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

2019 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 公司全体董事出席董事会会议。

4 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。

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

按照境内会计准则,2019年度本集团合并后归属于母公司所有者的净利润约为人民币108,267.02万元,其中:母公司净利润约为人民币114,861.42万元,按母公司净利润40%的比例提取公积金约人民币45,944.57万元后当年实现的可供股东分配利润约为人民币68,916.85万元。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2019年末总股本305,806万股为基数,每股派发现金股息人民币0.11元(含税),共计派发现金股息约人民币33,638.66万元(含税),约占当年母公司实现的可供股东分配利润的48.81%,约占2019年度归属于本公司股东的净利润的31.07%。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。本预案尚须提呈公司2019年度股东周年大会审议。

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区人街262号	中国四川省成都市武侯区人街262号
电话	(86)28-8562-7510	(86)28-8562-6105
电子信箱	cyguzzh@163.com	cyguwab@163.com

1

2 报告期公司主要业务简介

(1) 公司主要业务及经营模式

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、城北出口高速、遂西高速及遂广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2019年12月31日,本集团辖下高速公路收费总里程约744公里,总资产及净资产分别约为人民币3,772,011.29万元及人民币1,615,083.12万元。截至2019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:

1 当前,我国的高速公路分为政府收费还贷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2019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/资家坡	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/虎门寺	106.613公里	2012年8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/西充县太平镇	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/江上地互通式立交	102.941公里	2016年10月9日

注:

1. 成仁高速目前已完成竣工验收及决算审计,并申报项目正式收费待审批,试收费期延长至2020年3月31日。

2. 遂西高速、遂广高速目前处于试收费阶段,试收费截止到2020年3月31日,在工程竣工验收合格及决算审计完成后,将按相关规定申报项目正式收费。

本集团在立足收费公路主业的同时实施相关多元化发展战略。根据产融结合原则,把集团的信用优势、产业优势转化成金融优势,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,促进上下游关联产业的延伸,实现集团整体效益的提升;能源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;此外,本集团亦将探索和尝试交旅文教业务,以投资、开发、运营优质教育及旅游资源产业。

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、国家货币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

2019年,全国交通运输经济运行总体平稳,投资规模高位运行,客运结构不断优化,货运量、港口货物吞吐量实现较快增长,交通运输高质量发展模式步伐推进。报告期内,国务院印发了《交通强国建设纲要》,进一步明确了交通运输行业服务国家战略的重要地位;截至2020年1月1日0时,全国487个高速公路省界收费站全部取消,启用不停车快捷收费系统,交通运输治理体系和治理能力现代化水平得到不断提升;智慧交通绿色交通发展有序推进,交通运输安全生产形势保持稳定。

报告期内,四川省交通运输经济稳健运行,截至2019年底,全省已基本形成外联内畅、结构合理、安全高效的高速公路网。报告期内,交通运输供给侧结构性改革进一步深入,全省交通运输发展与"一带一路"建设、长江经济带发展等国家战略深度融合,强化省际协调合作,加密与重庆、贵州、云南等省市的高速公路大通道,积极参与国际陆海贸易新通道建设;报告期内,四川省出台了《四川省高速公路网规划(2019—2035年)》,在既有高速公路网规划的基础上,按照"增强省际出口、提升通道能力、完善路网覆盖、支撑枢纽功能、加强安全保障"的基本思路,通过局部优化、适当补充、新增规划研究路线等进一步完善高速公路网布局,根据该规划,至2035年,四川省高速公路规划线约1.61万公里(未计扩容复线里程),其中,国家高速公路8000公里,省级高速公路8100公里,另设规划研究路线约1900公里。

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,是基础设施发展、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欠发达地区或多为优化道路网络考虑,且高速公路收费期限有限,因此,部分高速公路公司在立足主业的同时,都布局了一定的多元化业务。

作为四川省内唯一的公路基建类A+H股上市公司,本集团在四川省高速公路投资、建设及运营等领域均发挥着重要影响和作用,截至2019年12月31日,本集团所辖高速公路里程占全省高速公路通车总里程逾10%,且所辖大部分高速公路以省会成都为中心,向外辐射至四川省的其他地区,途经地区多为四川经济较发达地区,路产质量优良、盈利能力较强,公司主要财务指标位列同行业上市公司中上水平,同时,本公司大力发展城市运营、能源投资、金融投资以及交旅文教等多元化业务,公司综合抗风险能力及可持续发展潜力不断增强。

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

	2019年	2018年	本年比上年增减(%)	2017年
总资产	37,720,112,901.70	36,203,816,792.22	4.19	34,284,717,446.83
营业收入	6,407,613,516.51	5,969,017,548.53	7.36	7,984,364,200.86
归属于上市公司股东的净利润	1,082,670,151.75	849,202,476.06	27.49	888,436,674.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,072,044,069.65	791,741,801.38	35.40	746,725,914.17
归属于上市公司股东的净资产	15,274,761,768.33	14,491,606,044.28	5.40	13,894,072,610.56
经营活动产生的现金流量净额	1,828,681,550.68	2,619,625,830.14	-30.19	1,780,086,616.54
基本每股收益(元/股)	0.3540	0.2777	27.48	0.2906
稀释每股收益(元/股)	0.3540	0.2777	27.48	0.2906
加权平均净资产收益率(%)	7.27	5.97	增加1个百分点	6.54

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	1,496,258,344.86	1,586,040,169.86	1,597,806,528.61	1,728,508,476.09
归属于上市公司股东的净利润	429,034,768.72	401,646,127.84	286,567,838.01	-34,578,575.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	422,657,333.26	404,987,363.23	274,696,632.65	-30,297,259.49
经营活动产生的现金流量净额	569,112,917.82	529,014,126.22	366,045,987.30	374,508,519.34

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

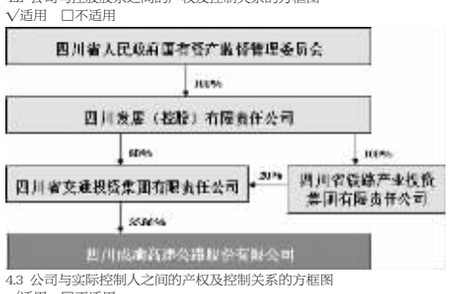
截止报告期末普通股股东总数(户)	59,383
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	58,773

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	46,466,384	1,096,769,662	35.86	0	无		国家
HKSCC NOMINEES LIMITED	8,000	887,196,000	29.01	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		国有法人
香港中央结算有限公司	5,907,698	11,423,050	0.37	0	未知		境外法人
中国建设银行股份有限公司-华夏中证四川国企改革交易型开放式指数证券投资基金	7,494,000	7,494,000	0.25	0	冻结	60,900	未知
叶国林	6,540,000	6,540,000	0.21	0	未知		境内自然人
杨奕	0	5,845,037	0.19	0	未知		境内自然人
张智俊	-136,979	5,509,094	0.18	0	未知		境内自然人
莫丽兰	1,600	2,592,600	0.08	0	未知		境内自然人
龚方新	542,459	2,530,400	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37%股份,除此之外,本公司未知上述股东之间、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。						

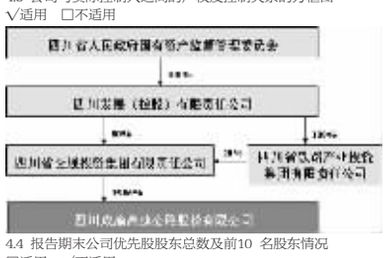
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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: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2019年12月31日,公司已经按时足额支付"16成渝01"公司债券3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,中诚信将在"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"公司债券偿债保障情况等因素,以对"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25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197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284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。

此外,中诚信国际信用评级有限责任公司于2019年6月19日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。

最新一期定期跟踪评级结果和报告预计将于2020年5月31日前公布,投资者可适时进行了解。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	57.18	58.89	-2.89
EBITDA全部债务比	0.1415	0.1333	6.16
利息保障倍数	2.89	2.47	17.04

三 经营情况讨论与分析

(一) 报告期内主要经营情况

1. 业务回顾与分析

(1) 业绩综述

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,业务涵盖「收费路桥」、「金融投资」、「城市运营」、「能源投资」、「交旅文教」五大板块。2019年,集团顺应行业发展趋势,抢抓地区发展机遇,攻坚克难,团结奋进,发挥优势,各项工作取得重大进展,在国内经济下行压力加大的形势下,继续保持了总体平稳、稳中有进的发展态势,核心主业发展取得重大突破,相关多元化板块成效显著。

报告期内,本集团实现营业收入约人民币640,761.35万元,同比增长约7.35%,其中:「收费路桥」板块实现营业收入约人民币397,671.83万元,同比增长约9.90%;「金融投资」板块实现营业收入约人民币14,783.16万元,同比增长约67.76%;「城市运营」板块实现营业收入约人民币50,900.74万元,同比增长约44.66%;「能源投资」板块实现营业收入约人民币177,405.62万元,同比下降约7.14%。归属于上市公司股东的净利润约人民币108,267.02万元,同比增长约27.49%;基本每股收益约人民币0.3540元,同比增长27.48%。截至2019年12月31日,本集团总资产约人民币3,772,011.29万元,净资产约人民币1,615,083.12万元。

(2) 本集团「收费路桥」板块经营情况

报告期内,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)		
		2019年	2018年	增/减(%)	2019年	2018年	增/减(%)
成渝高速	100.00	23,042	25,045	-6.56	944,238	830,186	13.74
成雅高速	100.00	41,596	40,336	3.12	966,357	917,069	5.37
成仁高速	100.00	40,389	39,866	1.31	1,024,965	868,040	18.08
成乐高速	100.00	28,943	35,276	-17.95	498,832	564,117	-11.57
城北出口(含青龙场立交桥)	60.00	52,164	58,716	-11.16	107,917	116,571	-7.42
遂广高速	100.00	6,668	6,082	9.64	217,517	184,831	17.68
遂西高速	100.00	2,929	2,641	10.91	154,873	101,532	52.54

2019年,本集团实现道路通行费收入约人民币391,469.91万元,同比增长约9.28%。通行费收入约占本集团主营业务收入的61.76%,较上年的60.41%上升1.35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

2019年,全球贸易摩擦加剧,国内经济下行压力加大,但全国经济稳中向好的基本趋势没有改变,国内生产总值(GDP)990,865亿元,按可比价格计算,比上年增长6.1%,明显高于全球经济增速。四川省经济稳健运行,经济规模继续扩大,2019年实现地区生产总值(GDP)46,615.82 亿元,按可比价格计算,比上年增长7.5%,增速比全国平均水平高1.4个百分点。良好的经济环境带动了区域交通尤其是货运需求的提高,集团大部分收费公路项目流量较去年同期有不同程度的增长。集团通行费收入总体增长9.28%。

2) 政策环境因素

下述2019年内及2020年初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。

?根据四川省交通运输厅、四川省发展和改革委员会、四川省财政厅下发的《关于收费公路货车计重收费有关事项的公告》,自2019年1月15日起,四川省不再执行对二轴、三轴正常装载货车计重收费20%的优惠和四轴及四轴以上正常装载货车计重收费30%的优惠,均恢复为按货车计重收费基本费率计算收取车辆通行费。

?根据四川省交通运输厅、四川省发展和改革委员会、四川省财政厅下发的《关于对20-30座客车按三类车型收取车辆通行费的通知》要求,自2019年1月1日起,四川省对20-30座客车不再执行降类收费政策,恢复为按三类车型收取车辆通行费。

?根据四川省交通运输厅、四川省发展和改革委员会、四川省财政厅下发的《关于实施高速公路差异化收费的通知》,自2019年4月1日0时起,四川省对正常装载合法运输的计重收费货车实行差异化收费。主要内容包括:

四川省国有全资或控股的53个高速公路路段实施为期1年 (2019年4月1日0时起至2020年3月31日24时止)的普通货车"递远递减"差异化收费,实施方式如下图所示:

路网行驶总里程 普通货车轴型	单次连续行驶100公里以内(不含100公里)	单次连续行驶100公里至200公里	单次连续行驶200公里以上(不含200公里)
2轴、3轴	–	53个高速公路路段的通行费优惠5%	53个高速公路路段的通行费优惠10%
4轴及以上	53个高速公路路段的通行费优惠5%	53个高速公路路段的通行费优惠10%	53个高速公路路段的通行费优惠15%

全省高速路网实施为期5年(2019年4月1日0时起至2024年3月31日24时止)的国际标准集装箱通行费差异化收费(国际标准集装箱运输车辆高速公路通行费优惠30%;进出泸州和宜宾水运港口集装箱运输车辆高速公路通行费优惠60%);

全省高速路网实施为期5年(2019年4月1日0时起至2024年3月31日24时止)的货车ETC卡交费优惠(持四川省ETC卡交费的货车,高速公路通行费优惠5%)。

?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时全部取消全省19处高速公路省界收费站,收费系统完成并网切换。

?根据四川省交通运输厅、四川省发展和改革委员会下发的《关于调整我省经营性高速公路车辆通行费计费方式及收费标准的通知》,自2020年1月1日起实施调整后的高速公路车辆通行费计费方式和收费标准。主要内容如下:

高速公路收费方式由封闭式模式调整为开放式分段计费,通行费以车辆实际通行路段为依据计算;

高速公路车辆通行费车型分类严格按照《收费公路车辆通行费车型分类》(JT/T489-2019)行业标准执行。有关车型分类调整情况如下图所示:

车型收费类型	客车		货车		
	调整前	调整后	总轴数	调整前	调整后
1类	≤7座	≤9座	两轴	≤2t	车长<6m且 最大允许总质量<4.5t
2类	8座-19座	10座-19座		2t-5t(含5t)	车长≥6m或 最大允许总质量≥4.5t
3类	/	≤39座	三轴	/	/
4类	/	≥40座	四轴	/	/
5类	/	/	五轴	/	/
6类	/	/	六轴	/	/

客车保持车型分类收费,基价标准按照四川省交通运输厅、四川省发展和改革委员会批复标准执行;货车由计重收费调整为车型分类收费,费率标准按照《四川省已收费高速公路货车通行费计费方式调整方案》执行。据此,集团辖下各高速公路收费标准如下:

序号	路段名称	费率类别	货车费率标准(元/车·公里)					
			1类	2类	3类	4类	5类	6类
1	成雅高速	基价	0.37	0.64	1.12	1.57	1.68	2.03
2	成乐高速	基价	0.38	0.65	1.15	1.63	1.74	1.93
3	成渝高速	基价	0.38	0.66	1.17	1.7	1.81	2.06
		桥隧加收	2.63	4.89	8.71	12.58	13.63	15.15
4	成仁高速	基价	0.38	0.66	1.17	1.68	1.79	2.11
		桥隧加收	2.98	5.04	8.99	12.92	14	16.46
5	城北出口高速	基价	0.39	0.54	1.19	1.42	1.63	1.92
6	遂广高速	基价	0.27	0.66	1.18	1.65	1.87	2.2
7	遂西高速	基价	0.39	0.69	1.26	1.74	1.85	2.21

?2020年初,国内及全球多国发生了较为严重的新型冠状病毒疫情,对民众生命健康以及社会经济发展造成了重大影响。疫情发生以来,民众出行意愿降低,企业复工复产延迟,导致大量客运班线停运,公路交通流量锐减。为保障疫情防控工作,支持企业复工复产,根据交通运输部《关于延长2020年春节假期小型客车通行费时段的通知》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》文件,春节假期一类客车免收通行费政策延长至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》文件,自2020年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。

3) 区域发展因素

四川省内旅游资源丰富,民众自驾游热度不减,成雅、成仁、遂广、遂西高速车流量保持较高增长。因仁寿县融入成都同城发展,并处于成都"半小时"经济圈,地方经济发展较快,天府新区基础建设日渐成熟以及兴隆湖建设的迅速发展,流动人口持续增多,促进了成仁高速车流量,尤其是货车流量的增长;同时,成仁高速沿线天府新区、视高经济开发区和环天府新区快速通道的建设也带来一定的货车流量。此外,红星路南延线、成(都)宜(宜宾)高速宝飞段、连(连界)乐(乐山)铁路、成都天府国际机场、简阳市新城工业开发区等工程的施工进展加快,建筑材料需求旺盛,促进货车流量较快增长;简阳附近大型电商企业的运营,遂宁、广安加快工业建设,蓬溪县和广安市工业园内新建工厂及多个楼盘不断动工,带动货运市场活跃,为成乐、遂西、成仁高速带来货车流量的增长。

4) 路网变化及道路施工因素

外围竞争性或协同性路网变化及道路整修施工会对集团辖下高速公路带来不同程度的正面或负面影响。报告期内,集团辖下部分高速公路不同程度地受到此等因素的影响:

?成渝高速:2018年10月31日至2019年4月30日成都站入城线封闭施工,2018年10月15日至2019年2月1日简阳收费站匝道封闭施工,资阳收费站自2019年8月30日整体封闭,至2020年1月13完成迁改开通运营,对成渝高速车流量有一定影响。

?成乐高速、成雅高速:自2019年5月28日8时起,因成乐高速扩容施工需要,眉山至青龙段封闭施工,于2019年11月27日正式通车,封闭施工期间成乐、成雅高速车流量及通行费收入出现较为明显的下降;雅康高速从2019年12月1日至2020年2月28日实行冬季管控,对成雅高速车流量有一定影响。

?成仁高速:成仁高速受成乐改扩容项目封闭施工影响,出口流量略有增加。

?城北出口高速:2019年6月17日至2019年9月30日期间,城北出口高速双向封闭施工(不含成绵立交匝道),10月下旬,城北出口高速开始实施路面处治专项工程,对通行费收入造成一定负面影响。

?遂西高速:2018年11月22日,巴(中)陕(西)高速正式通车,带动遂西高速车流量持续增长。

(3) 本集团相关多元化业务经营情况

「城市运营」板块:集团凭借多年来在工程项目领域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、沿线房地产开发业务,同时稳步推进高速公路沿线资产、服务区、广告管理等业务,以促进关联产业的延伸,实现集团整体效益的提升。报告期内,集团城市运营板块实现营业收入约人民币50,900.74万元,同比增长约44.66%。

「能源投资」板块:公司与中石油、中石化等能源巨头合作、积极布局能源投资产业,所涉业务包括集团辖下高速公路沿线加油站经营以及石化产品销售等。报告期内,集团经营管理的加油站达到32座,高速公路沿线加油站经营以及石化产品和其他油品销售收入净额约177,405.62万元,同比下降约7.14%。

「金融投资」板块:公司拥有高效、专业的资本运作团队,依托境内外融资平台优势,形成较为完整的金融生态圈,并与50多家银行、融资租赁公司等金融机构建立起良好合作关系,业务范围涵盖产业基金、并购基金、融资租赁、信托、银行等细分业态。报告期内,集团金融投资板块实现营业收入约人民币14,783.16万元,同比增长约67.76%。

「交旅文教」板块:交旅文教是公司根据修编后的"十三五"战略规划确立的新兴业务。未来,公司将依托路网资源,布局交旅文教业务:按照"职教+幼教"的发展思路,布局文化教育产业,积极推进幼教早教、互联网教育、职业教育、构建老年大学等项目;以交通+旅游为核心,打造旅游新业态,协同路域经济发展自驾游、乡村旅游、沿线旅游地产等业务;以产业协同为目的,布局健康业务,以沿路旅游景点、特色小镇为依托,布局健康机构。充分发挥教育、旅游、健康的协同关系,积极通过项目平台公司、收购、增资、战略联盟等方式,寻求和储备一批优质项目,以点带面,串点成面,实现产业协同发展,培育新的利润增长点。截至报告日期,「交旅文教」板块取得突破性进展,芦山县大川河康养旅游项目已签订投资意向性协议;成渝教育公司与四川省邛崃市人民政府签订了《特色职业技术学校项目投资意向书》。

2. 重大投融资项目

(1) 成乐高速扩容建设工程项目

2017年10月30日,本公司召开临时股东大会审议批准了关于投资成乐高速扩容建设工程项目及相关事宜的议案。根据四川省发展和改革委员会关于该项目核准的批复,项目总长138.41公里,估算总投资约人民币231.33亿元。根据交通运输部关于该项目的核准意见,项目总长130公里,估算总投资约人民币221.6亿元。该项目完工后将有利于缓解成乐高速的交通压力,提高成乐高速的整体通行能力和服务水平。2019年11月27日,成乐高速扩容建设项目试验段(眉山—青龙)完成既定任务,实现双向通车;2019年12月18日,成乐高速新青龙收费站正式通车运营。从开工之日至2019年12月31日止,成乐高速扩容建设工程项目累计完成投资额约人民币27.12亿元。

(2) 多式联运公司更名并纳入公司合并报表范围

2017年10月24日,本公司与成都交投及成都铁路局签订出资人协议,共同出资设立天乙多联公司。2018年1月19日,天乙多联公司在四川省天府新区成都片区工商行政管理局完成工商注册登记,注册资本为人民币10亿元,本公司、成都交投、成都铁路局分别出资人民币5.1亿元、4.405亿元及0.495亿元,分别拥有天乙多联公司51%、44.05%、4.95%的权益,本公司将其作为合营企业核算。

2019年4月4日,天乙多联公司由四川省天乙多联投资发展有限公司更名为四川省多式联运投资发展有限公司,同时纳入本公司合并报表范围,为本公司的控股子公司。

(3) 芦山县大川河康养旅游项目

为充分发挥高速公路沿线资源优势,本集团积极开发沿线旅游项目,2018年12月25日,本集团("乙方")与芦山县人民政府("甲方")签署了《芦山县大川河健康旅游开发项目投资意向协议》。根据协议,项目采用"投资--建设--运营"的模式,总投资约人民币60亿元,建设期暂定为6年,甲乙双方将自意向性协议签订之日起六个月内签订正式投资协议(若因甲方主管部门的审批或乙方内外部的审批未满足要求,可适当延期,具体时间双方另行商定)。目前,本项目暂由本集团全资子公司蜀南公司负责项目前期工作。

上述投资意向协议系双方合作意愿的框架性约定,除向芦山县人民政府缴纳的人民币1,000万元投标保证金外,不涉及最终投资的具体金额,具体的投资方案和实施细节尚待进一步的落实与明确,后期是否能签署正式投资协议尚存在不确定性。如下一步签署正式投资协议时,公司将根据后续事项进展情况履行相应审议程序,并及时履行信息披露义务。

(4) 仁寿县城北新城房地产项目

2013年1月30日,本公司总经理办公会审议批准了参与竞买四川省眉山市仁寿县城北新城三宗国有建设用地使用权以投资开发房地产项目的议案,2013年2月22日,本公司竞得该等地块的土地使用权,涉及土地面积235,558.10平方米,成交价格人民币920,160千元。同年5月,仁寿置地公司成立,全面负责仁寿县城北新城房地产项目的开发建设工作。2014年5月15日,仁寿置地公司再次竞得城北新城五宗国有建设用地的土地使用权,涉及土地面积194,810.52平方米,成交价格人民币787,100千元。

目前,该房地产项目北城时代(一期)基本完成销售及交房,截至2019年12月31日,一期累计实现销售收入约人民币52,069.47万元;北城时代(二期)A 地块工程建设工作稳步推进且销售情况良好,C地块开始对外销售,B地块已启动前期招标工作。报告期内,二期A 、C地块实现销售回款约人民币9.72亿元(尚未确认收入)。

项目名称	地址	开工时间	完工进度	竣工时间	用途	地盘及楼面面积	本集团所占百分比
北城时代(一期)	仁寿县文林镇中央商务大道	2014-10-31	已完工	2017年12月	住宅、商业、车位	占地面积34,167.31平方米;施工面积195,883.43平方米	91%
北城时代(二期)A地块	仁寿县文林镇中央商务大道	2018-5-18	74.02%	预计2020年7月	住宅、商业、车位	占地面积64,182.22平方米;施工面积289,276.7平方米	91%
北城时代(二期)C地块	仁寿县文林镇中央商务大道	2019-6-24	26.96%	预计2021年12月	住宅、商业、车位	占地面积34,381.58平方米;施工面积180,798.32平方米	91%

(5) 成立成渝教育公司并投资特色职业技术学校项目

按照本集团"十三五"发展规划,为加快布局文化教育产业,促进集团"交旅文教"业务板块发展,寻求新的发展方向与利润增长点,2018年11月12日,公司总经理办公会批准了设立四川成渝教育投资有限公司(以下简称"成渝教育公司")的议案。2019年2月20日,成渝教育公司在成都市天府新区政务服务中心注册成立,注册资本人民币4.8 亿元,由本公司独资设立。

2019年7月24日,成渝教育公司与四川省邛崃市人民政府签订了《特色职业技术学校项目投资意向书》,拟在四川省邛崃市投资特色职业技术学校项目,包括特色职业技术高职学校和特色职业技术中职学校,项目共分四期建设,预计总投资规模约人民币15亿元(具体投资开发内容以投资规模项目规划为准)。

(6) 天邱高速项目中标并成立成邛雅公司

为夯实主业发展,增强"收费路桥"板块市场竞争力,促进本集团可持续发展,2019年10月30日,公司董事会审议通过了投资成都天府新区至邛崃高速公路项目的议案。本公司与中交路桥建设有限公司(以下简称"中交建")组成联合体参与天府新区至邛崃高速公路项目投标,本公司为联合体牵头方,占比82%,中交建为联合体成员,占比18%。2019年12