

公司代码：601107

公司简称：四川成渝

债券代码：136493

债券简称：16 成渝 01

四川成渝高速公路股份有限公司

2017 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 本半年度报告未经审计。
- 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
董事会决议不派发截至2017年6月30日止6个月的中期股息，也不进行资本公积金转增股本。

二 公司基本情况

2.1 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
电话	(86)28-8552-7510	(86)28-8552-6105
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
电子信箱	cygszh@163.com	cygswah@163.com

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	36,630,633,887.26	36,379,377,480.65	0.69
归属于上市公司股东的净资产	13,575,197,258.37	13,324,201,245.22	1.88
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	1,004,329,143.63	668,508,091.39	50.23
营业收入	3,421,570,389.65	3,293,161,598.54	3.90
归属于上市公司股东的净利润	584,172,688.41	675,445,746.37	-13.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	559,595,139.73	668,357,317.67	-16.27
加权平均净资产收益率(%)	4.29	5.25	减少0.96个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1910	0.2209	-13.54
稀释每股收益(元/股)	0.1910	0.2209	-13.54

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)	70,081(其中A股股东69,803户,H股股东278户)					
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
四川省交通投资集团有限责任公司	国家	33.87	1,035,914,278	0	无	0
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	29.06	888,606,000	0	未知	
招商局公路网络科技控股股份有限公司	国有法人	21.73	664,487,376	0	无	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.35	10,691,104	0	未知	
邹晴	境内自然人	0.19	5,920,800	0	未知	
杨奕	境内自然人	0.19	5,875,037	0	未知	
张宪国	境内自然人	0.16	5,000,000	0	未知	
中国农业银行股份有限公司—前海开源股息率100强等权重股票型证券投资基金	未知	0.15	4,648,072	0	未知	

中国人寿保险股份有限公司 —分红—个人分红—005L— FH002 沪	未知	0.14	4,233,965	0	未知	
交通银行股份有限公司—长 信量化先锋混合型证券投资 基金	未知	0.12	3,517,100	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述表格中国家股股东及国有法人股股东之间不存在关联关系或一致行动人关系，此外，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。				

注：1. HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央结算（代理人）有限公司）持有的 H 股是代表多个客户所持有，其中包括四川省交通投资集团有限责任公司持有的本公司 60,854,200 股 H 股股份；

2. 香港中央结算有限公司为沪股通股票的名义持有人。

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

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（%）
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	2016-6-17	2021-6-17	10	3.48

反映发行人偿债能力的指标：

适用 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	0.6128	0.6184
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	4.05	3.56

关于逾期债项的说明

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

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。2017年上半年，本集团坚持以发挥优势加快发展为主线，改革创新、提质增效，实现了持续稳健的经营发展。自上年末起，集团遂广、遂西高速公路收费运营，项目支出费用化，加之收费路桥业务同期受竞争性路网分流及通行费优惠减免等不利因素的影响，导致本期间集团主业经营效益同比表现承压。在此情况下，集团管理层围绕经营目标，采取科学的营运管理策略，通过合理控制成本费用，不断强化主业管理并积极稳妥地推进金融投资、城市运营、能源销售及广告传媒等多元业务的发展，致力带动集团各项业务稳步向前，不断增强集团可持续发展潜力。

本期间，本集团实现营业收入约人民币 34.22 亿元，同比增长 3.90%；实现归属于母公司股东的净利润约人民币 5.84 亿元，同比下降 13.51%；基本每股收益约为人民币 0.1910 元，同比下降 13.54%。截止本报告期末，本公司总资产约人民币 366.31 亿元、净资产约人民币 141.85 亿元，分别比上年末增长 0.69%及 2.16%。

报告期内，本集团实现道路通行费收入约人民币 16.10 亿元，较上年同期增长约 13.34%。通行费收入约占本集团营业收入的 47.07%，同比上升 3.92 个百分点。报告期内，本集团辖下高速公路运营情况如下：

项目	权益比例 (%)	折算全程日均车流量（架次）			通行费收入（人民币千元）		
		本期间	2016年 同期	增/减 (%)	本期间	2016年 同期	增/减 (%)
成渝高速	100	21,204	22,444	-5.52	409,476	416,692	-1.73
成雅高速	100	38,259	35,693	7.19	424,813	389,066	9.19
成仁高速	100	34,940	30,130	15.96	374,769	343,948	8.96
成乐高速	100	34,319	33,191	3.40	235,127	224,090	4.93
城北出口高速（含青龙场立交桥）	60	49,317	50,380	-2.11	53,567	47,105	13.72
遂广高速	100	5,431	/	/	76,444	/	/
遂西高速	100	2,461	/	/	36,265	/	/

注：遂广高速、遂西高速于 2016 年 10 月 9 日 0 时起收费运营，无同期可比数据。

报告期内，本集团高速公路的整体运营表现受到以下因素的综合影响：

（1）经济环境因素

2017 年上半年，中国国内生产总值（GDP）同比增长 6.9%，增速较去年同期上升了 0.2 个百分点，新常态下中国经济增长呈现缓中趋稳的向好局面¹。报告期内，四川省经济发展呈现总体平稳、稳中向好的态势，实现地区生产总值约人民币 16,080.3 亿元，同比增长约 8.2%，增速高于

¹ 数据来源：国家统计局发布的初步核算结果。

全国平均水平¹。良好的经济发展环境在一定程度上带动了本集团高速公路项目车流量的增长。

(2) 政策环境因素

2017年2月，交通运输部等六部门印发《关于促进交通运输与旅游融合发展的若干意见》，意见提出，到2020年，将基本建成结构合理、功能完善、特色突出、服务优良的旅游交通运输体系；2017年3月，四川省人民政府印发《四川省“十三五”综合交通运输发展规划》，规划指出要完善基础设施网络，继续推进高速公路建设。加之同期一带一路战略的深入推进，配套支持政策的不断落地，一系列政策红利为集团高速公路项目车流量带来增量。

报告期内，重大节假日小型客车免费通行、鲜活农产品绿色通道、四川省高速公路电子不停车收费系统（「ETC」）5%通行费优惠等政策继续执行，加之四川省高速公路治超工作继续推进，持续影响集团通行费收入。

(3) 区域发展因素

成都天府新区和仁寿视高工业园区建设提速，沿线仁寿文宫、宝飞等地建材厂矿相继复工并扩大产能，成仁高速交通需求不断扩大；成都双流物流园区、保税区及名山经济开发区的不断建设和完善，为成雅高速带来货车流量的增长。

(4) 路网变化、道路施工因素

周边竞争性或协同性路网变化及道路整修施工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，集团辖下部份高速公路不同程度地受到此等因素的影响：

成渝高速：2017年1月1日，成（都）安（岳）渝（重庆）高速通车且初期免费通行，因其起始点与成渝高速相同且总里程较成渝高速减少近90公里，原由成渝高速各站点进站的部分车辆就近改由与成安渝相连接的互通枢纽进行转换，部分车辆分流至成安渝高速。

成仁高速及成乐高速：2016年12月，仁（寿）沐（川）新（市）高速以零费率运行，其为成仁高速的延伸线之一，一方面为成仁高速带来车流量增量，另一方面，因其与乐（山）自（贡）高速互通，原经成乐高速往返成都、乐山的车辆可改道成仁高速、仁沐新高速并经乐自高速往返，因此在一定程度上分流了成乐高速车流量。

遂广高速及遂西高速：2017年1月13日，南（充）大（足）梁（平）高速通车且至3月6日期间免费通行，因其与成（都）南（充）高速互通，是往来遂宁和四川东北方向的通道之一，从而分流了部分原经遂广高速往来遂宁和四川东北方向的车辆；2017年2月12日至5月30日，国道212线烈面至武胜段进行大修，促使部分车辆回流至遂广高速，为遂广高速带来车流量增量；2017年3月10日起，成南高速桂花互通断道施工，因其为成南高速、遂广高速、遂西高速的互通节点，期间导致遂广、遂西高速车流量小幅下降。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

为防范本公司子公司成渝融资租赁公司租赁资产风险，增强成渝融资租赁公司风险抵御能力，促进企业稳健经营和健康发展，参考《中国人民银行关于全面推行贷款质量五级分类管理的通知》（银发【2001】416号）的相关规定，并根据财政部《企业会计准则》和成渝融资租赁公司《租赁资产风险等级分类实施办法》，以风险为基础评估应收融资租赁款的质量，特变更增加计提租赁

¹ 数据来源：四川省统计局发布的初步核算结果。

资产减值准备的相关会计政策。2017年1月19日，本公司第六届董事会第五次会议审议通过了《关于租赁资产减值准备计提的会计估计变更的议案》，对租赁资产变更为按照正常、关注、次级、可疑和损失等五级风险评估等级分类，依据该五级分类标准对融资租赁形成的应收融资租赁款分别按照应收融资租赁款的0%、1%、20%、50%、100%计提资产减值准备。（详见本公司于2017年1月20日在上交所网站发布的《四川成渝会计估计变更公告》）。

该会计估计变更开始适用时点及其影响：

本集团采用未来适用法从2017年1月1日开始执行该会计估计变更，截至2017年6月30日租赁资产分类均为正常，对本期的经营成果无影响。

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

3.4 财务报表合并范围变化情况

适用 不适用

本集团财务报表范围包括成都城北出口高速公路有限公司、四川成乐高速公路有限责任公司、四川交投建设工程股份有限公司等19家全资及控股子（孙）公司。与上年同期相比，本期新成立巴中市巴泰建设有限公司（系四川交投建设工程股份有限公司控股子公司）以及资阳市蜀南诚兴工程建设管理有限公司（系四川蜀南投资管理有限公司控股子公司）两家二级子公司。详见本公司于本摘要同日在上海证券交易所网站披露的《四川成渝2017年半年度报告》第十节财务报告附注“八、合并范围的变化”及“九、在其他主体中的权益”的相关内容。

董事长：周黎明
四川成渝高速公路股份有限公司
2017年8月30日