



# 合并资产负债表

2026年3月

编制单位：上海圆通蛟龙投资发展（集团）有限公司

币种：人民币

资产	期末数	期初数	负债和所有者权益	期末数	期初数
流动资产：			流动负债：		
货币资金	8,980,263,308.86	8,103,322,963.66	短期借款	6,332,925,980.04	5,722,937,187.40
交易性金融资产	2,502,483,082.50	2,829,970,416.28	交易性金融负债		
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据	29,779.55	6,471.32	应付票据	23,970,850.00	41,288,127.00
应收账款	2,865,191,368.06	3,443,401,607.25	应付账款	6,088,741,722.16	7,606,533,685.27
应收款项融资			预收款项	391,938,701.74	444,333,261.33
预付款项	570,317,507.28	606,026,888.50	合同负债	1,330,490,965.50	1,332,990,962.73
其他应收款	1,749,348,704.67	1,232,881,378.22	应付职工薪酬	246,992,315.67	355,936,841.64
存货	1,809,003,051.23	1,603,607,766.13	应交税费	741,261,417.14	744,275,707.00
合同资产			其他应付款	2,004,507,205.74	1,922,291,727.37
持有待售的资产			持有待售负债		
一年内到期的非流动资产	87,697,801.49	910,916,555.14	一年内到期的非流动负债	821,455,836.68	1,708,263,374.37
其他流动资产	6,247,600,401.24	6,015,872,637.78	其他流动负债	81,963,440.79	83,749,450.70
流动资产合计	24,811,935,004.88	24,746,006,684.28	流动负债合计	18,064,248,435.46	19,962,600,324.85
非流动资产：			非流动负债：		
债权投资	220,197.93	223,081.11	长期借款	4,241,548,483.69	3,571,049,164.75
其他债权投资			应付债券	1,997,584,468.20	1,997,445,160.01
长期应收款	552,133,723.09	538,946,173.43	其中：优先股		
长期股权投资	450,380,914.44	456,388,951.11	永续债		
其他权益工具投资	869,967,715.38	881,205,940.90	租赁负债	116,566,826.43	171,735,527.23
其他非流动金融资产	68,471,172.06	68,471,172.06	长期应付款	65,648,904.53	64,165,040.67
投资性房地产	2,356,522,244.31	2,384,703,993.24	预计负债	16,863,562.44	16,863,562.44
固定资产	26,372,115,525.24	25,306,670,890.15	递延收益	994,129,573.01	864,008,099.56
在建工程	3,231,331,576.11	4,089,180,875.01	递延所得税负债	51,342,170.03	167,479,640.10
生产性生物资产		651,615.72	其他非流动负债	11,806,122.00	14,311,466.00
油气资产			非流动负债合计	7,495,490,110.33	6,867,057,660.79
使用权资产	234,255,063.24	286,577,105.64	负债合计	25,559,738,545.79	26,829,657,985.65
无形资产	7,751,047,776.24	7,323,107,173.60	所有者权益：		
开发支出	6,026,641.53	45,411,952.92	实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
商誉	469,432,407.17	476,396,272.48	其他权益工具		
长期待摊费用	619,999,667.78	650,295,971.13	其中：优先股		
递延所得税资产	487,033,279.00	487,302,761.20	永续债		
其他非流动资产	461,541,135.13	916,924,688.28	资本公积	5,269,156,655.40	5,398,982,119.31
非流动资产合计	43,930,479,038.65	43,912,458,617.98	减：库存股		
			其他综合收益	35,951,050.61	39,659,159.40
			专项储备		
			盈余公积	250,000,000.00	250,000,000.00
			未分配利润	11,625,784,839.05	11,106,681,448.96
			归属于母公司所有者权益合计	17,680,892,545.06	17,295,322,727.67
			少数股东权益	25,501,782,952.68	24,533,484,588.94
			所有者权益合计	43,182,675,497.74	41,828,807,316.61
资产总计	68,742,414,043.53	68,658,465,302.26	负债和所有者权益总计	68,742,414,043.53	68,658,465,302.26

法定代表人：



主管会计工作负责人：

胡志坚

会计机构负责人：

周子威



# 合并利润表

2026年3月

编制单位：上海圆通蛟龙投资发展（集团）有限公司

币种：人民币

项 目	2026年3月31日	2025年3月31日
一、营业收入	19,442,155,254.45	17,424,454,901.79
减：营业成本	17,260,316,699.94	15,884,507,160.32
税金及附加	88,929,723.05	82,591,543.06
销售费用	91,574,217.97	79,887,560.21
管理费用	328,809,935.58	315,361,397.16
研发费用	59,952,644.31	49,498,964.17
财务费用	-28,714,492.98	-2,909,251.99
其中：利息费用	69,422,656.61	66,840,343.18
利息收入	98,160,374.55	73,760,600.12
加：其他收益	169,267,643.99	98,764,930.63
投资收益（损失以“-”号填列）	68,238,060.56	12,583,336.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	16,420,131.55	12,332,988.55
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,373,633.40	-5,375,261.94
资产减值损失（损失以“-”号填列）	458,143.58	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,946,740.03	19,770,019.19
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,888,350,132.83	1,153,593,541.86
加：营业外收入	13,914,579.00	10,368,421.42
减：营业外支出	26,233,098.39	8,445,352.40
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,876,031,613.44	1,155,516,610.88
减：所得税费用	400,819,660.34	230,260,666.64
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,475,211,953.10	925,255,944.24
（一）归属所有者的净利润	1,475,211,953.10	925,255,944.24
归属于母公司所有者的净利润	506,913,589.36	332,332,395.62
*少数股东损益	968,298,363.74	592,923,548.62
（二）来自持续经营和终止经营的净利润	1,475,211,953.10	925,255,944.24
其中：持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,475,211,953.10	925,255,944.24
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-18,209,637.80	6,042,052.38
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-5,590,358.80	1,828,325.05
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-12,619,279.00	4,213,727.33
六、综合收益总额	1,457,002,315.30	931,297,996.62
归属于母公司所有者的综合收益总额	501,323,230.56	334,160,720.67
*归属于少数股东的综合收益总额	955,679,084.74	597,137,275.95

法定代表人：



主管会计工作负责人：

胡志坚

会计机构负责人：

周子武



# 合并现金流量表

2026年3月

编制单位：上海圆通蛟龙投资发展（集团）有限公司

币种：人民币

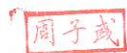
项目	2026年3月31日	2025年3月31日
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	21,047,481,569.95	19,822,735,065.22
收到的税费返还	30,488,527.83	16,708,157.42
收到其他与经营活动有关的现金	3,304,236,802.32	2,909,013,118.94
经营活动现金流入小计	24,382,206,900.10	22,748,456,341.58
购买商品、接受劳务支付的现金	18,311,815,410.28	17,820,267,656.49
支付给职工以及为职工支付的现金	958,726,958.63	859,674,984.60
支付的各项税费	639,183,951.85	570,992,721.76
支付其他与经营活动有关的现金	2,473,325,545.89	2,715,656,532.16
经营活动现金流出小计	22,383,051,866.65	21,966,591,895.01
经营活动产生的现金流量净额	1,999,155,033.45	781,864,446.57
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,594,572,935.02	2,108,209,995.02
取得投资收益收到的现金	168,445,211.89	75,448,818.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	320,518,010.52	20,451,995.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	172,716,642.12	56,807,545.73
投资活动现金流入小计	4,256,252,799.55	2,260,918,355.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,471,890,993.82	2,288,082,223.46
投资支付的现金	2,291,736,852.09	1,886,461,737.97
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		46,213,008.79
支付其他与投资活动有关的现金	869,803,885.60	413,957,943.69
投资活动现金流出小计	5,633,431,731.51	4,634,714,913.91
投资活动产生的现金流量净额	-1,377,178,931.96	-2,373,796,558.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,997,784.69	1,433,826.21
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,158,332,596.24	2,644,828,034.08
发行债券收到的现金	300,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	100,000.00	7,805,282.79
筹资活动现金流入小计	2,460,430,380.93	2,654,067,143.08
偿还债务支付的现金	2,072,672,463.47	1,836,490,311.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	80,841,697.09	44,368,419.91
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	58,239,347.21	26,760,800.22
筹资活动现金流出小计	2,211,753,507.77	1,907,619,531.24
筹资活动产生的现金流量净额	248,676,873.16	746,447,611.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,122,198.36	-9,321,075.99
五、现金及现金等价物净增加额	861,530,776.29	-854,805,576.15
加：期初现金及现金等价物余额	8,084,660,545.87	10,161,616,614.97
六、期末现金及现金等价物余额	8,946,191,322.16	9,306,811,038.82

法定代表人：



主管会计工作负责人：胡志坚

会计机构负责人：





资产负债表

2026年3月

单位:上海圆通蛟龙投资发展(集团)有限公司

币种:人民币

资产	期末数	期初数	负债和所有者权益(或股东权益)	期末数	期初数
流动资产:			流动负债:		
货币资金	452,614,053.79	199,719,373.26	短期借款	1,498,579,900.00	1,597,579,900.00
交易性金融资产	1,229,428,497.27	1,408,106,776.30	交易性金融负债		
应收票据			应付票据		
应收账款			应付账款	9,691,650.35	9,691,650.35
减:应收账款坏账准备			预收款项		
应收账款净额			应付职工薪酬	511,999.79	555,587.42
预付款项	50,000.00	929,310.34	应交税费	500,047.26	25,302,721.84
应收利息			应付利息	25,397,940.86	25,905,038.09
应收股利			应付股利		
其他应收款	4,497,890,286.91	4,589,869,937.90	其他应付款	355,141,325.27	280,937,639.81
减:其他应收款坏账准备	75,148,117.80	75,148,117.80	持有待售负债		
其他应收款净额	4,422,742,169.11	4,514,721,820.10	一年内到期的非流动负债		
存货			合同负债		
减:存货跌价准备			其他流动负债		
存货净额					
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产					
合同资产					
其他流动资产	834,323,795.63	854,328,895.63			
流动资产合计	6,939,158,515.80	6,977,806,175.63			
非流动资产:			流动负债合计	1,889,822,863.53	1,939,972,537.51
其他权益工具投资	240,454,115.38	251,692,340.90	非流动负债:		
债权投资			长期借款	340,970,000.00	340,970,000.00
其他债权投资			应付债券	1,498,435,524.57	1,498,435,524.57
长期应收款			其中:优先股		
长期股权投资	3,516,271,268.85	3,516,271,268.85	永续债		
减:长期股权投资减值准备	23,909,525.22	23,909,525.22	租赁负债		
长期股权投资净额	3,492,361,743.63	3,492,361,743.63	长期应付款		
投资性房地产			长期应付职工薪酬		
减:投资性房地产减值准备			专项应付款		
投资性房地产净额			预计负债		
固定资产	62,234,585.74	61,349,664.61	递延收益		
减:累计折旧	21,985,609.31	21,331,895.87	递延所得税负债	8,115,184.57	8,115,184.57
减:固定资产减值准备			其他非流动负债		
固定资产净额	40,248,976.43	40,017,768.74	非流动负债合计	1,847,520,709.14	1,847,520,709.14
在建工程	269,323.76	269,323.76	负债合计	3,737,343,572.67	3,787,493,246.65
减:在建工程减值准备					
在建工程净额	269,323.76	269,323.76			
工程物资					
固定资产清理					
生产性生物资产					
油气资产			所有者权益(或股东权益):		
使用权资产			实收资本(或股本)	500,000,000.00	500,000,000.00
减:使用权资产累计折旧			其他权益工具		
使用权资产净额	0.00	0.00	其中:优先股		
无形资产	2,101,108.62	2,101,108.62	永续债		
减:无形资产摊销	467,153.40	432,463.77	资本公积	1,904,318.17	1,904,318.17
减:无形资产减值准备			减:库存股		
无形资产净额	1,633,955.22	1,668,644.85	其他综合收益	-14,220,239.51	-14,220,239.51
开发支出			专项储备		
商誉			盈余公积	250,000,000.00	250,000,000.00
减:商誉减值准备			一般风险准备		
商誉净额			未分配利润	6,286,445,515.77	6,288,203,542.73
长期待摊费用	22,460,826.10	24,679,159.75	外币报表折算差额		
递延所得税资产	24,885,710.78	24,885,710.78	归属于母公司所有者权益合计	7,024,129,594.43	7,025,887,621.39
其他非流动资产			少数股东权益		
非流动资产合计	3,822,314,651.30	3,835,574,692.41	所有者权益合计	7,024,129,594.43	7,025,887,621.39
资产总计	10,761,473,167.10	10,813,380,868.04	负债和所有者权益总计	10,761,473,167.10	10,813,380,868.04

法定代表人:



主管会计工作负责人:

胡志坚

会计机构负责人:

周子成



## 利润表

2026年3月

单位:上海圆通蛟龙投资发展(集团)有限公司

币种:人民币

项 目	2026年3月31日	2025年3月31日
一、营业收入	9,904,474.26	8,989,447.99
减: 营业成本	956,413.89	3,126,150.00
税金及附加	478,807.98	413,067.71
销售费用		
管理费用	7,440,674.87	8,282,951.24
研发费用		
财务费用	17,533,720.90	18,343,303.33
其中: 利息费用	17,552,842.44	19,794,452.61
利息收入	522,044.17	1,445,733.50
资产减值损失		
信用减值损失		
加: 公允价值变动收益	8,353,940.00	5,678,725.00
投资收益	6,375,117.86	30,000,531.64
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益(损失以“-”号填列)		
其他收益	18,058.15	37,918.93
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-1,758,027.37	14,541,151.28
加: 营业外收入	0.41	
减: 营业外支出		1,100.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-1,758,026.96	14,540,051.28
减: 所得税费用		
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-1,758,026.96	14,540,051.28
其中: 被合并方在合并前实现的净利润		
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-1,758,026.96	14,540,051.28
(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
归属于母公司所有者的净利润	-1,758,026.96	14,540,051.28
少数股东损益		
五、其他综合收益的税后净额		
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		
其中: 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		
其中: 1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	-1,758,027.37	14,540,051.28
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,758,027.37	14,540,051.28
归属于少数股东的综合收益总额		

法定代表人:



主管会计工作负责人:

胡志坚

会计机构负责人:

周子武



# 现金流量表

2026年3月

单位:上海圆通蛟龙投资发展(集团)有限公司

币种:人民币

项目	2026年3月31日	2025年3月31日
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	147,806.36	147,806.36
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,087,015.67	1,131,240.45
经营活动现金流入小计	1,234,822.03	1,279,046.81
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	27,409,550.82	2,242,971.07
支付的各项税费	665,930.20	655,676.77
支付其他与经营活动有关的现金	3,667,049.73	2,957,060.81
经营活动现金流出小计	31,742,530.75	5,855,708.65
经营活动产生的现金流量净额	-30,507,708.72	-4,576,661.84
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	1,479,685,934.71	834,560,188.36
取得投资收益收到的现金	18,683,622.67	12,683,382.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		233,590,500.00
收到其他与投资活动有关的现金	2,543,481,540.31	2,078,581,983.46
投资活动现金流入小计	4,041,851,097.69	3,159,416,054.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	1,292,144,697.95	671,846,668.52
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00
支付其他与投资活动有关的现金	2,368,288,606.93	2,632,775,000.00
投资活动现金流出小计	3,660,433,304.88	3,304,621,668.52
投资活动产生的现金流量净额	381,417,792.81	-145,205,614.12
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	515,000,000.00	708,700,000.00
发行债券收到的现金	300,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		50,000,000.00
筹资活动现金流入小计	815,000,000.00	758,700,000.00
偿还债务支付的现金	914,642,925.00	410,903,136.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,372,478.56	18,635,510.66
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	933,015,403.56	429,538,646.77
筹资活动产生的现金流量净额	-118,015,403.56	329,161,353.23
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	232,894,680.53	179,379,077.27
加:期初现金及现金等价物余额	219,719,373.26	596,175,868.89
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	452,614,053.79	775,554,946.16

法定代表人:



主管会计工作负责人:

胡志坚

会计机构负责人:

周子武