7,960,375
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	6,053,550	5,160,375
資產處置收益	-6,293	-8,252
公允價值變動損益	-	3,284,722
	<hr/>	<hr/>
營業利潤	180,760,691	178,663,172
加：營業外收入	17,189,388	3,767,379
減：營業外支出	24,439	40,190
	<hr/>	<hr/>
利潤總額	197,925,640	182,390,361
減：所得稅費用	31,138,853	29,766,725
	<hr/>	<hr/>
淨利潤	<u>166,786,787</u>	<u>152,623,636</u>
按經營持續性分類		
持續經營淨利潤	166,786,787	152,623,636
按所有權歸屬分類		
歸屬於母公司所有者的淨利潤	151,922,502	139,456,654
少數股東損益	14,864,285	13,166,982
	<hr/>	<hr/>
綜合收益總額	<u>166,786,787</u>	<u>152,623,636</u>
其中：		
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	151,922,502	139,456,654
歸屬於少數股東的綜合收益總額	14,864,285	13,166,982

本集團截至2025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	
	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	547,595,342	659,172,213
收到的稅費返還	49,281	14,543
收到其他與經營活動有關的現金	66,401,616	54,494,065
經營活動現金流入小計	614,046,239	713,680,821
購買商品、接受勞務支付的現金	279,828,219	319,781,815
支付給職工以及為職工支付的現金	125,581,188	113,637,046
支付的各項稅費	54,270,101	58,939,353
支付其他與經營活動有關的現金	79,529,132	46,281,120
經營活動現金流出小計	539,208,640	538,639,334
經營活動產生的現金流量淨額	74,837,599	175,041,487
二、 投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	-	-
取得投資收益收到的現金	-	2,800,000
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	506,510	1,300
收到其他與投資活動有關的現金	16,500,000	10,000,000
投資活動現金流入小計	17,006,510	12,801,300
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	44,769,219	87,581,438
投資支付的現金	28,000,000	550,000,000
支付其他與投資活動有關的現金	116,791	-
投資活動現金流出小計	72,886,010	637,581,439
投資活動產生的現金流量淨額	-55,879,500	-624,780,139

本集團截至2025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	
	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	-	-
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	-	-
取得借款所收到的現金	99,100,000	-
收到其他與籌資活動有關的現金	1,443	1,451
	<u>99,101,443</u>	<u>1,451</u>
籌資活動現金流入小計	99,101,443	1,451
償還債務支付的現金	36,000,000	36,605,191
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	18,961,801	23,416,466
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	-	-
支付其他與籌資活動有關的現金	-	504,560
	<u>54,961,801</u>	<u>60,526,216</u>
籌資活動現金流出小計	54,961,801	60,526,216
籌資活動產生的現金流量淨額	44,139,642	-60,524,765
四、 現金及現金等價物淨增加額	63,097,741	-510,263,417
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	1,966,751,051	1,750,667,626

本公司截至2025年3月31日止三個月之財務資料

本公司於2025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2025 年3月31日	於2024年 12月31日
流動資產		
貨幣資金	983,585,290	903,952,871
應收賬款	18,860,968	7,391,315
預付款項	1,660,709	2,069,933
其他應收款	482,781,771	482,807,763
其他流動資產	<u>2,964,897</u>	<u>2,379,326</u>
流動資產合計	<u>1,489,853,635</u>	<u>1,398,601,208</u>
非流動資產		
長期股權投資	3,418,282,495	3,414,202,495
其他非流動金融資產	88,281,259	88,281,259
固定資產	58,082,957	60,891,444
在建工程	–	53,934
使用權資產	9,862,548	10,641,874
無形資產	367,250,370	375,881,190
遞延所得稅資產	8,297,496	8,688,644
其他非流動資產	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>
非流動資產合計	<u>3,960,057,125</u>	<u>3,968,640,840</u>
資產總計	<u>5,449,910,760</u>	<u>5,367,242,048</u>

本公司於2025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)

負債和所有者權益	於2025年 3月31日	於2024年 12月31日
流動負債		
應付賬款	24,147,374	28,882,574
預收款項	2,953,135	140,505
應付職工薪酬	5,340,099	9,152,782
應交稅費	10,435,388	8,551,135
其他應付款	853,325,506	784,169,713
一年內到期的非流動負債	105,327,437	132,412,011
流動負債合計	1,001,528,939	963,308,720
非流動負債		
應付債券	300,000,000	300,000,000
租賃負債	6,374,080	7,206,417
其他非流動負債	38,727,808	47,778,302
非流動負債合計	345,101,888	354,984,719
負債合計	1,346,630,827	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	1,367,714,565	1,313,383,241
股東權益合計	4,103,279,933	4,048,948,609
負債和股東權益總計	5,449,910,760	5,367,242,048

本公司截至2025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日三個月	
	2025年	2024年
營業收入	111,553,722	110,442,322
減：營業成本	43,760,290	45,807,117
税金及附加	322,745	601,633
管理費用	10,134,281	7,734,743
財務費用	-695,076	3,344,262
其中：利息費用	5,825,171	9,979,847
利息收入	6,585,767	6,655,183
加：其他收益	19,524	-
投資收益	4,080,000	5,621,013
其中：對聯營企業的投資收益	4,080,000	2,821,013
公允價值變動損益	-	3,284,722
資產處置收益	-	-8,252
	<hr/>	<hr/>
營業利潤	62,131,006	61,852,051
加：營業外收入	1,788,198	1,874,572
減：營業外支出	-	32,263
	<hr/>	<hr/>
利潤總額	63,919,204	63,694,360
減：所得稅費用	9,587,881	8,890,531
	<hr/>	<hr/>
淨利潤	<u>54,331,323</u>	<u>54,803,829</u>
其中：持續經營淨利潤	54,331,323	54,803,829
綜合收益總額	<u>54,331,323</u>	<u>54,803,829</u>

本公司截至2025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	
	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	103,009,769	101,861,745
收到的稅費返還	-	-
收到其他與經營活動有關的現金	198,130,919	260,281,696
經營活動現金流入小計	301,140,688	362,143,441
購買商品、接受勞務支付的現金	18,223,815	13,222,329
支付給職工以及為職工支付的現金	21,630,077	22,013,929
支付的各項稅費	10,919,572	16,001,635
支付其他與經營活動有關的現金	127,362,398	234,831,247
經營活動現金流出小計	178,135,862	286,069,140
經營活動產生的現金流量淨額	123,004,826	76,074,301
二、 投資活動產生的現金流量：		
取得投資收益收到的現金	-	2,800,000
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	-	1,300
收回投資收到的現金	-	10,000,000
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	47,179,600	12,801,300
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	2,118,429	2,633,703
投資支付的現金	-	550,000,000
取得子公司及其他營業單位支付的現金	-	-
支付其他與投資活動有關的現金	52,030,670	-
投資活動現金流出小計	54,149,099	552,633,703
投資活動產生的現金流量淨額	-6,969,499	-539,832,403

本公司截至2025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	
	2025年	2024年
三、 籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	-	-
收到其他與籌資活動有關的現金	-	-
籌資活動現金流入小計	<u>-</u>	<u>-</u>
償還債務支付的現金	36,000,000	36,000,000
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	402,908	1,839,322
支付其他與籌資活動有關的現金	<u>-</u>	<u>-</u>
籌資活動現金流出小計	<u>36,402,908</u>	<u>37,839,322</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>-36,402,908</u>	<u>-37,839,322</u>
四、 現金及現金等價物淨增加額	79,632,419	-501,597,424
加：期初現金及現金等價物餘額	<u>903,952,871</u>	<u>1,747,851,398</u>
五、 期末現金及現金等價物餘額	<u>983,585,290</u>	<u>1,246,253,974</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。