

B254 信息披露 Disclosure

(上接B253版)

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	2,569,681,495.87	5,307,668,132.24	4,785,091,716.48	4,133,620,092.96
减:营业成本	1,896,066,212.49	2,387,935,060.52	2,162,137,888.96	1,936,792,391.65
税金及附加	14,818,813.34	31,021,734.79	30,439,324.53	26,540,680.64
销售费用				
管理费用	38,103,760.01	63,604,448.74	54,337,807.99	43,531,970.92
研发费用			200,000.00	300,000.00
财务费用	1,063,410,682.55	1,448,324,570.59	1,603,899,636.65	1,434,016,453.23
其中:利息费用	1,069,679,750.12	1,461,372,606.94	1,590,361,797.44	1,442,071,987.56
利息收入	13,416,784.09	15,390,247.42	17,629,810.54	16,663,507.39
加:其他收益	82,859,863.71	84,443,689.66	46,171,251.41	37,136,306.46
投资收益(损失以“-”号填列)	156,034,770.03	200,362,076.68	373,137,767.40	356,509,797.54
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	137,466,278.44	176,156,880.58	168,183,409.80	249,697,911.23
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)				
资产处置收益(损失以“-”号填列)				
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)				
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-563,997.12	1,540,326.58		
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-26,306,891.78	-4,008,806.09	-9,651,531.26
资产处置收益(损失以“-”号填列)	1,684,885.71	-21,680,841.01	33,667,847.72	135,530.01
二、营业利润	-155,762,353.87	1,625,271,441.12	1,361,954,509.69	1,076,767,088.38
加:营业外收入	6,094,149.16	19,766,432.42	8,226,024.13	22,364,347.54
减:营业外支出	6,505,721.34	7,038,580.03	16,409,286.34	23,280,470.76
三、利润总额	-156,163,926.06	1,637,969,413.51	1,361,771,694.48	1,075,696,957.17
减:所得税费用	-76,706,521.19	372,517,221.36	273,686,500.03	172,772,008.88
四、净利润	-79,487,404.87	1,265,481,192.16	1,077,885,095.46	902,919,968.31
五、其他综合收益的税后净额	14,033,033.65	-135,861,044.42	-50,694,723.99	164,250,888.16
六、综合收益总额	-65,425,371.04	1,129,520,147.74	1,027,230,371.46	1,067,169,647.47

(3) 母公司现金流量表

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
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	2,536,624,273.80	5,378,169,567.24	4,817,626,949.52	4,075,070,846.70
收到利息与经营活动有关的现金	761,081,022.98	166,113,070.36	396,119,788.42	401,906,848.71
经营活动现金流入小计	3,297,705,296.28	5,544,282,637.69	5,203,746,637.94	4,476,976,696.41
购买商品、接受劳务支付的现金	327,668,670.03	467,182,623.32	344,078,762.54	292,669,473.36
支付职工工资及为职工支付的现金	383,246,913.44	627,671,110.76	510,899,626.99	473,279,694.74
支付的各项税费	119,127,067.20	628,166,127.21	329,662,581.94	213,116,466.52
支付其他与经营活动有关的现金	52,742,060.28	62,597,109.63	64,203,274.96	48,727,337.70
经营活动现金流出小计	882,784,911.86	1,676,286,970.81	1,229,774,264.36	967,790,962.23
经营活动产生的现金流量净额	2,416,920,384.43	3,967,995,666.78	3,983,972,393.61	3,489,185,732.08
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	27,646,924.24	24,356,928.69	294,792,430.27	105,819,880.48
处置子公司及其他营业单位收到的现金	4,403,436.75	7,952,822.42	1,689,982.77	
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	31,050,360.97	32,309,751.11	617,774,012.74	20,900,092.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	664,006,288.29	107,174,372.86	965,306,403.12	475,500,962.24
取得子公司及其他营业单位支付的现金	660,852,524.89	59,554,203.82	1,141,791,178.29	2,132,863,237.83
投资支付的现金		90,000,000.00	89,661,242.23	1,230,622,400.00
支付其他与投资活动有关的现金	602,949,476.26	507,691,676.38	121,240,513.69	78,716,562.07
投资活动现金流出小计	1,163,801,956.14	1,196,106,779.20	1,349,692,942.21	4,089,204,289.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,134,866,726.27	-1,089,351,438.26	-384,368,323.08	-3,013,294,277.16
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金		1,750,000,000.00		
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	10,528,399,900.00	6,106,750,000.00	12,321,600,000.00	13,187,276,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			69,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	10,528,399,900.00	7,866,750,000.00	12,381,600,000.00	13,187,276,000.00
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,116,514,852.71	7,871,562,071.99	12,543,000,706.65	10,538,675,263.66
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	1,363,666,936.16	1,489,286,022.08	2,329,335,211.01	1,964,776,522.10
支付其他与筹资活动有关的现金	4,242,518.94	1,715,132,003.38	1,707,560,212.06	1,799,354.38
筹资活动现金流出小计	11,494,428,344.70	11,473,504,075.37	16,589,928,919.72	12,486,261,136.04
筹资活动产生的现金流量净额	-966,028,444.70	-3,617,249,384.42	-3,598,328,919.72	692,123,894.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	336,000,200.86	-738,176,123.99	-19,640,292.20	568,019,308.85
加:期初现金及现金等价物余额	877,280,700.16	1,315,466,824.15	1,336,107,083.36	769,791,762.47
六、期末现金及现金等价物余额	913,280,900.02	577,280,700.16	1,315,466,824.15	1,336,107,083.36

(二) 最近三年及一期主要财务指标

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动比率(倍)	0.43	0.42	0.51	0.41
速动比率(倍)	0.15	0.15	0.20	0.23
资产负债率(%)	74.62	75.00	77.64	73.33
项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率(次/年)	12.44	22.75	27.24	36.54
应付账款周转率(次/年)	0.68	0.84	1.10	1.66
总资产周转率(次/年)	0.07	0.12	0.13	0.12
EBITDA(万元)	-	-400,594.21	420,330.07	428,377.67
EBITDA利息保障倍数(倍)	-	-3.15	2.44	2.56

(三) 公司管理层分析

公司管理层按照最近三年及一期的财务报表,按照合并报表口径进行财务、现金流量、盈利能力、未来奋斗目标以及盈利能力的可持续性,按照合并资产负债表进行了如下分析:

1. 资产负债结构分析

(1) 资产结构分析

单位:万元;币种:人民币

项目	2020年9月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	102,679.91	2.16	127,389.44	2.61	271,580.01	5.42	211,798.34	3.82
交易性金融资产	305.00	0.01	5.00	0.00				
应收账款	31,886.68	0.67	25,079.69	0.51	20,947.89	0.42	21,462.94	0.39
预付账款	531.46	0.01	571.20	0.01	646.48	0.01	630.46	0.01
其他应收款	31,224.47	0.65	34,192.07	0.70	28,365.69	0.58	63,817.99	1.15
其中:应收利息								
应收股利								
存货	360,717.07	7.34	383,386.76	7.24	265,472.77	5.09	261,776.66	4.54
一年内到期的非流动资产							6,000.01	0.11
其他流动资产	17,788.97	0.37	15,213.07	0.31	11,908.01	0.24	15,618.81	0.28
流动资产合计	536,115.12	11.20	566,830.04	11.39	589,520.53	11.76	571,073.10	10.30
可供出售金融资产					43,097.06	0.08	49,409.43	0.09
长期股权投资	532,189.58	11.14	500,926.32	10.26	433,706.80	8.05	331,310.01	5.95
其他权益工具投资	23,131.69	0.48	24,604.54	0.50				
投资性房地产	63,616.78	1.33	65,260.00	1.34	67,318.04	1.34	23,131.53	0.42
固定资产	1,234,243.63	27.93	1,418,624.32	29.06	1,479,055.29	28.49	1,779,019.58	32.09
在建工程	4,963.39	0.10	7,318.00	0.15	18,369.74	0.37	16,734.36	0.30
无形资产	2,244,965.26	47.00	2,274,777.34	46.60	2,399,363.74	46.05	2,501,416.10	46.10
商誉					41.09	0.00	41.09	0.00
长期待摊费用	16,049.61	0.34	16,896.48	0.34	16,196.76	0.32	19,490.00	0.36
递延所得税资产	22,043.66	0.46	13,885.40	0.28	17,572.61	0.35	14,502.89	0.26
其他流动资产	498.05	0.01	3,262.64	0.07	38,862.30	0.77	39,175.38	0.71
非流动资产合计	4,241,700.57	88.80	4,325,467.46	88.61	4,426,263.28	88.24	4,197,387.80	80.70
资产总计	4,776,816.69	100.00	4,891,295.48	100.00	5,015,783.81	100.00	5,168,460.90	100.00

2017年末、2018年末、2019年末及2020年9月末,公司资产规模依次为5,545,789.02万元、5,014,783.81万元、4,881,293.48万元和4,776,816.69万元,资产规模略微下降。其中,2018年末较2017年末减少531,005.21万元,降幅9.57%,主要系赎回优先股资产置换及固定资产和无形资产计提折旧摊销净额减少的影响;2019年末较2018年末减少133,490.33万元,降幅2.66%。最近三年及一期,公司非流动资产在总资产中占比较高,保持在80%以上水平,符合公司所处的公路交通行业特点。

(2) 负债结构分析

单位: 万元/币种: 人民币

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
	金额 占比 %	金额 占比 %	金额 占比 %	金额 占比 %
短期借款	440,389.26 12.35	118,736.54 5.16	175,000.00 4.49	227,000.00 5.58
应付账款	61,156.46 1.72	123,346.03 5.37	160,672.22 4.13	245,515.63 5.74
预收款项	136,697.70 3.73	123,120.36 3.16	87,971.61 2.16	
合同负债	64,968.89 1.82			
应付职工薪酬	8,546.44 0.24	13,363.50 0.37	7,356.66 0.19	8,873.30 0.22
应交税费	31,088.07 0.87	26,549.48 0.74	42,549.43 1.09	36,779.07 0.95
其他应付款	36,779.63 1.03	26,300.06 0.68	78,776.56 2.02	102,364.28 2.52
其中:应付利息			23,576.41 0.61	27,736.33 0.68
应付股利	292.32 0.01	310.00 0.01		
一年内到期的非流动负债	454,555.52 12.76	683,445.42 18.94	299,550.38 7.59	448,861.68 11.04
其他流动负债	151,025.89 4.24	102,022.88 2.79	260,089.67 6.68	220,000.00 5.41
流动负债合计	1,248,430.06 35.02	1,320,361.09 36.08	1,146,194.56 29.46	1,379,541.54 33.92
长期借款	2,093,323.64 56.30	1,867,970.74 51.57	2,093,633.76 53.76	2,189,724.41 53.82
应付债券	134,504.91 3.77	279,625.92 7.64	479,022.77 12.30	340,886.95 8.38
其中:优先股				
永续债				
长期应付款		5,189.52 0.14	14,211.10 0.36	27,982.00 0.69
预计负债			714.57 0.02	819.97 0.02
递延收益	112,526.60 3.16	104,634.28 2.86	98,561.12 2.53	66,944.67 1.62
其他非流动负债	64,064.67 1.80	63,496.31 1.70	60,191.43 1.55	63,116.74 1.55
非流动负债合计	1,599.00 0.04			
非流动负债合计	2,316,027.92 64.98	2,760,240.64 63.94	2,798,681.53 70.54	2,887,296.26 66.06
负债合计	3,564,457.97 100.00	3,661,133.33 100.00	3,892,072.07 100.00	4,067,796.26 100.00

中交高速公路投资建设有限公司 2021年半年度报告全文

中交高速公路投资建设有限公司 2021年半年度报告全文

由于高速公路建设周期较长,公司负债主要以长期负债为主。2017年末、2018年末、2019年末及2020年9月末,公司负债总额分别为4,066,767.79万元、3,893,672.07万元、3,661,131.33万元和3,564,457.97万元,呈现下降趋势,其中非流动负债占比分别为66.08%、70.54%、63.94%和64.98%。2018年末非流动负债较2017年末减少173,065.72万元,降幅4.26%;2019年末非流动负债较2018年末减少232,540.74万元,降幅5.97%。

最近三年及一期,公司流动负债主要由短期借款、应付账款、一年内到期的非流动负债及其他流动负债构成。非流动负债主要由长期借款、应付债券构成。

2. 现金流量分析

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	146,700.11	323,600.91	460,962.80	327,784.14
投资活动产生的现金流量净额	-97,427.14	-102,156.85	-30,453.66	-398,500.60
筹资活动产生的现金流量净额	-98,446.34	-373,999.28	-431,530.71	-40,386.23
现金及现金等价物净增加额	-9,447.37	-153,552.82	-99,896.76	-26,423.12

近年来公司所辖高速公路通车路段逐年增加,加之车流量不断增长,通行收费收入也随之

之增长。2017年、2018年、2019年及2020年1-9月,公司经营活动现金流入分别为568,617.47万元、680,291.24万元、690,690.72万元以及332,863.38万元,经营活动产生的现金流量净额分别为323,788.14万元、460,952.80万元、323,600.91万元以及146,709.11万元,经营活动现金流量较为充裕。受新冠疫情影响,高速公路2月17日0时至5月6日0时免收车辆通行费,导致2020年1-9月现金流入同比大幅下降。2017年、2018年、2019年及2020年1-9月,公司投资活动产生的现金流量净额分别为-398