公司代码:600377　　公司简称:宁沪高速

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2020 年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、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。

3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	成晓光先生	公务	孙悉斌先生

4 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。本公司年度财务报告按中国企业会计准则编制 ,并同时遵循香港公司条例及香港上市规则的披露要求。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本报告期,本公司实现归属于母公司股东的净利润为人民币2,464,214千元,每股盈利约0.4891元。本公司董事会以总股本5,037,747,500股为基数,建议向全体股东派发现金股息每股人民币0.46元(含税)。拟派股息预期于2021年7月15日前派付。

二 公司基本情况

1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	公司股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	宁沪高速	600377	–
H股	香港联合交易所有限公司	江苏宁沪高速公路	00177	–
ADR	美国	JSCCYY	47737X104	–

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	施水蓝	顾骏、楼庆
办公地址	中国江苏省南京市仙林大道6号	中国江苏省南京市仙林大道6号
电话	8625-84362700-301838	8625-84362700-301836
电子信箱	jsxh@jsexpwy.com	louqing@jsexpwy.com

2 报告期公司主要业务简介

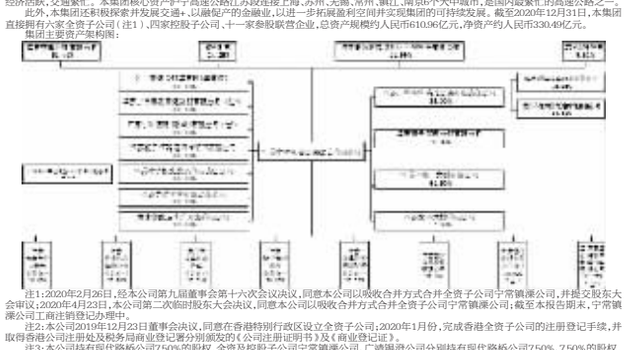
本集团于1992年8月1日在中华人民共和国江苏省注册成立,是江苏省唯一的交通基建类上市公司。1997年6月27日本集团发行的12.22亿股H股在联交所上市;2001年11月16日本集团发行的1.5亿股A股在上交所上市。2002年12月23日本集团建立一级美国预托证券凭证计划(ADR),在美国场外市场进行买卖。截至2020年12月31日,本集团总股本为5,037,747,500股,每股面值人民币1元。

本集团主营业务为江苏省境内收费路桥的投资、建设、经营及管理,并开发高速公路沿线的服务区配套经营业务,除沪宁高速江苏段外,集团还拥有宁常高速、镇溧高速、广靖高速、锡澄高速、锡宜高速、镇丹高速、江阴大桥以及苏嘉杭等位于江苏省内的收费路桥全部或部分权益。截至2020年12月31日,本集团直接参与经营权投资的路桥项目达到17个,拥有或参股的已开通路桥里程已超过850公里。

本集团的经营区域位于中国经济最具活力的长江三角洲地区,集团所拥有或参股路桥项目是连接江苏省东西及南北陆路交通大走廊,区域经济活跃,交通繁忙。本集团核心资产沪宁高速公路江苏段连接上海、苏州、无锡、常州、镇江、南京6个大中城市,是国内最繁忙的高速公路之一。

此外,本集团还积极探索并发展交通+、以融促产的金融业,以进一步拓展盈利空间并实现集团的可持续发展。截至2020年12月31日,本集团直接拥有六家全资子公司(注1)、四家控股子公司、十一家参股联营企业,总资产规模约人民币610.96亿元,净资产约人民币330.49亿元。

集团主要资产架构图:



注1:2020年2月26日,经本公司第九届董事会第十六次会议决议,同意本公司以吸收合并方式合并全资子公司宁常镇溧公司,并提交股东大会审议;2020年4月23日,本公司第二次临时股东大会决议,同意本公司以吸收合并方式合并全资子公司宁常镇溧公司;截至本报告期末,宁常镇溧公司工商注销登记办理中。

注2:本公司2019年12月23日董事会决议,同意在香港特别行政区设立全资子公司;2020年1月份,完成香港全资子公司的注册登记手续,并取得香港公司注册处及税务局商业登记署分别颁发的《公司注册证明书》及《商业登记证》。

注3:本公司持有现代路桥公司7.50%的股权,全资及控股子公司宁常镇溧公司、广靖锡澄公司分别持有现代路桥公司7.50%、7.50%的股权,参股公司扬子大桥公司持有现代路桥公司7.50%的股权。

注4:本公司持有联网公司3.62%的股权,全资及控股子公司宁常镇溧公司、广靖锡澄公司分别持有联网公司3.62%、7.24%的股权,参股公司苏州高速公司、扬子大桥公司分别持有联网公司3.62%、3.62%的股权。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

	2020年	2019年	本年比上年增减(%)	2018年
总资产	61,096,660,386.16	56,625,048,624.75	9.83	48,162,728,832.15
营业收入	8,032,466,746.34	10,078,181,218.81	-20.30	9,969,011,165.19
归属于上市公司股东的净利润	2,464,213,675.74	4,180,704,271.82	-41.32	4,376,603,934.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,339,998,349.98	4,186,308,062.59	-44.10	3,853,866,528.75
归属于上市公司股东的净资产	28,209,961,098.83	28,540,983,697.15	-1.18	26,137,197,731.62
经营活动产生的现金流量净额	3,137,401,530.39	5,763,283,624.15	-45.56	5,715,489,506.54
基本每股收益(元/股)	0.4891	0.8300	-41.33	0.8688
稀释每股收益(元/股)	0.4891	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率(%)	8.82	15.89	减少707个百分点	17.71

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	963,661,993.02	1,704,799,078.68	2,684,446,315.21	2,679,669,368.43
归属于上市公司股东的净利润	-32,726,431.30	518,363,877.74	1,409,736,799.02	568,849,430.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-37,591,335.30	467,008,508.77	1,371,641,662.33	548,939,514.18
经营活动产生的现金流量净额	112,654,156.12	782,674,994.36	1,488,648,986.78	753,423,383.13

季度数据与已按募证明报告数据差异说明

□适用 √不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10 名股东持股情况表

单位: 股

截止报告期末普通股股东总数(户)	29,803
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	31,749
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

前10名股东持股情况

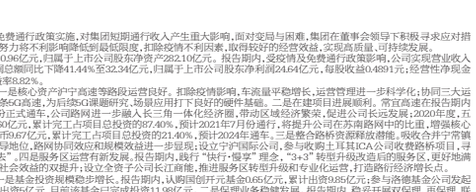
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
江苏交通控股有限公司	–	2,742,578,825	54.44		无	
招商局公路网络科技控股股份有限公司	–	589,059,077	11.69		无	
BlackRock Inc.	-1,305,302	146,068,692	2.90		未知	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	11,893,626	135,096,597	2.68		未知	
JPMorgan Chase & Co.	2,280,175	108,818,047	2.16		未知	
汇添富基金管理股份有限公司-社保基金1103组合	28,999,984	75,000,010	1.49		未知	
Citigroup Inc.	12,369,884	73,715,201	1.46		未知	
中国银河国际证券有限责任公司	21,410,000	21,410,000	0.42		未知	
招商银行股份有限公司-上证红利交易型开放式指数证券投资基金	10,359,695	15,196,757	0.30		未知	
中国太平洋人寿股票红利型产品(寿自营)委托投资(长江养老)		12,500,000	0.25		未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1)本公司未知上述股东之间存在关联关系或一致行动人关系;(2)报告期内,没有发生本公司关联方、战略投资者和一般法人因配售新股而成为本公司前十名股东的情况;(3)H股股东的股份数以日内报表披露为准,其他股东的股份数以截至报告期末股东名册所载股东资料而备存的登记。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2020年伊始,新冠疫情突发,免费通行政策实施,对集团短期通行收入产生重大影响,面对变局与困难,集团在董事会领导下积极寻求应对措施,强化主业经营,优化成本管控,努力将不利影响降低到最低限度,扭转疫情不利因素,取好的经营效益,实现高质量、可持续发展。

截至2020年末,公司总资产610.96亿元,归属于上市公司股东净资产282.10亿元。报告期内,受疫情及免费通行政策影响,公司实现营业收入同比下降20.30%至80.32亿元,利润总额同比下降41.44%至32.34亿元,归属于上市公司股东净利润24.64亿元,每股收益0.4891元;经营性净现金流31.37亿元,加权平均净资产收益率8.82%。

深耕主业,规模效应有新高。一是核心资产沪宁高速等路段运营良好,扣除疫情影响,车流量平稳增长,运营管理进一步科学化;协同三大运营商,将沪宁高速建设成为国内首条6G高速,为后续5G课题研究、场景应用打下良好的硬件基础。二是在建项目进展顺利。常宜高速在报告期内开通运营,宜长高速于2021年1月份正式通车,公司路网进一步融入长三角一体化经济圈,带动区域经济繁荣,促进公司长远发展;2020年度,五峰山大桥项目建设投资人民币19.60亿元,累计完工占项目总投资的87.40%,预计2021年7月份通行,将提升公司在苏南路网中的比重,增强核心地位;龙潭大桥项目建设投资人民币0.67亿元,累计完工占项目总投资的21.40%,预计2024年通车。三是整合路桥资源精放谨慎,吸收合并宁常镇公司,巩固公司在苏南路网的主导地位,路网协同效应规模效益进一步显现;成立宁沪国际公司,参与收购三家港口,其其中入公司收费路桥项目,寻找海外优质路桥项目,探索“走出去”。四是服务区运营有新发展,报告期内,践行“快行·慢享”理念,“3+3”转型升级改造后的服务区,更好地满足公众出行需求,促进经济效益和社会效益的双提升;设立全资子公司长江商能,推进服务区转型升级和专业化运营,打造路衍经济增长点。

做优规模,致知力行见实效。一是基金投资规模稳步增长,报告期内,认购国创开元基金0.65亿元,累计出资9.85亿元;参与洛德基金公司发起设立的15亿元洛德汇智基金,累计出资6亿元,目前该基金已完成投资11.98亿元。二是保理业务勉健发展,报告期内,稳妥开展权保理,再保理,联合保理等业务。三是地产业务平稳运行,报告期内,积极推进存量项目建设,加大营销力度,努力提升去化率。

合规治理,曲为之防贵始终。一是完善合规管理体系建设,完善合规制度,持续推进合规全面融入公司经营管理各环节,将合规思想贯彻到日常工作中。二是规范流程管理,以持续提高公司业务绩效为目的,推进规则与业务流程的深度融合,提升管理质量。三是打造“大监督”体系,以内部审计为基础,以内控和风控为着力点,以监督检查指导为切入点,增强规范化运行,为公司长远发展保驾护航。

1.1收费路桥业务

1.1.1业务类型及项目运营分析

报告期内,本集团实现通行费收入约6,016,299千元,同比下降约23.19%,通行费收入占集团总营业收入的约74.90%。其中,沪宁高速日均通行费收入约10,727.08千元,同比下降约25.15%。从客,货车流量的全年变化趋势来看,客车流量继续保持稳定增长,全年平均增速约3.49%,流量占比约90.81%;全年货车流量同比下降4.46%,货车占比约为19.19%;客,货车流量合计增长1.86%(2020年度日均车流量含免费通行期间)。

1.1.2业务发展

1.1.2.1积极推进在建项目建设

报告期内,集团继续高效,有序推进在建路桥项目建设。2020年度,五峰山大桥项目建设投资人民币19.60亿元,累计投入建设资金人民币109.68亿元,占项目总投资的87.40%,预计2021年完工;龙潭大桥项目建设投资人民币0.67亿元,累计投入建设资金人民币13.38亿元,占项目总投资的21.40%。

1.1.2.2收购上耳其ICA公司收费路桥项目

报告期内,集团批准出资美元130,000千元在中华人民共和国香港特别行政区设立全资子公司宁沪国际公司,参与中资联合体收购土耳其ICA公司收费路桥项目。2020年1月份,集团完成香港全资子公司的注册登记手续,并取得商业登记署分别颁发的《公司注册证明书》及《商业登记证》。截至报告期末,本次境外投资已取得中华人民共和国商务部颁发的《企业境外投资证书》(境外投资证第N1100202000200号,境外投资证第N1100202000301号)以及中华人民共和国国家发展和改革委员会颁发的《境外投资项目备案通知书》(发改办外资(2020)303号)。本次境外投资须履行的其他审批手续正在办理中。

1.1.2.3投资设立全资子公司长江商能

2020年12月24日,经本公司第九届董事会第二十六次会议审议批准,同意本公司出资人民币100,000千元设立全资子公司江苏交通商业能源有限公司(暂定名,以工商注册登记名称为准)。有关该投资项目的详情见本公司于2020年12月26日在上海证券交易所网站www.sse.com.cn以及2020年12月24日在联交所网站www.hkexnews.hk发布的相关公告。

2021年2月本公司此次新设立的全资子公司长江商能完成了工商注册登记手续,并取得市场监督管理部门颁发的《营业执照》。有关该全资子公司的设立详情见本公司于2021年2月9日在上海证券交易所网站www.sse.com.cn以及2021年2月8日在联交所网站www.hkex.com.hk发布的相关公告。

1.2配套服务经营

报告期内,集团配套服务实现收入约1,311,493千元,同比减少约2.69%。其中,服务区租赁业务收入约人民币218,044千元,同比下降2.33%,主要系疫情期间免除部分商户租金。油品销售20,308万升,同比增长13.23%;实现收入约人民币1,061,060千元,同比减少约1.92%,主要受油价下跌影响;销售毛利润约215,553千元,同比增长40.03%。其他业务收入约人民币32,389千元。

1.3房地产开发销售业务

报告期内,集团商品房的销售面积20,975平方米,实现预售收入503,734千元,结转销售收入约621,676千元;实现税后净利润约76,510千元,同比减少约46.74%,主要受疫情影响房屋交付。

1.4其他业务

集团其他业务主要包括子公司的广告经营、保理业务,扬子江管理公司的管理服务及宁沪置业公司的物业服务等。报告期内,集团实现其他业务收入约82,909千元,同比增长约15.06%,主要由于委托经营管理服务收入和保理业务收入的增加。

2财务分析

2.1主营业务分析

2.1.1利润表及现金流量表相关科目变动分析表:

单位:元币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	8,032,466,746.34	10,078,181,218.81	-20.20
营业成本	4,686,890,023.93	4,576,009,544.69	2.42
销售费用	24,698,398.89	36,971,797.28	-31.34
管理费用	197,226,409.99	227,606,090.11	-13.34
财务费用	444,319,354.76	464,164,014.33	-4.28
经营活动产生的现金流量净额	3,137,401,530.39	5,763,283,624.15	-45.56
投资活动产生的现金流量净额	-5,699,867,768.28	-7,391,606,310.06	-22.89
筹资活动产生的现金流量净额	2,464,045,195.61	1,562,605,899.87	57.69
公允价值变动收益	33,547,488.70	71,296,344.11	-52.96
投资收益	618,460,042.64	886,313,306.55	-30.22
资产处置收益	220,298.98	-70,252,066.32	-100.31
其他收益	33,219,560.42	7,257,968.52	357.70
营业外收入	82,926,177.75	32,336,183.87	156.45
营业外支出	88,111,461.54	52,532,506.64	67.73
其他综合收益的税后净额	-407,950,226.40	463,667,154.34	-203.06

2.1.2主营业务分行业情况

本集团报告期内营业收入累计约8,032,467千元,比去年同期减少约20.30%,主要由于新冠疫情以及免费通行政策;营业成本累计约4,686,890千元,比去年同期增长约2.42%,主要由于车流量增长致使道路摊销上升;集团综合毛利率水平较去年同期减少约12.94个百分点。

单位:元币种:人民币

主营业务分行业情况					
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
收费公路业务	6,016,298,931.46	3,096,480,407.77	48.53	-23.19	7.66	减少14.76个百分点
沪宁高速	3,926,110,198.74	1,764,079,609.32	55.06	-24.94	7.49	减少15.60个百分点
广靖高速及锡澄高速	754,274,284.15	278,906,462.36	63.02	-21.48	-25.03	增加3.76个百分点
宁常高速及锡宜高速	941,181,964.98	747,271,649.28	20.60	-21.18	27.43	减少39.29个百分点
锡宜高速及无锡环太湖公路	325,057,442.18	251,047,092.77	22.77	-12.41	12.36	减少17.03个百分点
镇丹高速	69,264,323.13	53,306,239.56	23.03	-9.54	1.22	减少8.18个百分点
常宜高速	418,722.28	1,289,354.50	–	–	–	–
配套服务业务	1,311,492,871.44	1,179,933,604.08	10.11	-2.69	-5.08	增加2.27个百分点
房地产	621,675,771.55	351,563,142.96	43.45	-24.67	-18.71	减少4.14个百分点
其他	82,969,171.89	59,912,889.12	27.82	15.06	137.70	减少37.24个百分点
合计	8,032,466,746.34	4,686,890,023.93	41.66	-20.30	2.42	减少12.94个百分点

注1:常宜高速于2020年12月28日开通。

注2:受去年同期广靖锡澄高速公路大修影响,报告期广靖锡澄高速公路路养护成本同比大减少,收费业务毛利率相应增加。

注3:报告期,其他业务营业成本同比增长,主要由于扬子江管理公司管理成本增加(扬子江管理公司于2019年6月6日成立);以及随着业务发展保理应计提资产减值准备增加。

主营业务分行业,分产品,分地区情况的说明

报告期内,集团主营业务分布于江苏省内。

2.2收入成本分析表:

本集团报告期内营业收入累计约8,032,467千元,比去年同期减少约20.30%,主要由于新冠疫情以及免费通行政策;营业成本累计约4,686,890千元,比去年同期增长约2.42%,主要由于车流量增长致使道路摊销上升;集团综合毛利率水平较去年同期减少约12.94个百分点。

单位:元币种:人民币

收入构成:

营业收入项目	报告期	所占比例(%)	上年同期	所占比例(%)	所占比例同比增减
收费公路业务	6,016,298,931.46	74.90	7,833,075,472.21	77.72	-2.82
配套服务业务	1,311,492,871.44	16.33	1,347,754,062.96	13.37	2.96
房地产销售业务	621,675,771.55	7.74	825,216,616.98	8.19	-0.46
其他业务	82,969,171.89	1.03	72,135,066.68	0.72	0.31
合计	8,032,466,746.34	100.00	10,078,181,218.81	100.00	

成本构成:

单位:元币种:人民币

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
收费公路业务	–	3,096,480,407.77	66.07	2,876,282,009.44	62.86	7.66	–
	折旧摊销	1,515,831,093.72	32.34	1,420,364,799.11	31.04	6.72	主要由于本报告期车流量继续保持稳定增长,收费公路摊销增加。
	养护成本	561,889,351.53	11.78	531,109,367.09	11.61	3.91	主要由于本报告期为迎接全国养护大检查,对沪宁高速公路部分路段路面集中喷洒,以及对高速公路设施所属设施、绿化等进行综合整治,导致道路养护成本同比增长。
	系统维护成本	95,132,016.72	2.03	35,594,808.25	0.78	167.28	主要由于去年同期受省界收费站撤站影响,部分系统维护项目延后至本报告期实施,导致系统维护成本同比增长。
	征收成本	187,124,608.79	3.99	169,742,752.56	3.71	10.24	主要由于宁常镇溧高速公路全线进行标准化站区改造等因素,导致征收成本同比增加。
	人工成本	746,503,361.01	15.93	719,460,342.43	15.72	3.76	–
	配套服务业务	1,178,933,604.08	25.16	1,242,077,560.33	27.14	-5.08	–
	原材料	796,741,609.02	17.00	890,135,140.61	19.45	-10.49	主要由于报告期受疫情及油价下跌影响,原材料采购成本同比下降。
	折旧及摊销	52,785,198.48	1.13	53,963,009.67	1.18	-2.18	–
	人工成本	199,971,366.79	4.27	202,248,843.80	4.42	-1.13	–
	其他成本	129,435,429.79	2.76	95,730,566.25	2.09	35.23	主要由于报告期服务区物业管理,维修等费用同比有所增长。
地产销售业务	–	351,563,142.96	7.50	432,465,133.96	9.45	-18.71	本报告期地产项目交付结转规模同比减少,导致地产销售业务成本同比下降。
其他业务	–	59,912,889.12	1.28	25,204,790.96	0.55	137.70	主要由于报告期扬子江管理公司管理成本、保理公司融资成本及子公司地产已交付项目的物业管理规模增加,导致其他业务成本同比增长。

成本分析其他情况说明

随着常宜高速、宜长高速投入运营以及未来五峰山大桥开通,集团折旧摊销费用将进一步增加。

2.3费用

2.3.1管理费用

本报告期,本集团累计发生管理费用约197,226千元,比去年同期下降约13.34%。集团报告期为降低疫情影响,通过强化预算管理,严格费用控制,管理费用同比有所下降。

2.3.2财务费用

本报告期,本集团累计发生财务费用约444,319千元,通过积极灵活的融资策略,有息债务融资成本显著降低,费用支出同比减少约4.28%,实现降本增效。

2.3.3销售费用

本报告期,本集团累计发生销售费用约24,698千元,同比减少约31.34%。主要由于报告期受疫情影响,宁沪置业公司和瀚威公司广告宣传费和房屋销售代理佣金同比减少,导致销售费用同比下降。

2.3.4税金及附加

本报告期,本集团税金及附加累计发生125,865千元,同比减少约0.89%。主要由于报告期本集团营业收入低于去年同期,以及部分税费享受减免政策,相应计提的税金及附加同比下降。

2.3.5所得税

本集团所有公司的法定所得税率为25%或20%。本报告期,本集团累计所得税费用约为774,881千元,同比下降约41.46%。

2.4现金流

本集团通行费收入均以货币资金收取,经营现金流稳定。报告期内,集团经营活动产生的现金流量净额约3,137,402千元,同比减少约45.56%,主要由于报告期受疫情和免费通行政策的影响,通行费收入和地产项目收入同比减少,导致经营活动产生的现金流量净额同比大幅降低。投资活动产生的现金流量净流出额约5,699,868千元,同比减少约22.89%,主要由于报告期对在建路桥项目的建设投入及股权等投资支出同比减少,导致投资活动产生的现金净流出额同比下降。筹资活动产生的现金流量净流入额约2,464,045千元,同比增长约57.69%,主要由于报告期受疫情和免费通行政策影响,集团收入减少及在建项目支出,通过借款取得现金净流入同比增加,导致筹资活动产生的现金流量净额同比增长。

2.5公允价值变动收益

本报告期,本集团实现公允价值变动收益约33,547千元,同比下降约52.96%,主要是子公司宁沪投资公司持有的其他非流动金融资产公允价值估值增长额同比下降所致。

2.6投资收益

本报告期,本集团投资收益约618,460千元,同比下降约30.22%。主要由于报告期受疫情和免费通行政策影响,联营公司中占比较大的路桥板块企业经营业绩同比下降,以及其他权益工具分红同比减少所致。报告期本集团参股的各联营公司贡献投资收益约375,141千元,同比下降约42.20%。

2.7其他收益

本报告期,本集团实现其他收益约33,220千元,同比增长约357.70%,主要由于自2019年4月1日起,对符合政策规定的当期增值税可抵扣进项税额加计10%抵减应纳税额,抵减部分计入其他收益;以及收到高速公路省界收费站改造工程建设补助金。

2.8营业外收入和支出

本报告期,本集团实现营业外收入约82,926千元,同比增长约156.45%,主要由于报告期收到取土坑补偿款及计提应收洛德公司南部新城项目迟延交付违约赔偿款。

本报告期,本集团发生营业外支出约88,111千元,同比增长约67.73%,主要是报告期路产修复支出及南部新城项目受疫情影响计提延期交付违约金56,606千元所致。

3 资产及负债状况

3.1截至2020年12月31日,集团资产负债项目情况如下:

单位:元币种:人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
交易性金融资产	1,533,818,523.40	2.51	676,935,184.62	1.22	126.58	主要是本报告期末集团持有的理财产品较期初增加。
应收票据	10,859,500.00	0.02	–	–	–	主要是本报告期末增加的应收银行承兑汇票。
应收账款	309,072,563.64	0.51	224,285,157.62	0.40	37.80	主要是本报告期末应收通行费阶段性款项较期初增加。
其他流动资产	1,052,050,289.90	1.72	379,340,961.34	0.68	177.34	主要是本报告期末集团融资保理余额、短债增值税和企业所得税较期初增加。
其他权益工具投资	5,471,025,963.66	8.95	5,655,468,613.24	10.17	-3.26	主要是本报告期集团控股公司扬信值确认的其他权益工具投资账面价值减少。
其他非流动金融资产	2,029,192,599.15	3.34	1,446,175,745.21	2.60	41.01	主要是本报告期新增对南京扬眉汇智股权投资合伙企业(有限合伙)和国创开元二期基金的投资,以及持有的其他非流动金融资产估值较期初增长所致。
在建工程	15,280,716,056.65	25.01	14,501,734,494.95	26.07	5.37	主要是本报告期对在建路桥项目的建设投入。
无形资产	21,298,918,066.01	34.86	18,927,999,470.50	34.03	12.52	主要是本报告期常宜高速建成通车,将其从在建工程调整至无形资产。
使用权资产	18,893,134.89	0.03	637,434.33	0.00	2,863.93	本报告期末租赁资产较期初增加。
短期借款	1,476,103,433.33	2.41	1,972,708,496.84	3.55	-25.22	主要是本报告期归还了部分短期借款。
应付票据	38,400,000.00	0.06	–	–	–	主要是本报告期在建路桥子公司支付项目建设款开具的银行承兑汇票。
预收款项	8,590,278.75	0.01	10,698,899.04	0.02	-19.71	主要是本报告期末预收租赁款较期初减少。
合同负债	876,391,923.12	1.43	1,134,160,940.01	2.04	-22.73	主要是本报告期受疫情影响地产业务销售进度放缓,交付结转收入大于预售收入所致。
应付账款	1,701,582,093.30	2.79	1,262,414,819.54	2.27	34.79	主要是本报告期末应付工程款较期初增加。
一年内到期的非流动负债	1,103,456,242.14	1.81	3,161,145,193.03	5.68	-65.09	主要是本报告期将于一年内到期的10亿元中期票据调整至一年内到期的非流动负债,同时归还了20亿元中期票据所致。
其他流动负债	8,327,987,272.56	13.63	5,092,083,748.87	9.15	63.55	主要是本报告期新增发行超短期融资券,余额较期初增加。
长期借款	11,549,381,743.39	18.90	8,335,475,444.12	14.99	38.51	主要是本报告期在建路桥项目贷款和关联方借款较期初增加。
应付债券	1,994,606,284.58	3.25	997,460,903.93	1.79	99.97	主要是本报告期将于一年内到期的10亿元中期票据调整至一年内到期的非流动负债,以及新发行了20亿元中期票据所致。
预计负债	64,115,762.42	0.09	30,211,590.82	0.05	79.12	主要是本报告期新增计提海陆新城项目延期交付违约金。
租赁负债	11,835,601.70	0.02	–	–	–	主要是本报告期根据新租赁准则确认的租赁负债。
递延所得税负债	305,018,990.45	0.50	416,613,871.66	0.75	-26.79	主要是本报告期集团按照持有的其他权益工具投资公允价值调整其他综合收益,并相应调整递延所得税负债。
递延收益	112,227,270.52	0.18	41,177,151.42	0.07	172.55	主要是报告期收到高速公路省界收费站改造工程建设补助金。
其他非流动负债	806,954,969.94	1.32	1,291,748,071.42	2.32	-37.53	主要是本报告期集团按照持有的其他权益工具投资公允价值调整其他综合收益。
总资产	61,095,560,386.16	100	56,625,048,624.75	100	9.83	
总资产负债率	45.91%	–	41.24%	–	4.67	
净资产负债率	84.86%	–	70.20%	–	14.66	

*有关总资产负债率计算基准为:负债/总资产;净资产负债率计算基准为:负债/股东权益。

4 公司发展战略

“十四五”期间,面对机遇和挑战,集团围绕“产业生态化、业务国际化、资本协同化、发展数字化及运作市场化”五大战略,以坚守路桥主业为根本,着力优化公司产业结构,增进资产经营和资本运营双轮驱动,推进资源资产化、资产资本化、资本证券化三项转化,促进数字、开放、安全、绿色四大赋能,调整产业、资产、融资、利润、人才五大结构,持续推动公司做优做强做大。

5 经营计划

2021年是“十四五”开局之年,集团将在新的起点上实现新突破、展现新作为,实施新发展,重点任务包括:

精心“布局”,给资产注新蓝图。一是强基固本,深耕主营业务,坚守路桥主业,积极把握长三角一体化机遇,投资长期效益看好的路桥项目,持续推进五峰山公路大桥、龙潭大桥等项目建设,做精运营管理,为集团长期发展奠定坚实基础;二是守正出新,拓展增量利润,大力发展子公司长江商能,把握服务和商业潜力,推动智慧管理系统应用,逐步提升资产经营能力,实现经济效益与社会效益的“双提升”。三是探索创新,做优金融投资,持续关注优质金融标的投资机会,择机开展战略配置,提高金融资产及利润占比。

尽心“规划”,造就运营新征程。一是坚持科技赋能,围绕数字化运营,深度融合5G、人工智能、大数据、云计算等新一代信息技术,推进智慧高速公路建设进程,拓展出行科技,测试车路协同,探索自动驾驶场景应用,提升道路通行效率。二是坚持智慧扩容,以提升通行能力为目标,持续开展路网优化,充分释放道路通行资源,提高通行效率和收费时效。三是坚持智慧养护,基于信息技术平台的运营和养护体系,系统开展智慧养护技术和管理系统的研究,推进运营和养护智慧管理;强化道路通行安全和服务品质,精细、精准开展养护作业,减少养护作业的占道次数和占道时间,提升养护作业安全和道路通行效率;实施交安设施专项行动,重点提升护栏、标线等安全设施,降低交通安全和运营管理风险。

悉心“筑划”,成就管理新效能。一是持续推进合规管理体系建设,建立系统完备、科学规范、运行有效的合规管理体系;先行探索建立法律、合规、内控和风控相融合机制,实现信息共享,减少管理环节,形成管理合力,提高管理效率和质量,为公司稳健发展提供合规保障。二是持续完善干部人才队伍结构优化和梯队建设为着力点,按照“岗位精简、总量严控、结构优化、考核精准、培训到位”的原则,拓宽选拔任用渠道,培养优秀年轻干部,实现干部人才队伍结构日趋合理。三是持续加强风险防控,力争做到“三避免”,即安全风险方面避免发生重特大安全责任事故,法律风险方面避免发生因经营不善而引发的重大法律纠纷,投资风险方面避免发生因决策失误导致的重大资产损失。

2 导致暂停上市的原因

□适用√不适用

3 面临终止上市的情况和原因

□适用√不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用□不适用

4.1会计政策变更

《企业会计准则解释第13号》(财会[2019]21号)(“解释第13号”)

解释第13号修订了业务构成的三个要素,细化了业务的判断条件,对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营活动或资产的组合是否构成一项业务时,引入了“集中度测试”的选择。此外,解释第13号进一步明确了企业的关联方还包括合营企业集团的其他成员单位(包括母公司和子公司)的合营企业或联营企业,以及对企业实施共同控制的投资方的其他合营企业或联营企业等。

解释13号自2020年1月1日起施行,本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。采用该解释未对本集团的财务报表产生影响。

《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会[2020]10号)

财政部于2020年6月19日发布了《关于印发〈新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定〉的通知》(财会[2020]10号),对于在境内外同时上市的企业作为承租人可对新冠肺炎疫情相关租金减让根据该会计处理规定选择采用简化方法。该规定自发布之日起施行,亦适用于自2020年1月1日至发布日之间的相关租金减让。该项通知未对本集团财务报表产生重大影响。

4.2会计估计变更

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	受影响的报表项目名称及影响金额
本集团的公路经营权摊销法摊销,以当月实际车流量占当月实际车流量和预计未来剩余交通流量之和的比例计算