

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第三季度财务报表是否经审计

□是 ☒否

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

项目	本报告期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	59,326,960,396.97	-12.61%	35,306,4262,576.26	-16.89%
营业利润	709,162,110.01	13.07%	1,436,476,746.77	-12.00%
归属于上市公司股东的净利润	569,121,123.23	17.67%	1,126,339,376.61	-6.67%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	517,146,173.43	79.04%	1,276,107,494.61	22.91%
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	1,287,142,193.17	-42.03%
基本每股收益(元/股)	0.04	84.25%	0.04	-14.62%
稀释每股收益(元/股)	0.04	14.26%	0.03	-14.29%
加权平均净资产收益率(%)	1.00%	减91.12个百分点	2.01%	减91.02个百分点
总资产	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末	本报告期末比上年末
总资产	199,492,796,194.78	191,494,344,791.78	8,000,451,403	3.64%
归属于上市公司股东的所有者权益	461,022,712,192.10	461,962,166,292.26	-939,454	-0.02%

注：“本报告期”指本季度初至本季度末3个月期间，下同。

按照相关会计规定，计算每股收益及加权平均净资产收益率时，归属于上市公司股东的净利润要扣除优先股、永续债等其他权益工具的股利或利息及限制性股票的影响，归属于上市公司股东的净资产也应扣除其他权益工具的影响。

（二）非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益，包括计提资产减值准备的冲回部分	169,763.64	96,364,701.59	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	6,832,360.23	62,379,041.28	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	63,796,263.34	-242,354,075.57	
计入当期损益的金融资产公允价值变动损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
对外委托理财取得损益			
使用不可抵扣的增值税额，如增值税加计抵减产生的高税率资产损失			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		1,369,394.00	
企业取得子公司产生的公允价值变动损益			
同一控制下企业合并产生的子公司前期至合并当期期初净损益			
非货币性资产交换损益			
债务重组损益			
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等			
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响			
因处置、报废长期资产产生的一次性损益或赔偿支付损益			
对于金融资产损益的支付，若可于权益之后，应计入当期损益的公允价值变动产生的损益	1,702,155.76	306,361,465.24	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
处置非流动资产公允价值变动损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-676,793.89	-3,511,279.30	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
减:所得税影响额	21,886,688.59	6,152,741.40	
少数股东权益影响额(税后)	-53,366.00	1,423,863.00	
合计	93,194,492.59	-89,469,266.00	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

项目	涉及金额	影响
委托理财损益	140,399,714.08	公司在报告期内通过银行承兑票据贴现融资获得的下属企业的股权，执行了计提减值准备损失，计提减值准备损失在报告期内转回，因此产生委托理财损益。报告期内，公司委托理财损益对公司损益的影响，经公司财务部门审核后，计入当期损益。

（三）主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

☒适用 ☐不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
经营活动产生的现金流量净额	-43.84%	主要系由于年初至报告期末加大对小、中企业贷款的支付力度
归属于上市公司股东的净利润	70.04%	主要系由于本报告期对非经常性损益计提减值准备的转回

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	102,275	报告期末表决权恢复的优先股股东数量(如有)		
前10名股东持股情况(不含表决权恢复的优先股)(如有)				
股东名称	股东性质	持股数量	持股比例(%)	持有无限售条件流通股数量
上海隧道(集团)有限公司	国有法人	1,021,598,422	32.68	0
上海隧道(集团)有限公司	国有法人	222,312,261	7.29	0
中国建设银行股份有限公司-华泰柏瑞中证红利低波动交易型开放式证券投资基金	其他	107,886,463	3.43	0
招银基金	境内自然人	43,036,541	1.40	0
招商银行股份有限公司-易方达中证红利低波动交易型开放式证券投资基金	其他	42,812,700	1.36	0
全国社保基金一一二组合	其他	38,800,000	1.21	0
德盛中央资管有限公司	境外法人	20,814,913	0.66	0
工银瑞信基金-中国工商银行股份有限公司-工银基金-工银瑞信基金科创板科创板股票基金(单一资产管理计划)(A类)	其他	18,300,000	0.58	0
基本养老保险基金-二零二组合	其他	17,340,000	0.55	0
招商证券股份有限公司	其他	16,986,079	0.54	0
前10名无限售条件流通股股东持股(不含表决权恢复的优先股)				
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量		
上海隧道(集团)有限公司	1,021,598,422	人民币普通股	1,021,598,422	
上海隧道(集团)有限公司	222,312,261	人民币普通股	222,312,261	
中国建设银行股份有限公司-华泰柏瑞中证红利低波动交易型开放式证券投资基金	107,886,463	人民币普通股	107,886,463	
招银基金	43,036,541	人民币普通股	43,036,541	
招商银行股份有限公司-易方达中证红利低波动交易型开放式证券投资基金	42,812,700	人民币普通股	42,812,700	
全国社保基金一一二组合	38,800,000	人民币普通股	38,800,000	
德盛中央资管有限公司	20,814,913	人民币普通股	20,814,913	
工银瑞信基金-中国工商银行股份有限公司-工银基金-工银瑞信基金科创板科创板股票基金(单一资产管理计划)(A类)	18,300,000	人民币普通股	18,300,000	
基本养老保险基金-二零二组合	17,340,000	人民币普通股	17,340,000	
招商证券股份有限公司	16,986,079	人民币普通股	16,986,079	
上述股东关联关系或一致行动的说明				
上海隧道(集团)有限公司与上海隧道(集团)有限公司实际控制人均为上海市国资委，未知和前述流通股股东是否存在关联关系，未知和前述股东于上海证券市场持有同一表决权股份，并构成一致行动人。				
前10名表决权恢复的优先股股东及表决权恢复情况(如有)				

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

☐适用 ☒不适用

四、季度财务报表

（一）审计意见类型

☐适用 ☒不适用

（二）财务报表

合并资产负债表

编制单位: 上海隧道工程股份有限公司	2026年9月30日	2025年12月31日
单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计		
资产:		
流动资产:		
货币资金	21,479,347,113.03	27,067,342,721.88
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,762,001,274.43	166,689,272.6
衍生金融资产		
应收票据	22,340,936.67	53,867,469.08
应收账款	19,889,233,087.00	22,886,926,953.38
应收款项融资		
预付款项	2,062,687,493.25	1,324,464,707.6
应收保费		
应收分保账款		
应收合同资产		
其他应收款	730,942,073.22	764,488,987.6
其中:应收股利		
应收利息	88,353,588.42	52,169,372.6
买入返售金融资产		
存货	1,542,340,335.59	1,006,547,769.39
其中:数据资源		
合同资产	59,391,598,938.42	51,626,422,621.24
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,404,533,830.02	1,620,388,082.13
流动资产合计	86,001,387,456.35	106,965,351,090.52
非流动资产:		
长期股权投资		
权益性投资	500,000.00	500,000.00
其他权益投资		
长期应收款	30,367,464,238.67	29,776,471,371.16
长期股权投资	12,640,749,230.07	8,571,944,221.13
其他权益工具投资	6,094,269,693.67	306,464,465.24
其他非流动资产	1,702,155.76	306,361,465.24
非流动资产合计	3,880,148,238.52	3,844,942,593.71
在建工程	1,479,239,898.39	1,214,704,116.61
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	383,269,365.75	467,756,721.11
无形资产	8,738,735,736.62	4,931,637,493.03
其中:数据资源		
开发支出	129,553.89	129,553.89
其中:数据资源	129,553.89	129,553.89
商誉	62,002,302.18	62,002,302.18
长期待摊费用	117,496,928.67	121,964,612.09
递延所得税资产	480,339,882.77	363,942,940.17
其他非流动资产	22,223,634,101.64	21,574,972,766.24
非流动资产合计	88,356,989,133.51	74,818,893,812.6
资产总计	188,062,766,589.78	181,804,244,902.78

项目	2026年9月30日	2025年12月31日
流动资产:		
货币资金	21,479,847,113.03	27,067,342,721.88
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,763,031,374.43	689,889,127.55
衍生金融资产		
应收票据	12,241,596.67	53,067,496.06
应收账款	19,489,830,087.00	22,886,928,953.39
应收款项融资	25,041,088.35	1,902,780.10
预付款项	2,062,687,493.25	1,334,461,710.78
应收保费		
应收分保账款		
应收合同负债基金		
其他应收款	739,842,073.32	754,489,987.78
其中:应收利息		
应收股利	88,353,589.42	23,869,372.5
买入返售金融资产		
存货	1,542,343,382.56	1,008,547,706.39
其中:数据资源		
合同资产	50,301,598,098.42	51,635,623,612.51
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,404,534,529.02	1,630,988,082.19
流动资产合计	96,801,897,456.35	106,985,351,090.62
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资	500,000.00	500,000.00
其他债权投资		
长期应收款	30,267,464,265.07	29,779,471,381.16
长期股权投资	12,640,749,230.07	8,571,994,221.13
其他权益工具投资	5,694,269,891.67	306,469,456.24
其他非流动金融资产	1,702,155.76	308,303,069.97
投资性房地产	3,380,305,594.22	3,380,212,210.81
固定资产	3,880,148,238.52	3,564,942,593.71
在建工程	1,470,220,089.98	1,214,704,116.61
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	383,269,365.75	467,756,782.13
无形资产	8,738,735,736.62	4,931,637,469.03
其中:数据资源		
开发支出	129,553.89	129,553.89
其中:数据资源	129,553.89	129,553.89
商誉	62,002,392.18	62,002,392.18
长期待摊费用	117,466,928.67	121,964,612.08
递延所得税资产	480,339,882.77	363,943,940.17
其他非流动资产	22,223,634,101.64	21,574,972,766.24
非流动资产合计	88,256,889,133.53	74,838,893,812.26
资产总计	188,062,786,589.78	181,804,244,902.78
流动负债:		
短期借款	13,789,124,454.60	11,527,810,780.02
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	11,637,040.80	22,146,463.37
应付账款	67,716,589,882.27	77,074,527,860.69
预收款项	2,094,680.08	6,443,933.9
合同负债	10,182,399,417.02	9,323,796,120.27
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	162,856,288.65	275,756,089.02
应交税费	360,230,990.67	542,065,008.93
其他应付款	2,750,250,212.39	2,314,273,589.28
其中:应付利息		
应付股利	386,689,656.22	122,336,869.89
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,650,263,197.68	7,274,440,762.51
其他流动负债	5,171,548,221.75	9,094,784,834.36
流动负债合计	107,787,534,987.32	117,576,002,362.01
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	22,912,069,214.33	17,720,241,256.46
应付债券	3,016,194,766.67	
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	260,162,119.36	287,589,536.73
长期应付款	53,465,288.76	62,589,577.92
长期应付职工薪酬	148,262,575.60	152,087,948.00
预计负债		
递延收益	321,380,486.31	417,080,372.25
递延所得税负债	577,500,597.63	574,227,101.10
其他非流动负债	1,873,449,296.69	1,018,356,272.64
非流动负债合计	30,152,365,327.18	20,222,981,410.69
负债合计	137,939,899,894.49	137,800,983,756.01
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	3,144,086,094.00	3,144,086,094.00
其他权益工具	13,500,000,000.00	9,000,000,000.00
其中:优先股		
永续债	13,500,000,000.00	9,000,000,000.00
资本公积	6,332,383,489.42	6,366,070,919.24
减:库存股		
其他综合收益	-237,165,081.67	20,968,664.41
专项储备	982,187,873.98	961,422,727.30
盈余公积	1,688,058,803.67	1,688,058,803.67
一般风险准备	28,966,542.81	28,966,542.81
未分配利润	19,584,185,889.08	19,753,474,803.33
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	46,022,713,582.10	40,483,888,353.76
少数股东权益	5,090,173,096.30	3,042,592,759.01
所有者权益合计	50,112,886,678.39	43,526,481,112.77
负债和所有者权益(或股东权益)合计	188,062,786,589.78	181,804,244,902.78