

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 年第一季度报告正文**

## 一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人甘勇义、主管会计工作负责人郭人荣及会计机构负责人（会计主管人员）魏旭保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

## 二、公司主要财务数据和股东变化

### 2.1 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	38,575,566,381.49	37,720,112,901.70	2.27
归属于上市公司股东的净资产	14,989,934,614.70	15,274,761,768.33	-1.86
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	173,387,167.49	559,112,917.82	-68.99
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	628,527,343.64	1,495,258,344.95	-57.97
归属于上市公司股东的净利润	-269,165,231.37	429,034,768.72	-162.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-277,981,612.80	422,657,333.26	-165.77
加权平均净资产收益率(%)	-1.78	2.92	减少 4.70 个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.0880	0.1403	-162.72
稀释每股收益(元/股)	-0.0880	0.1403	-162.72

### 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	-20,582.47	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,414,676.63	

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	249,071.79	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,404,944.48	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	651,077.97	
少数股东权益影响额（税后）	-541,702.62	
所得税影响额	-341,104.35	
合计	8,816,381.43	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）			58,022			
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	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	1,096,769,662	35.86	0	无	0	国家
HKSCC NOMINEES LIMITED	887,402,000	29.02	0	未知	0	境外法人
招商局公路网络科技控股股份有限公司	664,487,376	21.73	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	14,140,693	0.46	0	未知	0	境外法人
张智俊	7,142,414	0.23	0	未知	0	境内自然人
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	6,912,900	0.23	0	未知	0	未知
叶国林	6,000,000	0.20	0	未知	0	境内自然人
杨奕	5,845,037	0.19	0	未知	0	境内自然人
龚方新	3,520,900	0.12	0	未知	0	境内自然人
莫蔚兰	2,592,600	0.08	0	未知	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称		持有无限售条件		股份种类及数量		

	流通股的数量	种类	数量
四川省交通投资集团有限责任公司	1,096,769,662	人民币普通股	1,035,915,462
		境外上市外资股	60,854,200
HKSCC NOMINEES LIMITED	887,402,000	境外上市外资股	887,402,000
招商局公路网络科技控股股份有限公司	664,487,376	人民币普通股	664,487,376
香港中央结算有限公司	14,140,693	人民币普通股	14,140,693
张智俊	7,142,414	人民币普通股	7,142,414
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	6,912,900	人民币普通股	6,912,900
叶国林	6,000,000	人民币普通股	6,000,000
杨奕	5,845,037	人民币普通股	5,845,037
龚方新	3,520,900	人民币普通股	3,520,900
莫蔚兰	2,592,600	人民币普通股	2,592,600
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 6.37% 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。		

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. 招商局公路网络科技控股股份有限公司除直接持有本公司 A 股股票之外，截至 2020 年 3 月 31 日，还透过其全资子公司佳选控股有限公司间接持有本公司 96,458,000 股 H 股股份。
3. 香港中央结算有限公司为沪股通股票的名义持有人。

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

### 三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

(1) 报告期末资产负债表项目大幅变动情况及原因说明

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	增减金额	增减比例	备注
货币资金	4,029,601,386.80	2,995,806,012.16	1,033,795,374.64	34.51	①
应收票据	34,919,670.73	25,822,570.73	9,097,100.00	35.23	②
预付款项	529,283,296.50	300,607,596.71	228,675,699.79	76.07	③
其他非流动资产	13,338,581.43	27,480,274.00	-14,141,692.57	-51.46	④

短期借款	1,750,000,000.00	500,000,000.00	1,250,000,000.00	250.00	⑤
应付账款	1,168,798,386.83	1,807,337,946.50	-638,539,559.67	-35.33	⑥
合同负债	1,334,065,522.40	560,401,421.82	773,664,100.58	138.06	⑦
其他非流动负债	420,312,175.12	1,015,611,110.99	-595,298,935.87	-58.61	⑧
应交税费	33,158,904.73	85,157,430.75	-51,998,526.02	-61.06	⑨

①：主要是本期受新冠肺炎疫情影响，经营性现金流入同比大幅度减少，为补充流动资金及置换高利率流动贷款，本期筹资活动产生的现金净流入增加致期末货币资金增加；

②：主要是本期因商业保理业务以及商业贸易业务产生应收票据增加所致；

③：主要是上期末因同一单位项下的预付账款与应付账款合并列示，本期因结算应付账款后，预付账款随之增加；

④：主要是将一年内到期的合同取得成本重分类至合同资产所致；

⑤：主要是本期信用借款增加所致；

⑥：主要是本期结算之前年度工程款所致；

⑦/⑧：主要是本期将一年内到期交房的预收房款重分类至合同负债所致；

⑨：主要是本期缴纳上年度所得税、增值税所致。

## (2) 报告期利润表项目大幅变动情况及原因说明

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	增减金额	增减比例	备注
营业收入	628,527,343.64	1,495,258,344.95	-866,731,001.31	-57.97	①
税金及附加	2,403,679.79	4,814,692.73	-2,411,012.94	-50.08	②
投资收益	2,508,020.58	7,391,984.73	-4,883,964.15	-66.07	③
资产处置收益	7,397.00	204,076.43	-196,679.43	-96.38	④
营业外收入	6,628,372.27	5,080,772.33	1,547,599.94	30.46	⑤
营业外支出	126,281.06	203,778.61	-77,497.55	-38.03	⑥
所得税费用	12,391,520.00	98,589,926.42	-86,198,406.42	-87.43	⑦
净利润	-263,785,895.68	441,873,605.76	-705,659,501.44	-159.70	⑧
其他权益工具投资公允价值变动	-17,041,103.04	5,439,040.62	-22,480,143.66	-413.31	⑨

①：主要是本期受新冠肺炎疫情影响，春节假期小型客车免费期延长 9 天以及公司执行交通运输部《关于新冠肺炎疫情防控期间免收公路车辆通行费的通知》（交公路明电〔2020〕62 号），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全国收费公路车辆通行费，致本期通行费收入同比大幅度减少；同时因期间出行车辆减少，汽柴油销售量均受到较大影响，本期能源投资板块收入同比相应减少；

- ②：主要是本期因收入减少，增值税附加税随之减少；
- ③：主要是本期受新冠肺炎疫情影响，联营企业机场高速投资收益同比下降79%，以及其他合营、联营企业投资收益均有不同程度下降；
- ④：主要是本期资产处置收益同比较少所致；
- ⑤：主要是本期政府补助及其他项目同比增加所致；
- ⑥：主要是本期非流动资产处置损失及其他项目同比减少所致；
- ⑦：主要是本期税前利润同比减少所致；
- ⑧：主要是本期因受疫情影响，公司收入同比下降57.97%，投资收益下降66.07%，为应对疫情对业绩影响，公司积极进行成本管控，本期营业成本、管理费用、财务费用较去年同期都有不同程度下降，但公路经营权摊销、人工成本等固定性成本费用控制有限；以上因素综合影响后致本期净利润较上年同期大幅下降；
- ⑨：主要是本期持有的其他权益工具投资公允价值变动所致。

### (3) 报告期现金流量表项目大幅变动情况及原因说明

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	增减金额	增减比例	备注
经营活动产生的现金流量净额	173,387,167.49	559,112,917.82	-385,725,750.33	-68.99	①
投资活动产生的现金流量净额	-576,252,233.47	-255,551,468.46	-320,700,765.01	125.49	②
筹资活动产生的现金流量净额	1,434,923,188.90	-166,470,658.45	1,601,393,847.35	-961.97	③

- ①：本期受新冠肺炎疫情影响，车辆通行费、能源收入同比减少致本期经营活动现金净流入同比减少；
- ②：主要因本期支付成乐扩容项目，遂广遂西项目等工程项目支出同比增加所致；
- ③：主要是为补充流动资金及置换高利率流动贷款，本期借款取得的现金净流入同比增加所致。

### 3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

#### 1. 新冠疫情对公司经营业绩的影响

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，对本集团生产经营活动产生重大影响。为保障疫情防控工作，根据交通运输部《关于延长2020年春节假期小型客车免费通行时段的通知》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》，春节假期小型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

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。

4 月 28 日，交通运输部发布了《关于恢复收费公路收费的公告》，自 2020 年 5 月 6 日零时起，经依法批准的收费公路恢复收费（含收费桥梁和隧道）。

## 2. 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，成乐高速扩容建设工程项目试验段（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。从开工之日起至 2020 年 3 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 28.24 亿元。

## 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。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 2020 年 3 月 31 日，一期累计实现销售收入约人民币 52,290.10 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 1.93 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	79.28%	预计 2020 年 7 月	住宅、 商业、 车位	占地面积 64,882.22 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	27.97%	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 180,780.32 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. 天邛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 月 3 日，联合体收到成都市政府签发的中标通知书，联合体通过公开竞标中标本项目。项目总长约 42 公里，估算总投资约为人民币 86.85 亿元，经四川省政府批准，项目采用 BOT 模式运作，计划于 2020 年全面开工，建设期约为 3 年，收费期 24 年 90 天，实际起止时间以四川省批准为准。

2019 年 12 月 27 日，公司与成都市政府、中交建共同签署了投资协议；2020 年 1 月 21 日，本公司与中交建作为股东签署了出资人协议，2020 年 3 月 4 日，项目公司四川成邛雅高速公路有限责任公司在四川省邛崃市注册成立，注册资本为人民币 17.37 亿元，其中本公司认缴出资 14.2434 亿元；截至本报告批准报出日，成邛雅公司已与成都市政府签署了特许权协议，负责天邛高速公路的投资、建设及运营。公司将根据后续事项进展情况及时履行信息披露义务。

## 7. 参与土耳其并购项目

为探索公司主业海外拓展模式，2019 年 12 月 20 日，公司董事会审议通过了参与收购境外资产暨关联交易的议案，本公司与招商公路、China Merchants Union (BVI) Limited（以下简称“CMU”）、浙江沪杭甬高速公路股份有限公司（以下简称“沪杭甬”）、江苏宁沪高速公路股份有限公司（以下简称“宁沪高速”）、安徽皖通高速公路股份有限公司（以下简称“皖通高速”）拟作为联合体成员，通过各自位于香港注册的全资子公司，共同出资在香港设立一家合营公司，以收购拥有土耳其伊斯坦布尔的博斯普鲁斯第三大桥及北部高速公路特许经营权的 ICA 公司 51% 的股权以及原股东对 ICA 公司 51% 的股东债权，合营公司注册资本为 6.885 亿

美元（折合人民币约 48.28 亿元），其中，本公司拟出资 4819.5 万美元（折合人民币约 3.38 亿元），持股比例为 7%，招商公路、CMU、沪杭甬、宁沪高速以及皖通高速的持股比例分别为 31%、20%、17.5%、17.5% 以及 7%。合营公司将在马耳他设立一家 SPV 公司即联合体马耳他 SPV，联合体马耳他 SPV 将进一步在爱尔兰共和国设立一家 SPV 公司即联合体爱尔兰 SPV，以完成境外资产收购。2019 年 12 月 23 日，公司与 CMU、浙江沪杭甬、宁沪高速、招商公路、皖通高速签署了合作协议。同日，由于合营公司、联合体爱尔兰 SPV 及联合体马耳他 SPV 尚未注册成立，联合体成员代表合营公司、联合体爱尔兰 SPV 及联合体马耳他 SPV 与卖方签署了股份购买协议。

本次境外资产收购需向国家发展与改革委员会及国家商务部门申请办理境外投资备案手续、需向相关银行申请办理外汇登记手续，获得土耳其交通部高速公路管理局审批同意、获得收购标的现有借款银行同意、通过反垄断审查等。是否顺利通过前述程序存在不确定性，且国际市场环境复杂多变，存在诸多不确定性。公司将根据后续事项进展情况及时履行信息披露义务。

### 3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

### 3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

2020年2月15日，交通运输部发布《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》，免收通行费的时间范围从2020年2月17日零时起，至疫情防控工作结束。截止到本报告披露日，交通运输部已发布《关于恢复收费公路收费的公告》，自2020年5月6日零时起，经依法批准的收费公路恢复收费（含收费桥梁和隧道）。因免费通行政策已对公司经营产生重大影响，预计年初至下一报告期期末的累计净利润与上年同期相比发生较大幅度下降。

公司名称	四川成渝高速公路股份有限公司
法定代表人	甘勇义
日期	2020年4月29日