

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的任何損失承擔任何責任。



**江蘇寧滬高速公路股份有限公司**  
**JIANGSU EXPRESSWAY COMPANY LIMITED**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00177)

**2026年第一季度報告**

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。

**重要內容提示**

公司董事會及董事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

公司負責人、主管會計工作負責人及會計機構負責人(會計主管人員)保證季度報告中財務信息的真實、準確、完整。

第一季度財務報表是否經審計

是       否

## 一. 主要財務數據

### (一) 主要會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期	上年同期	本報告期
			比上年同期 增減變動幅度 (%)
營業收入	<b>4,527,555,928.01</b>	4,781,525,555.03	-5.31
利潤總額	<b>1,801,869,702.15</b>	1,583,391,470.34	13.80
歸屬於上市公司股東的淨利潤	<b>1,365,946,091.37</b>	1,210,866,236.48	12.81
歸屬於上市公司股東的扣除非經常 性損益的淨利潤	<b>1,362,904,911.34</b>	1,194,521,061.85	14.10
經營活動產生的現金流量淨額	<b>1,715,592,951.58</b>	1,713,194,681.50	0.14
基本每股收益(元/股)	<b>0.2711</b>	0.2404	12.81
稀釋每股收益(元/股)	<b>0.2711</b>	0.2404	12.81
加權平均淨資產收益率(%)	<b>3.22</b>	3.09	增加0.13個 百分點
			本報告期末
			比上年度末
			增減變動幅度
			(%)
總資產	<b>99,978,527,724.40</b>	96,388,991,421.56	3.72
歸屬於上市公司股東的所有者權益	<b>43,338,120,080.22</b>	41,442,631,833.72	4.57

## (二)非經常性損益項目和金額

適用     不適用

單位：元    幣種：人民幣

非經常性損益項目	本期金額	說明
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	647,222.60	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益	-5,378,065.87	主要是本報告期子公司持有的國創開元二期基金等其他非流動金融資產等確認公允價值變動收益約人民幣-33,790千元、國創開元二期基金分紅收益約人民幣24,703千元以及銀行短期理財等收益約人民幣3,709千元
受託經營取得的託管費收入	11,544,794.81	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-10,461,871.55	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-	
減：所得稅影響額	-7,180,990.48	
少數股東權益影響額(稅後)	491,890.44	
合計	<u><u>3,041,180.03</u></u>	

對公司將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》未列舉的項目認定為非經常性損益項目且金額重大的，以及將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

適用  不適用

### (三) 主要會計數據、財務指標發生變動的情況、原因

適用  不適用

項目名稱	變動比例 (%)	主要原因
營業收入	-5.31	年初至本報告期末，公司營業收入同比下降約5.31%；若剔除建造收入影響因素，則公司營業收入同比下降約0.09%
歸屬於上市公司股東的淨利潤	12.81	年初至本報告期末，受益於投資收益同比增加(本年度江蘇銀行中期分紅於本報告期確認投資收益2.59億元，上年度江蘇銀行中期分紅於2024年度確認)，本報告期歸屬於上市公司股東的淨利潤、扣除非經常性損益的淨利潤、基本每股收益、稀釋每股收益同比增長
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	14.10	同上
基本每股收益(元/股)	12.81	同上
稀釋每股收益(元/股)	12.81	同上

## 二. 股東信息

### (一) 普通股股東總數和表決權恢復的優先股股東數量及前十名股東持股情況表

單位：股

報告期末普通股 股東總數	42,449	報告期末表決權恢復的 優先股股東總數(如有)	-
-----------------	--------	---------------------------	---

#### 前10名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

股東名稱	股東性質	持股數量	持股比例 (%)	持有有限 售條件股份 數量	質押、標記或 凍結情況 股份狀態	數量
江蘇交通控股有限公司	國有法人	2,742,578,825	54.44	-	無	-
招商局公路網絡科技控股股 份有限公司	國有法人	589,557,477	11.70	-	無	-
江蘇雲杉資本管理有限公司	國有法人	140,290,000	2.78	-	無	-
BlackRock, Inc.	境外法人	122,317,192	2.43	-	無	-
JPMorgan Chase & Co.	境外法人	71,225,639	1.41	-	無	-
STATE STREET CORPORATION	境外法人	66,234,148	1.31	-	無	-
中國農業銀行股份有限公司- 南方標普中國A股大盤紅利 低波50交易型開放式指數 證券投資基金	其他	23,643,191	0.47	-	無	-
國泰海通證券股份有限公司	國有法人	13,130,406	0.26	-	無	-
中國銀河資產管理有限責任 公司	國有法人	11,668,300	0.23	-	無	-
中國工商銀行股份有限公司- 嘉實滬深300紅利低波動交 易型開放式指數證券投資 基金	其他	11,340,459	0.23	-	無	-

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
江蘇交通控股有限公司	2,742,578,825	人民幣普通股	2,742,578,825
招商局公路網絡科技控股股 份有限公司	589,059,077	人民幣普通股	589,059,077
	498,400	境外上市外資股	498,400
江蘇雲杉資本管理有限公司	140,290,000	境外上市外資股	140,290,000
BlackRock, Inc.	122,317,192	境外上市外資股	122,317,192
JPMorgan Chase & Co.	71,225,639	境外上市外資股	71,225,639
STATE STREET CORPORATION	66,234,148	境外上市外資股	66,234,148
中國農業銀行股份有限公司－ 南方標普中國A股大盤紅 利低波50交易型開放式指 數證券投資基金	23,643,191	人民幣普通股	23,643,191
國泰海通證券股份有限公司	13,130,406	人民幣普通股	13,130,406
中國銀河資產管理有限責任 公司	11,668,300	人民幣普通股	11,668,300
中國工商銀行股份有限公司－ 嘉實滬深300紅利低波動 交易型開放式指數證券投 資基金	11,340,459	人民幣普通股	11,340,459

上述股東關聯關係或一致行動的說明 (1)雲杉資本是江蘇交控的全資子公司，二者構成一致行動人。截至報告期末，江蘇交控及其一致行動人合計持有本公司2,883,398,825股，持股比例為57.24%。本公司未知其他股東之間存在關聯關係或一致行動人關係；(2)報告期內，沒有發生本公司關聯方、戰略投資者和一般法人因配售新股而成為本公司前十名股東的情況；及(3)H股股東的股份數目乃根據香港證券及期貨條例而備存的登記冊或在聯交所網頁披露。

前10名股東及前10名無限售股東參與融資融券及轉融通業務情況說明(如有) 不適用

註：截至本報告期末A股股東總數42,094戶、H股股東人數355戶，合計42,449戶。

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  不適用

### 三. 其他提醒事項

需提醒投資者關注的關於公司報告期經營情況的其他重要信息

適用     不適用

為更直觀、清晰地展示公司服務區和地產公司經營狀況，便於投資者閱讀和理解，自2025年末起，原「配套服務業務」中非服務區租賃業務合併至「其他業務」；原「其他業務」中地產公司涉及的租賃業務合併至「地產業務」。上述調整僅涉及業務信息的列報方式，不影響公司合併財務報表的營業收入、營業成本、利潤總額等。本報告期及上年同期數據均按此口徑計算。

本報告期，本公司各項業務實現營業總收入約人民幣4,527,556千元，同比下降約5.31%。剔除建造收入實現營業總收入約人民幣2,981,527千元，較去年同期下降約0.09%。

按照中國會計準則，2026年1-3月，本集團累計營業成本支出約人民幣2,870,602千元，同比下降8.10%，剔除建造成本實現營業成本約人民幣1,324,573千元，較去年同期下降約0.14%。主要由於油品採購成本、房地產銷售成本同比減少所致。

2026年1-3月，本集團實現利潤總額約人民幣1,801,870千元，同比增長約13.80%，歸屬於上市公司股東的淨利潤約為人民幣1,365,946千元，每股收益約人民幣0.2711元，同比增長12.81%，歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤約為人民幣1,362,905千元，同比增長14.10%。

1. **路橋主業**。報告期內，公司實現通行費收入約人民幣2,418,740千元，同比增長約3.95%，主要是受益於常宜高速和五峰山大橋通行費收入的增長。

報告期內，集團控制並已建成通車的12個收費路橋項目的運營數據如下：

項目	指標	報告期	去年同期	同比
公司控股路網 加權平均	客車流量(輛/日)	57,987	60,439	-4.06%
	貨車流量(輛/日)	13,338	13,119	1.67%
	流量合計(輛/日)	71,325	73,558	-3.04%
	日均收入(千元/日)	26,875	25,852	3.95%
滬寧高速	客車流量(輛/日)	96,965	102,010	-4.95%
	貨車流量(輛/日)	20,848	20,022	4.12%
	流量合計(輛/日)	117,812	122,032	-3.46%
	日均收入(千元/日)	14,935	14,897	0.26%
寧常高速	客車流量(輛/日)	43,170	47,556	-9.22%
	貨車流量(輛/日)	10,025	11,439	-12.36%
	流量合計(輛/日)	53,195	58,996	-9.83%
	日均收入(千元/日)	2,301	2,596	-11.36%
鎮溧高速	客車流量(輛/日)	21,628	24,986	-13.44%
	貨車流量(輛/日)	5,430	8,274	-34.38%
	流量合計(輛/日)	27,058	33,260	-18.65%
	日均收入(千元/日)	905	1,254	-27.83%
錫澄高速	客車流量(輛/日)	63,757	70,463	-9.52%
	貨車流量(輛/日)	12,343	16,211	-23.86%
	流量合計(輛/日)	76,100	86,674	-12.20%
	日均收入(千元/日)	1,357	1,598	-15.08%

項目	指標	報告期	去年同期	同比
廣靖高速	客車流量(輛/日)	54,823	67,304	-18.54%
	貨車流量(輛/日)	6,273	15,169	-58.65%
	流量合計(輛/日)	61,096	82,473	-25.92%
	日均收入(千元/日)	492	791	-37.80%
錫宜高速	客車流量(輛/日)	33,983	12,989	161.62%
	貨車流量(輛/日)	11,213	5,215	115.03%
	流量合計(輛/日)	45,196	18,204	148.27%
	日均收入(千元/日)	1,707	672	154.02%
無錫環太湖公路	客車流量(輛/日)	36,553	39,487	-7.43%
	貨車流量(輛/日)	4,064	4,309	-5.70%
	流量合計(輛/日)	40,616	43,797	-7.26%
	日均收入(千元/日)	329	348	-5.46%
鎮丹高速	客車流量(輛/日)	17,175	22,831	-24.77%
	貨車流量(輛/日)	2,950	3,333	-11.50%
	流量合計(輛/日)	20,125	26,164	-23.08%
	日均收入(千元/日)	220	279	-21.15%
常宜高速	客車流量(輛/日)	31,616	26,180	20.76%
	貨車流量(輛/日)	12,991	7,607	70.77%
	流量合計(輛/日)	44,607	33,787	32.02%
	日均收入(千元/日)	488	302	61.59%
宜長高速	客車流量(輛/日)	21,276	18,114	17.46%
	貨車流量(輛/日)	4,623	5,156	-10.35%
	流量合計(輛/日)	25,899	23,270	11.29%
	日均收入(千元/日)	320	347	-7.78%

項目	指標	報告期	去年同期	同比
五峰山大橋	客車流量(輛/日)	37,685	38,324	-1.67%
	貨車流量(輛/日)	16,848	10,801	55.99%
	流量合計(輛/日)	54,533	49,125	11.01%
	日均收入(千元/日)	3,669	2,692	36.29%
寧揚長江大橋及 北接線	客車流量(輛/日)	2,705	2,443	10.72%
	貨車流量(輛/日)	398	474	-16.03%
	流量合計(輛/日)	3,103	2,917	6.37%
	日均收入(千元/日)	152	76	100.00%

註1：報告期內，滬武高速太倉至常州段擴建工程施工管制進入二階段，本報告期內與沿江高速相連的寧常高速通行費收入有所下降，滬寧高速通行費收入有所增長。

註2：揚溧高速公路鎮江南互通至丹徒樞紐段擴建工程於2025年底結束，鎮溧高速車流量處於恢復週期中，本報告期通行費收入同比下降，與2024年同期持平。

註3：受京滬高速公路廣陵樞紐至靖江樞紐段半幅封閉施工影響，廣靖高速、錫澄高速本報告期通行費收入同比下降，五峰山大橋報告期通行費收入同比增長。

註4：滬宜高速公路雪堰樞紐至西塢樞紐路段改擴建施工於2025年12月結束，錫宜高速、常宜高速本報告期通行費收入同比增長。

註5：2026年1月1日寧揚長江大橋北接線開通，本報告期寧揚長江大橋及北接線通行費收入同比增長。

註6：報告期內重大節假日免收小型客車通行費天數為9天，實際收費天數為81天，較去年同期82天減少1天。

2. **配套服務業務。**報告期內，公司配套服務業務實現收入約人民幣361,998千元，同比下降約12.82%。其中，油品銷售實現收入約人民幣310,047千元，同比下降14.66%，主要受油品銷量減少、銷售單價下降等因素影響；充電業務實現收入約人民幣6,075千元；服務區租賃等其他業務收入約人民幣45,876千元，同比下降約11.63%，主要是去年同期確認梅村服務區過渡期租金所致。
3. **清潔能源業務。**報告期內，受風資源波動及行業調控等因素影響，雲杉清能公司如東地區海上風電項目上網電量有所下降，公司電力銷售實現收入約人民幣153,405千元，同比下降約10.66%。
4. **地產業務。**報告期內，公司地產業務實現收入約人民幣8,541千元，同比下降約66.53%，主要由於報告期內地產業務交付規模小於上年同期。
5. **其他業務。**報告期內，受託管理、廣告經營、酒店經營等其他業務實現收入約人民幣38,843千元，同比下降約9.08%，主要是廣告業務的合作模式調整與存量資源縮減所致。
6. **建造期收入。**報告期內，公司實現建造期收入約人民幣1,546,029千元，同比下降約13.98%，主要是本報告期路橋建設項目同比減少。

## 四. 季度財務報表

### (一) 審計意見類型

適用  不適用

### (二) 財務報表

#### 合併資產負債表

2026年3月31日

編製單位：江蘇寧滬高速公路股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2026年3月31日	2025年12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	596,435,206.35	611,258,728.57
交易性金融資產	3,792,304,549.54	1,840,869,064.94
應收票據	2,697,012.73	4,611,048.85
應收賬款	2,155,520,333.42	2,099,610,033.45
預付款項	28,506,652.19	9,677,343.79
其他應收款	75,714,089.55	82,235,573.77
其中：應收利息	-	-
應收股利	4,704,701.30	14,272,941.83
存貨	1,810,749,375.44	1,876,223,486.59
一年內到期的非流動資產	0.00	61,606,300.00
其他流動資產	75,210,065.96	160,974,753.49
<b>流動資產合計</b>	<b>8,537,137,285.18</b>	<b>6,747,066,333.45</b>

項目	2026年3月31日	2025年12月31日
<b>非流動資產：</b>		
其他債權投資	13,748,570,865.69	13,522,480,062.12
其他權益工具投資	11,613,480,648.00	10,932,768,947.00
其他非流動金融資產	1,771,380,375.38	1,836,841,840.17
投資性房地產	594,643,438.86	530,870,723.47
固定資產	8,092,649,720.43	7,838,822,495.74
在建工程	473,436,931.14	493,189,548.41
使用權資產	34,276,910.86	35,867,913.09
無形資產	54,291,483,698.91	53,618,660,834.82
長期待攤費用	3,538,491.41	4,163,672.98
遞延所得稅資產	201,443,825.03	191,941,249.22
其他非流動資產	616,485,533.51	636,317,801.09
<b>非流動資產合計</b>	<b>91,441,390,439.22</b>	<b>89,641,925,088.11</b>
<b>資產總計</b>	<b>99,978,527,724.40</b>	<b>96,388,991,421.56</b>
<b>流動負債：</b>		
短期借款	850,548,013.22	500,298,915.78
應付賬款	2,622,323,438.63	3,763,410,581.34
預收款項	35,418,141.83	38,339,499.49
合同負債	6,796,539.94	6,796,539.94
應付職工薪酬	9,723,139.58	10,227,915.29
應交稅費	293,682,378.36	266,291,300.22
其他應付款	337,161,281.52	335,456,686.36
其中：應付利息	-	-
應付股利	118,662,592.87	118,056,221.78
一年內到期的非流動負債	1,784,686,475.08	2,734,581,085.70
其他流動負債	3,847,676,038.26	3,820,749,225.26
<b>流動負債合計</b>	<b>9,788,015,446.42</b>	<b>11,476,151,749.38</b>

項目	2026年3月31日	2025年12月31日
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	21,141,615,176.88	19,651,587,235.39
應付債券	7,393,956,716.87	5,995,244,734.28
租賃負債	29,842,664.34	29,842,664.34
長期應付款	66,154,813.08	66,154,813.08
遞延收益	125,074,344.52	127,721,270.62
遞延所得稅負債	1,623,425,283.98	1,453,686,427.13
其他非流動負債	2,607,640,000.00	2,607,640,000.00
<b>非流動負債合計</b>	<b>32,987,708,999.67</b>	<b>29,931,877,144.84</b>
<b>負債合計</b>	<b>42,775,724,446.09</b>	<b>41,408,028,894.22</b>
<b>所有者權益(或股東權益)：</b>		
實收資本(或股本)	5,037,747,500.00	5,037,747,500.00
資本公積	9,825,515,062.76	9,825,515,062.76
其他綜合收益	4,929,329,877.15	4,400,310,937.74
專項儲備	6,157,944.23	5,634,728.51
盈餘公積	4,553,396,198.46	4,553,396,198.46
未分配利潤	18,985,973,497.62	17,620,027,406.25
<b>歸屬於母公司所有者權益 (或股東權益)合計</b>	<b>43,338,120,080.22</b>	<b>41,442,631,833.72</b>
<b>少數股東權益</b>	<b>13,864,683,198.09</b>	<b>13,538,330,693.62</b>
<b>所有者權益(或股東權益)合計</b>	<b>57,202,803,278.31</b>	<b>54,980,962,527.34</b>
<b>負債和所有者權益(或股東權益) 總計</b>	<b>99,978,527,724.40</b>	<b>96,388,991,421.56</b>

公司負責人： 汪鋒      主管會計工作負責人： 于昌良      會計機構負責人： 張璐

## 合併利潤表

2026年1-3月

編製單位：江蘇寧滬高速公路股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2026年 第一季度	2025年 第一季度
一. 營業總收入	<b>4,527,555,928.01</b>	4,781,525,555.03
其中：營業收入	<b>4,527,555,928.01</b>	4,781,525,555.03
二. 營業總成本	<b>3,131,658,397.41</b>	3,413,357,432.77
其中：營業成本	<b>2,870,602,095.98</b>	3,123,686,033.57
税金及附加	<b>23,100,785.96</b>	18,862,188.49
銷售費用	<b>1,574,944.05</b>	1,575,702.66
管理費用	<b>40,830,215.17</b>	49,584,360.87
研發費用	<b>68,867.94</b>	-
財務費用	<b>195,481,488.31</b>	219,649,147.18
其中：利息費用	<b>195,115,337.10</b>	222,499,323.74
利息收入	<b>1,649,383.73</b>	3,784,232.56
加：其他收益	<b>3,294,148.70</b>	4,741,562.71
投資收益(損失以「-」號填列)	<b>458,287,312.81</b>	221,718,920.34
其中：對聯營企業和合營企 業的投資收益	<b>170,823,515.35</b>	211,582,614.34
公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	<b>-33,789,915.61</b>	2,130,314.11
信用減值損失(損失以「-」號 填列)	<b>-11,357,502.80</b>	-9,405,803.78
資產處置收益(損失以「-」號 填列)	-	-1,141,721.23

項目	2026年 第一季度	2025年 第一季度
三. 營業利潤(虧損以「-」號填列)	<b>1,812,331,573.70</b>	1,586,211,394.41
加：營業外收入	<b>1,315,669.28</b>	802,546.08
減：營業外支出	<b>11,777,540.83</b>	3,622,470.15
四. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	<b>1,801,869,702.15</b>	1,583,391,470.34
減：所得稅費用	<b>382,392,748.13</b>	327,237,955.32
五. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	<b>1,419,476,954.02</b>	1,256,153,515.02
(一) 按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	<b>1,419,476,954.02</b>	1,256,153,515.02
(二) 按所有權歸屬分類		
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	<b>1,365,946,091.37</b>	1,210,866,236.48
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)	<b>53,530,862.65</b>	45,287,278.54
六. 其他綜合收益的稅後淨額	<b>559,801,063.97</b>	-175,976,985.89
(一) 歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	<b>529,018,939.41</b>	-178,029,127.53
1. 不能重分類進損益的其他綜合收益	<b>529,018,939.41</b>	-178,029,127.53
(1) 重新計量設定受益計劃變動額	-	-
(2) 權益法下不能轉損益的其他綜合收益	<b>49,267,288.22</b>	-1,768,938.14
(3) 其他權益工具投資公允價值變動	<b>479,751,651.19</b>	-176,260,189.39
(4) 企業自身信用風險公允價值變動	-	-
(二) 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	<b>30,782,124.56</b>	2,052,141.64

項目	2026年 第一季度	2025年 第一季度
七. 綜合收益總額	<b>1,979,278,017.99</b>	1,080,176,529.13
(一) 歸屬於母公司所有者的綜合 收益總額	<b>1,894,965,030.78</b>	1,032,837,108.95
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益 總額	<b>84,312,987.21</b>	47,339,420.18
八. 每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	<b>0.2711</b>	0.2404
(二) 稀釋每股收益(元/股)	<b>0.2711</b>	0.2404

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：0元，上期被合併方實現的淨利潤為：0元。

公司負責人：      主管會計工作負責人：      會計機構負責人：  
    汪鋒                      于昌良                      張璐

## 合併現金流量表

2026年1-3月

編製單位：江蘇寧滬高速公路股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2026年 第一季度	2025年 第一季度
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	3,144,594,371.15	3,157,826,709.68
收到的稅費返還	22,728.87	-
收到其他與經營活動有關的現金	45,541,506.57	36,528,701.39
經營活動現金流入小計	<u>3,190,158,606.59</u>	<u>3,194,355,411.07</u>
購買商品、接受勞務支付的現金	702,750,982.63	764,914,381.64
支付給職工及為職工支付的現金	299,229,049.30	284,133,512.14
支付的各項稅費	414,296,231.80	375,371,026.40
支付其他與經營活動有關的現金	58,289,391.28	56,741,809.39
經營活動現金流出小計	<u>1,474,565,655.01</u>	<u>1,481,160,729.57</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>1,715,592,951.58</u>	<u>1,713,194,681.50</u>
二. 投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	1,580,214,817.47	2,288,194,821.86
取得投資收益收到的現金	296,220,730.86	249,729,011.39
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額	-	24,000.00
投資活動現金流入小計	<u>1,876,435,548.33</u>	<u>2,537,947,833.25</u>

項目	2026年 第一季度	2025年 第一季度
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金	2,452,711,272.41	2,662,103,424.90
投資支付的現金	3,505,116,869.84	2,670,392,833.38
<b>投資活動現金流出小計</b>	<b>5,957,828,142.25</b>	<b>5,332,496,258.28</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>-4,081,392,593.92</b>	<b>-2,794,548,425.03</b>
<b>三. 籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金	242,000,000.00	212,472,341.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到 的現金	242,000,000.00	212,472,341.00
取得借款收到的現金	6,195,300,000.00	4,583,160,000.00
<b>籌資活動現金流入小計</b>	<b>6,437,300,000.00</b>	<b>4,795,632,341.00</b>
償還債務支付的現金	3,811,985,163.57	3,562,435,757.12
分配股利、利潤或償付利息支付的 現金	263,789,485.52	277,296,900.69
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	10,549,230.79	11,276,226.04
<b>籌資活動現金流出小計</b>	<b>4,086,323,879.88</b>	<b>3,851,008,883.85</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>2,350,976,120.12</b>	<b>944,623,457.15</b>

項目	2026年 第一季度	2025年 第一季度
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	-	-
五. 現金及現金等價物淨增加額	-14,823,522.22	-136,730,286.38
加：期初現金及現金等價物餘額	605,164,768.62	864,469,970.43
六. 期末現金及現金等價物餘額	590,341,246.40	727,739,684.05

公司負責人： 汪鋒      主管會計工作負責人： 于昌良      會計機構負責人： 張璐

**(三)2026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**

適用     不適用

承董事會命  
汪鋒  
執行董事

中國 • 南京，2026年4月30日

於本公告日期，本公司董事為：

汪鋒<sup>△</sup>、王穎健<sup>#</sup>、張新宇<sup>#^</sup>、楊少軍<sup>#</sup>、楊建國<sup>#</sup>、馬忠禮<sup>#</sup>、徐光華<sup>\*</sup>、葛揚<sup>\*</sup>、顧朝陽<sup>\*</sup>、譚世俊<sup>\*</sup>、孫立軍<sup>\*</sup>

<sup>△</sup> 執行董事

<sup>#</sup> 非執行董事

<sup>\*</sup> 獨立非執行董事

<sup>^</sup> 職工代表董事