公司代码:601107
债券代码:136493

公司简称:四川成渝
债券简称:16成渝01

四川成渝高速公路股份有限公司

2020 年度报告摘要

一、重要提示

a)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。

b)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。

c)公司全体董事出席董事会会议。

d)信永中和会计师事务所(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。

e)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

按照境内会计准则,2020年度本集团合并归属于母公司所有者的净利润约为人民币67,447.28万元,其中:母公司净利润约为人民币86,257.00万元,按母公司净利润的10%提取法定盈余公积金约人民币34,502.80万元后当年实现的可供股东分配利润约为人民币51,754.20万元。根据本公司章程的规定:如实施现金分红,其比例不低于当期母公司实现的可供股东分配利润(以境内外会计准则分别计算的可供股东分配利润中孰低数为准)的30%。公司董事会已建议以公司2020年末总股本305,806万股为基数,每股派发现金股息人民币0.08元(含税),共计派发现金股息约人民币24,464.48万元(含税),约占当年母公司实现的可供股东分配利润的47.27%,约占2020年度归属于本公司股东的净利润的36.27%,剩余利润结转下一年度。本年度,本公司不实施资本公积金转增股本。本预案尚须提交公司2020年度股东年大会审议。

二、公司基本情况

1.公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	四川成渝	601107	-
H股	香港联合交易所有限公司	四川成渝	00107	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张永年	王爱华
办公地址	中国四川省成都市武侯祠大街252号	中国四川省成都市武侯祠大街252号
电话	(86)28-8552-7510	(86)28-8552-6105
电子信箱	cygzzh@163.com	cygzwah@163.com

2.报告期公司主要业务简介

(1)公司主要业务及经营模式

本公司于1997年8月19日在中国四川省工商局注册成立。1997年10月7日及2009年7月27日分别于联交所及上交所挂牌上市,证券代码分别为00107及601107。本集团的主要业务为投资、建设、经营和管理高速公路基建项目,同时亦经营其他与高速公路相关的业务。目前,本集团主要拥有成渝高速、成雅高速、成乐高速、成仁高速、蓉易高速、成二高速、遂西高速、遂广高速以及在建的天邱高速等位于四川省境内的高速公路全部或大部分权益。截至2020年12月31日,本集团辖下高速公路总里程约744公里,在建高速公路里程422公里,总资产及净资产分别约为人民币4,046,334.00万元及人民币1,653,316.06万元。截至2020年12月31日,本公司总股本数为3,058,060,000股(包括895,320,000股H股及2,162,740,000股A股),本公司股东及资产架构如下:

注:招商局公路网络科技控股股份有限公司通过其全资子公司佳选控股有限公司间接持有本公司96,268,000股H股股份。

当前,我国的高速公路分为政府收费达登高速公路和经营性高速公路两类,本集团旗下高速公路均为经营性高速公路,本集团通过投资建设及收购等方式获得经营性高速公路资产,以为过往车辆提供通行服务并按照政府收费标准收取车辆通行费的方式获得经营收益。截至2020年12月31日,由本集团管理及经营之收费公路的详情汇总如下:

收费项目	起点/终点	概约长度	高速公路整体开始收费经营日期
成渝高速	成都/蓉家坡	226公里	1997年10月7日
成雅高速	成都/对岩	144公里	2000年1月1日
成仁高速	江家/虎门沟	106.613公里	2012年9月18日
成乐高速	青龙场/寨立坝	86.4公里	2000年1月1日
城北出口高速	青龙场/白鹤林	10.35公里	1998年12月21日
遂西高速	古祥镇/西充县长平镇	67.644公里	2016年10月9日
遂广高速	与绵遂高速公路相交的金桥互通/红土地互通式立交	102.941公里	2016年10月9日

注:

1.成仁高速已于2020年10月取得正式收费批文,收费期限29年300天。

2.根据四川省交通厅、四川省发改委和四川省财政厅于2020年11月印发的《四川省高速公路车辆通行费定价办法》,"已明确收费标准、未明确收费期限的项目,收费标准不变,收费期限按本公司出具相应文件批准时间,成渝高速、遂广高速相应相关期定收费期限。

本集团在立足收费公路主业的同时实施与高速公路相关的多元化发展战略,一方面,本集团通过投资建设及收购等方式,将资产规模做大做强,并在多管齐下获取低成本资金的同时,通过深化与专业投资管理机构的合作,发挥股权投资功能,采取"以产带融、以融促产"的发展模式,将产业资本和金融资本多方式、多层面互动结合,拓展产融业务;本集团凭借多年来积累的专业技能和经验,利用资金优势,区位优势和品牌优势,大力拓展城市基础设施、沿线房地产开发以及高速公路沿线资产、服务区、广告管理等业务,促进下游关联产业的延伸,实现集团整体效益的提升;此外,随着投资业务近年来快速成长,主要涉及集团辖下高速公路沿线加油站经营以及石化产品销售等。

主要的业绩驱动因素:经济是影响交通运输需求的关键因素。新常态下,中国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段,经济运行总体平稳、稳中有进,客观上使高速公路运输需求发生相应变动,由于当前本集团的利润主要来源于收费公路业务,因此本集团的业绩主要受到经济发展情况的影响。此外,高速公路周边竞争性协同性路网的变化,行业政策的变化,各种交通运输工具的竞争,国家宏观政策的变化以及利率水平的高低等因素亦会对本集团的整体业绩造成一定影响。

(2)报告期内公司所属行业情况及公司行业地位

2020年,是极不平凡的一年。全国交通运输面对严峻挑战和重大困难,全行业众志成城、艰苦奋斗,取得了交通运输疫情防控阶段性胜利,基本完成了"两通"和"十三五"规划目标任务,取得了高速公路投资收益达并实现平稳运行,实现了交通固定资产投资逆势增长。报告期内,国务院发布《中国交通的可持续发展》白皮书,积极落实联合国《2030年可持续发展议程》,致力于走新时代交通发展之路,构建安全、便捷、高效、绿色、经济的现代化综合交通体系,从交通大国向交通强国迈进。

报告期内,四川省交通运输部持续中求进的工作总基调,将全省交通运输工作与"一带一路"建设、长江经济带发展、西部大开发等国家重大战略相融合,不断推进成渝地区双城经济圈建设,为"一干多支、五区协同"发展助力。截至2020年,四川省高速通车总里程达到10,400公里,位居全国第三,进出川大通道增至38条。为进一步提升在全国交通发展战略中的战略位势,加快建设交通强省,四川省发布《关于贯彻落实<交通强国建设纲要>加快建设交通强省的实施意见》,建设完善内联外畅的综合立体交通网络布局,推动成渝地区双城经济圈交通基础设施建设,构建便捷高效的运输服务网络,健全富有活力的科技创新体系;提出以2025年初步形成由海互济、东西畅达、南北贯通的"四向八廊"战略性综合运输通道格局,建成出川大通道65条,2035年形成便捷顺畅、高效经济的客货交通网和万亿级交通产业集群,基本建成交通强省的发展目标。

随着交通运输行业的快速发展,我国高速公路通车里程不断增加,国家级高速公路路网已基本建成,高速公路行业发展步入相对成熟期,但我国高速公路仍处于扩大建设规模、提升公路等级的建设高峰阶段,是基础设施及服务水平提高和转型发展的黄金时期。由于新建高速公路多位于经济相对发达地区或多为优化现有公路网结构、提高通行能力的重要项目,随着经济发展、城镇化进程、社会经济发展及市场需求的不断增长,在严格落实免收通行费政策、助力社会经济复苏的同时,加速主业发展重温正常轨道,确保主要业绩指标稳步恢复。

报告期内,本集团实现营业收入人民币5,459,022.37万元,同比减少约14.80%,其中:车辆通行费收入约人民币302,101.70万元,占营业收入5.53%;能源销售收入约人民币146,116.46万元,占营业收入约2.68%;服务区经营、沿线广告和服务区租赁收入约人民币4,803.35万元,占营业收入约0.08%;BT项目收入约人民币13,229.38万元,占营业收入约0.24%;融资租赁收入约人民币16,952.02万元,占营业收入约0.31%;房地产销售收入约人民币40,763.60万元,占营业收入约0.12%;其他收入约人民币12,934.84万元,占营业收入约2.37%。归属于上市公司股东的净利润约人民币67,447.28万元,同比减少约37.70%;基本每股收益约人民币0.2206元,同比减少37.68%。截至2020年12月31日,本集团总资产约人民币4,046,334.00万元,净资产约人民币1,653,316.06万元。

2.本集团主要业务经营模式

报告期内,本集团辖下各高速公路运营情况如下:

项目	权益比例(%)	全程日均车流量(架次)			通行费收入(人民币千元)		
		2020年	2019年	增/减(%)	2020年	2019年	增/减(%)
成渝高速	100.00	25,427	23,311	9.08	695,071	944,238	-26.39
成雅高速	100.00	50,274	40,767	23.32	800,341	966,357	-17.18
成仁高速	100.00	46,244	41,170	12.32	773,533	1,024,965	-24.53
成乐高速	100.00	31,242	25,551	22.27	380,452	498,832	-23.73
城北出口(含青龙场交流桥)	60.00	58,869	50,566	16.42	87,664	107,917	-18.77
遂广高速	100.00	6,719	6,208	8.23	180,743	217,517	-16.91
遂西高速	100.00	3,030	2,968	2.43	103,213	154,873	-33.36

注:

1.本期日均车流量数据中不包括投资期间免费通行的车流量,为2020年5月6日至2020年12月31日期间测算数据。

2.2019年同期日均车流量数据为2019年5月1日至2019年12月31日期间的测算数据。

2020年,本集团实现通路通行费收入约人民币302,101.70万元,同比减少约22.83%。通行费收入约占本集团营业收入的55.34%,较上年的61.09%下降5.75个百分点。报告期内,本集团高速公路的整体营运表现受到以下因素的综合影响:

(1)经济环境因素

2020年,面对严峻复杂的国内外环境特别是新冠肠炎疫情的严重冲击,全国上下坚持稳中求进工作总基调,统筹疫情防控和经济社会发展工作,经济运行稳定恢复,就业现实保障有力,经济社会发展主要目标任务完成情况好于预期。全年国内生产总值(GDP)人民币101,015,986亿元,按可比价格计算,比上年增长2.3%,分季度看,一季度同比下降6.8%,二季度增长3.2%,三季度增长4.9%,四季度增长6.5%。四川省统筹推进疫情防控和经济社会发展,全省经济持续回升、稳步向好,全年主要指标多频实现,2020年实现地区生产总值(GDP)人民币48,598.8亿元,比上年增长3.8%,分季度看,一季度同比下降3.0%,上半年由负转正增长0.6%,前三季度增长2.4%,全年增长3.8%,呈现经济恢复持续稳定、经济发展韧性增强的良好态势。先降后升、持续恢复的经济环境带动了交通运输需求的恢复,二季度以来,随着辖下地方部分收费高速公路车流量逐渐恢复正常水平。

(2)政策环境因素

下述2020年内发布或实施的有关高速公路运营的政策文件,可能对本集团辖下各高速公路运营表现产生影响:

根据四川省人民政府办公厅《关于深化收费公路制度改革取消高速公路省界收费站的通知》的要求,四川省已于2020年1月1日0时全部取消省省界收费站。

2018年5月28日,中国证监会发布《关于就上市公司重大资产重组作出承诺的相关事项的规定》,并自其于《四川成渝高速公路股份有限公司2016年公司债券(第一期)信用评级报告》(有关详情请见本公司于2016年6月15日在上交所网站披露的相关公告),评定"16成渝01"公司债券的信用等级为AAA,主体信用等级为AAA,评级展望稳定。

自首次评级报告出具之日起,中诚信评估(以下简称"中诚信")公司债券信用级别有效期内或者"16成渝01"公司债券存续期内,持续关注本公司外部经营环境变化,影响本公司经营或财务状况的重大事件,以及"16成渝01"公司债券信用级别有效期内或者"16成渝01"公司债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。在跟踪评级期限内,中诚信将于本公司年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级,并发布定期跟踪评级结果及报告。中诚信的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在其网站(www.ccxr.com.cn)和上交所网站(www.sse.com.cn)以及本公司网站(www.cygs.com)予以公告。

2017年5月28日,中诚信对"16成渝01"公司债券进行了跟踪信用评级,并出具了《四川成渝高速公路股份有限公司2016年公司债券(第一期)跟踪评级报告(2017)》(信评委函字[2017]跟踪157号),维持本公司主体信用等级为AAA,评级展望稳定;维持"16成渝01"债项信用等级为AAA。跟踪评级结果及跟踪评级报告全文已于2017年5月26日发布于上交所网站。

2018年5月28日,中诚信对"16成渝01"公司债券进行了跟踪信用评级,并出具了《四川成渝高速公路股份有限公司2016年公司债券(第一期)跟踪评级报告(2018)》(信评委函字[2018]跟踪157号),维持本公司主体信用等级为AAA,评级展望稳定;维持"16成渝01"债项信用等级为AAA。跟踪评级结果及跟踪评级报告全文已于2018年5月29日发布于上交所网站。

2019年5月28日,中诚信对"16成渝01"公司债券进行了跟踪信用评级,并出具了《四川成渝高速公路股份有限公司2016年公司债券(第一期)跟踪评级报告(2019)》(信评委函字[2019]跟踪294号),维持本公司主体信用等级为AAA,评级展望稳定;维持"16成渝01"债项信用等级为AAA。跟踪评级结果及跟踪评级报告全文已于2019年5月29日发布于上交所网站。

2020年5月19日,中诚信对"16成渝01"公司债券进行了跟踪信用评级,并出具了《四川成渝高速公路股份有限公司2016年公司债券(第一期)跟踪评级报告(2020)》(信评委函字[2020]跟踪0279号),维持本公司主体信用等级为AAA,评级展望稳定;维持"16成渝01"债项信用等级为AAA。跟踪评级结果及跟踪评级报告全文已于2020年5月21日发布于上交所网站。

此外,中诚信国际信用评级有限责任公司对本公司及本公司存续期内的"14成渝高速MTN001"、"15成渝高速MTN001"中期票据进行了跟踪评级,维持本公司主体信用等级为AAA,评级展望稳定;维持上述中期票据的信用评级为AAA。该评级结果与"16成渝01"公司债券的评级结果不存在差异。

鉴新一期公司债跟踪评级结果和报告预计将于2021年5月31日前公布,投资者可进时进行了解。

3.4公司近2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	40,463,340,007.54	37,720,112,901.70	7.27	36,203,816,792.22
营业收入	5,459,022,375.17	6,407,613,516.51	-14.80	5,969,017,548.53
归属于上市公司股东的净利润	674,472,807.71	1,082,670,185.75	-37.70	849,202,478.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	588,505,972.95	1,072,044,069.65	-45.10	791,741,801.38
归属于上市公司股东的净资产	15,534,511,993.27	15,274,761,768.33	1.70	14,491,606,044.28
经营活动产生的现金流量净额	2,286,420,578.28	1,828,681,550.68	25.03	2,619,625,830.14
基本每股收益(元/股)	0.2206	0.3540	-37.68	0.2777
稀释每股收益(元/股)	0.2206	0.3540	-37.68	0.2777
加权平均净资产收益率(%)	4.37	7.27	减少2.90个百分点	5.97

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	628,527,343.64	1,144,054,297.83	1,526,200,098.05	2,160,240,635.65
归属于上市公司股东的净利润	-269,165,231.37	102,688,981.94	430,687,711.93	410,261,345.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-277,981,612.80	93,722,286.19	416,149,675.76	356,615,623.80
经营活动产生的现金流量净额	173,387,167.49	-47,607,864.38	1,148,799,634.20	1,011,841,640.97

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□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)	52,059
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	51,247

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		股东性质
					股份状态	数量	
四川省交通投资集团有限责任公司	0	1,096,769,662	35.86	0	无	0	国家
HKSCC NOMINEES LIMITED	204,000	887,400,000	29.02	0	未知		境外法人
招商局公路网络科技控股股份有限公司	0	664,487,376	21.73	0	无	0	国有法人
丁涛	10,800,025	10,800,025	0.35	0	未知		境内自然人
香港中央结算有限公司	-1,088,381	10,334,669	0.34	0	未知		境外法人
张智俊	2,677,153	8,186,247	0.27	0	未知		境内自然人
杨奕	0	5,845,037	0.19	0	未知		境内自然人
龚方新	1,002,110	3,532,510	0.12	0	未知		境内自然人
张国明	3,399,800	3,399,800	0.11	0	未知		境内自然人
莫蔚兰	4,800	2,597,400	0.08	0	未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至本报告批准报出日,四川省交通投资集团有限责任公司间接持有招商局公路网络科技控股股份有限公司6.27%股份,除此之外,本公司未知上述股之间,上述国家股股东及国有法人股股东与上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。						

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

5.1公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
四川成渝高速公路股份有限公司2016年公司债券(第一期)	16成渝01	136493	2016-06-17	2021-06-17	10	3.48	单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一同支付。	上海证券交易所

5.2公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

截至2020年12月31日,公司已经按时足额支付"16成渝01"公司债券4个年度的利息。

5.3公司债券评级情况

√适用 □不适用

受本公司委托,中诚信证券评估有限公司(以下简称"中诚信")对"16成渝01"公司债券的信用状况进行综合分析,并于2016年5月26日首次出具了《四川成渝高速公路股份有限公司2016年公司债券(第一期)信用评级报告》(有关详情见本公司于2016年6月15日在上交所网站披露的相关公告),评定"16成渝01"公司债券的信用等级为AAA,主体信用等级为AAA,评级展望稳定。

自首次评级报告出具之日起,中诚信将对"16成渝01"公司债券信用级别有效期内或者"16成渝01"公司债券存续期内,持续关注本公司外部经营环境变化,影响本公司经营或财务状况的重大事件,以及"16成渝01"公司债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。在跟踪评级期限内,中诚信将于本公司年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级,并发布定期跟踪评级结果及报告。中诚信的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在其网站(www.ccxr.com.cn)和上交所网站(www.sse.com.cn)以及本公司网站(www.cygs.com)披露。

5.4报告期内公司债券的付息兑付情况

√适用 □不适用

主要指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	59.14	57.18	3.43
EBITDA全部债务比	0.1061	0.1415	-24.99
利息保障倍数	2.28	2.89	-21.16

三、经营情况讨论与分析

(一)经营情况讨论与分析

1.业务回顾与分析

本集团的主要业务为投资、建设、经营和管理高速公路基建项目,同时实施与主营业务高度相关的多元化经营。2020年,由于新冠疫情下响应免收通行费政策因素及经济环境因素的影响,集团的经营业绩出现多重困难,通行费收入、服务区和相关多元业务发展面对严峻挑战,但集团上下一心、攻坚克难、精准施策,全面加强资源管理和成本管控,确保经营管理水平,加速推进重点项目建设,积极应对疫情带来的各种不利影响,在严格落实免收通行费政策、助力社会经济复苏的同时,加速主业发展重温正常轨道,确保主要业绩指标稳步恢复。

报告期内,本集团实现营业收入人民币5,459,022.37万元,同比减少约14.80%,其中:车辆通行费收入约人民币302,101.70万元,占营业收入5.53%;能源销售收入约人民币146,116.46万元,占营业收入约2.68%;服务区经营、沿线广告和服务区租赁收入约人民币4,803.35万元,占营业收入约0.08%;BT项目收入约人民币13,229.38万元,占营业收入约0.24%;融资租赁收入约人民币16,952.02万元,占营业收入约0.31%;房地产销售收入约人民币40,763.60万元,占营业收入约0.12%;其他收入约人民币12,934.84万元,占营业收入约2.37%。归属于上市公司股东的净利润约人民币67,447.28万元,同比减少约37.70%;基本每股收益约人民币0.2206元,同比减少37.68%。截至2020年12月31日,本集团总资产约人民币4,046,334.00万元,净资产约人民币1,653,316.06万元。

2.主营业务分行业、分产品、分地区情况

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(%)
公路桥梁管理及养护业	3,021,016,954.86	1,684,106,389.40	44.25	-22.83	-14.06	减少5.69个百分点
租赁业	185,073,326.18	91,364,315.32	50.63	6.15	11.79	减少2.49个百分点
销售业	1,535,785,476.50	1,311,583,779.97	14.60	-23.71	-26.09	增加2.75个百分点
BT项目收入	132,293,753.32	1,218,727.31	99.08	-25.40	-9.88	减少0.16个百分点
房地产业务	497,636,027.06	362,684,862.81	27.12	1,386.91	1,708.35	减少12.95个百分点
其他收入	32,703,122.76	4,308,290.22	86.83	25.07	-76.58	增加57.20个百分点

主营业务分产品情况					
分产品	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(%)
车辆通行费	3,021,016,954.86	1,684,106,389.40	44.25	-22.83	-14.06	减少5.69个百分点
公路沿线广告区位租赁	14,818,305.29	5,742,399.06	61.25	-48.59	-38.55	减少6.33个百分点
房屋租赁	725,818.43	607,085.28	16.36	-57.69	-20.73	减少38.00个百分点
融资租赁收入	169,529,202.46	85,014,830.99	49.85	17.87	25.51	减少3.06个百分点
服务区经营	32,489,351.13	28,180,977.94	13.26	-10.66	3.58	减少11.93个百分点
能源销售	1,461,164,572.57	1,240,694,675.25	15.09	-17.51	-19.88	增加2.52个百分点
BT工程项目收入	132,293,753.32	1,218,727.31	99.08	-25.40	-9.88	减少0.16个百分点
房地产销售收入	497,636,027.06	362,684,862.81	27.12	1,386.91	1,708.35	减少12.95个百分点
商品销售收入	42,131,552.80	42,708,126.78	-1.37	-79.49	-78.92	减少27.70个百分点
其他收入	32,703,122.76	4,308,290.22	86.83	25.07	-76.58	增加57.20个百分点

主营业务分地区情况					
分地区	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(%)
四川区域	5,404,508,660.68	3,455,266,365.03	36.07	-14.74	-10.39	减少3.11个百分点
其他区域						

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

车辆通行费:本年度,本集团完成通行费收入约302,101.70万元,较上年度减少89,368.21万元或22.83%,主要因:一是按照交通运输部《关于延长2020年春节假期小型客车通行费免费时间的通知》(交公路明电〔2020〕29号)和《关于延长春节假期收费公路免收小型客车通行费时段的通知》(交公路明电〔2020〕38号)文件,延长春节假期一类客车免费时间至2020年2月8日24时;根据交通运输部《关于新冠肺炎疫情防控期间免收收费公路车辆通行费的通知》(交公路明电〔2020〕162号)文件精神,从2月17日0时起,至疫情防控工作结束,所有依法通行收费公路的车辆免收通行费;二是本期货车分型收费后,根据人口抽样数据显示,公司所辖大部分路段货车型客车比例下降趋势,尤其是遂宁至西贡车比渡段近的路段,交易比重下降较多,对货车通行费收入有一定影响;受以上因素影响,全年度成渝、成雅、成仁、成乐、城北出口、遂广、遂西高速通行费收入较上年均大幅下降,2020年同比下降分别是26.39%、17.18%、24.53%、23.73%、18.77%、16.91%、33.36%。

融资租赁收入:本年融资租赁业务实现收入约16,952.02万元,较上年增加2,570.76万元或17.87%,主要是要是本报告期租赁项目投放量及存量项目收益增加所致。

能源销售收入:本年能源销售业务实现收入约人民币146,116.46万元,较上年降低31,010.55万元或17.51%,主要一是本年度受疫情影响,汽柴油销售量均受到较大影响;二是受国际油价波动,油价下行;三是上年度开展大宗贸易业务,本年度无大宗贸易收入,综合影响所致。

BT工程项目收入:本年BT工程项目实现收入约13,229.38万元,较上年度减少1,203.42万元或25.40%,主要是公司仁寿项目产值已确认完毕,且随着已进入尾声,项目投资收益计算基数减少致收入减少。

房地产项目收入:本年房地产项目实现收入约497,763.60万元,较上年度增加46,416.82万元或1386.91%,主要是本年度新增成都市北城时代项目二期(A地块)部分住宅交房,确认销售收入增加所致。

商品销售收入:本年商品销售业务实现收入约人民币4,213.16万元,较上年度降低16,324.34万元或79.49%,主要是上年同期公司开展水泥以及满糖贸易业务,本期仅开展砂石贸易业务,加之受疫情及洪水影响收入同比减少。

其他收入:其他收入主要为本年工程施工收入以及保理业务收入。

产销量情况分析表

□适用 √不适用

成本分析表

单位:元

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
公路桥梁管理及养护业	折旧摊销、征收成本、养护成本等	1,684,106,389.40	48.74	1,959,694,683.28	50.82	-14.06	
租赁业	产生、租赁成本	91,364,315.32	2.64	81,731,556.94	2.12	11.79	
销售业	油品、化工品、商品销售成本	1,311,583,779.97	37.96	1,774,568,783.34	46.02	-26.09	
BT项目收入	BT项目成本	1,218,727.31	0.04	1,352,359.19	0.04	-9.88	
房地产行业	商品房销售成本	362,684,862.81	10.50	20,056,158.73	0.52	1,708.35	
其他业务	工程施工成本、保理成本等	4,308,290.22	0.12	18,399,544.65	0.48	-76.58	

分产品情况

分产品	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
车辆通行费	折旧摊销、征收成本、养护成本等	1,684,106,389.40	48.74	1,959,694,683.28	50.82	-14.06	
公路沿线广告区位租赁	租赁成本	5,742,399.06	0.17	9,344,263.18	0.24	-38.55	
房屋租赁	折旧	607,085.28	0.02	765,808.63	0.02	-20.73	
融资租赁	利息支出	85,014,830.99	2.46	67,735,685.88	1.76	25.51	
服务区经营	商品销售成本	28,180,977.94	0.82	27,206,416.32	0.71	3.58	
能源销售	油品及化工品销售成本	1,240,694,675.25	35.91	1,548,607,541.67	40.16	-19.88	
BT工程项目	BT项目成本	1,218,727.31	0.04	1,352,359.19	0.04	-9.88	
房地产销售	商品房销售成本	362,684,862.81	10.50	20,056,158.73	0.52	1,708.35	
商品销售	商品销售成本	42,708,126.78	1.24	202,630,624.60	5.26	-78.92	
其他业务	工程施工成本、保理成本等	4,308,290.22	0.12	18,399,544.65	0.48	-76.58	

成本分析其他情况说明

1.公路沿线广告区位租赁较上年下降38.55%,主要原因:一是受新冠疫情及经济环境影响,广告媒体发布率以及发布价格下降;二是由于城市道路扩建以及成都大运会场馆建设需要,部分高速公路沿线优质广告媒体被拆除,致相关成本同比下降。

2.房地产销售成本较上年增加1706.35%,主要是本报告期北城时代项目二期(A地块)部分住宅交房,确认销售成本增加所致。

3.商品销售成本较上年减少78.92%,主要是上年同期公司开展水泥以及满糖贸易业务,本期仅开展砂石贸易业务,加之受疫情影响相关成本同比减少。

4.其他业务成本主要为本年工程施工成本以及保理业务成本。

主要销售客户情况

□适用 √未适用

鉴于本集团的业务性质,收费公路的销售客户为非特定对象。除通行费收入外,本集团之五大客户未超过本集团总计营业收入的30%。

前五名往来款项情况

□适用 √未适用

集团报告期销售费用9,856,957万元(2019年:9,352,791万元),较上年同期增加504,177万元或5.09%,主要原因是:①本期北城时代项目二期(A地块)部分住宅交房,确认销售收入对应的手续费及佣金;②本报受新冠疫情及经济环境影响,仁寿置地公司为扩大销售量提高了广告宣传力度,致广告宣传费有所增加。

集团报告期管理费用为28,496.58万元(2019年:27,115.51万元),较上年同期增加1,381.07万元或5.09%,主要原因是:①本年度加油站人工成本随人力资源市场价格上涨及物价上涨,人工成本同比增加;②本年度由于蜀夏公司、成渝教育公司新租赁办公楼,计提使用权资产折旧费用增加。

集团报告期财务费用为28,496.58万元(2019年:27,115.51万元),较上年同期增加1,381.07万元或5.09%,主要原因是:①本年度加油站人工成本随人力资源市场价格上涨及物价上涨,人工成本同比增加;②本年度由于蜀夏公司、成渝教育公司新租赁办公楼,计提使用权资产折旧费用增加。

研发投入情况表

□适用 √未适用

集团报告期研发支出0.00万元,较上年度减少0.00万元或0.00%,主要原因是:①本期北城时代项目二期(A地块)部分住宅交房,确认销售收入对应的手续费及佣金;②本报受新冠疫情及经济环境影响,仁寿置地公司为扩大销售量提高了广告宣传力度,致广告宣传费有所增加。

现金流量表

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	5,459,022,375.17	6,407,613,516.51	-14.80
营业成本	3,512,767,590.34	3,912,645,499.76	-10.22
销售费用	98,569,565.22	93,527,869.89	5.39
管理费用	284,965,805.92	271,155,079.84	5.09
财务费用	582,453,820.20	658,978,803.82	-11.61
经营活动产生的现金流量净额	2,286,420,578.28	1,828,681,550.68	25.03
投资活动产生的现金流量净额	-2,748,366,689.43	-520,121,244.57	428.41
筹资活动产生的现金流量净额	690,581,509.33	-2,014,282,621.81	-134.28

(2)收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期内,集团分司实现营业收入约5,45,902.24万元,较上年度减少94,859.11万元或14.80%,营业成本累计约351,276.76万元,较上年同期减少约39,987.79万元或10.22%,综合毛利率本年较上年降低5.25个百分点,收入、成本、毛利同目均有不同程度下降,其中:营业收入下降主要是受新冠疫情下响应免收通行费政策因素及经济环境因素的影响,本年度通行费收入同比大幅度减少;同时因新冠疫情以及油价下行,加之本年度未开展大宗贸易业务,能源销售业务及其他销售业务同比相应减少;营业成本下降主要是为应对疫情对业绩影响,公司大力开展降本增效,全面加强预算管理和成本管控力度,公路桥梁管理及养护业相关成本、能源销售及其它商品销售成本等均有不同程度下降,本年度有关收入、成本的具体分析详见本节主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明。

主营业务分行业、分产品、分地区情况

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(%)
公路桥梁管理及养护业	3,021,016,954.86	1,684,106,389.40	44.25	-22.83	-14.06	减少5.69个百分点
租赁业	185,073,326.18