

# 四川成渝高速公路股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份編號：00107)



## 2021

### 中期報告

# 目錄

釋義	2
公司資料	12
公司簡介	16
中期簡明財務信息	18
股本變動及主要股東持股情況	92
董事、監事及高級管理人員情況	96
管理層討論與分析	99
其他重要事項	137



於本章節中，釋義乃按英文版本(A-Z)排序。

## 一. 道路項目名稱

機場高速	成都機場高速公路
城北出口高速	成都城北出口高速公路
成樂高速	四川成樂(成都—樂山)高速公路
成仁高速	成自瀘赤(成都—自貢—瀘州—赤水)高速公路成都至眉山(仁壽)段
成雅高速	四川成雅(成都—雅安)高速公路
成渝高速	成渝(成都—重慶)高速公路(四川段)
遂廣高速	四川遂廣(遂寧—廣安)高速公路
遂西高速	四川遂西(遂寧—西充)高速公路
天邛高速	成都天府新區至邛崃高速公路

## 二. 分公司、附屬公司及所投資的主要企業

機場高速公司	成都機場高速公路有限責任公司
城北公司	成都城北出口高速公路有限公司
成樂公司	四川成樂高速公路有限責任公司
成樂運營分公司	四川成樂高速公路有限責任公司運營管理分公司
成仁分公司	四川成渝高速公路股份有限公司成仁分公司
成雅分公司	四川成渝高速公路股份有限公司成雅分公司
成雅油料公司	四川成雅高速公路油料供應有限責任公司
成渝廣告公司	四川成渝高速公路廣告有限公司
成渝分公司	四川成渝高速公路股份有限公司成渝分公司

成邛雅公司	四川成邛雅高速公路有限責任公司
成渝發展基金	四川成渝發展股權投資基金中心(有限合夥)
成渝科技公司	四川成渝交通科技發展有限公司(原名「四川成渝教育投資有限公司」,原簡稱「成渝教育公司」,於2021年5月21日,更名及經營範圍變更)
成渝融資租賃公司	成渝融資租賃有限公司
成渝建信基金公司	成都成渝建信股權投資基金管理有限公司
成渝物流公司	四川成渝物流有限公司
商業保理公司	四川成渝商業保理有限公司(原名「天乙多聯商業保理(瀘州)有限公司」)

## 釋義(續)

信成香港公司	信成香港投資有限公司
蘆山蜀漢公司	蘆山縣蜀漢工程建設管理有限公司
蘆山蜀南公司	蘆山縣蜀南工程建設項目管理有限公司
多式聯運公司	四川省多式聯運投資發展有限公司(原名「四川省天乙多聯投資發展有限公司」)
仁壽農商行	四川仁壽農村商業銀行股份有限公司
仁壽置地公司	仁壽交投置地有限公司
仁壽蜀南公司	仁壽蜀南投資管理有限公司
蜀海公司	成都蜀海投資管理有限公司
蜀鴻公司	成都蜀鴻置業有限公司

蜀南誠興公司	資陽市蜀南誠興工程建設管理有限公司
蜀南公司	四川蜀南投資管理有限公司
蜀廈公司	四川蜀廈實業有限公司
遂廣遂西公司	四川遂廣遂西高速公路有限責任公司
交通建設公司	四川省交通建設集團股份有限公司(原名「四川交投建設工程股份有限公司」、「四川蜀工高速公路機械化工程有限公司」)
中路能源公司	四川中路能源有限公司
眾信公司	四川眾信資產管理有限公司



### 三. 其他

2020年度股東週年大會	本公司於2021年5月25日(星期二)召開的2020年度股東週年大會，大會決議已於當日發佈於聯交所網站
A股	公司於中國境內發行的、以人民幣認購並在上交所上市的每股面值人民幣1.00元的人民幣普通股
《資產承繼交割協議》	蜀道投資集團有限責任公司與四川省交通投資集團有限責任公司、四川省鐵路產業投資集團有限責任公司之資產承繼交割協議
《公司章程》	本公司的公司章程，經不時修訂
聯繫人	具有聯交所上市規則賦予此詞彙之相同涵義
相聯法團	具有《證券及期貨條例》賦予此詞彙之相同涵義



審核委員會	董事會審核委員會
董事會	本公司董事會
BOT項目	建設－經營－移交項目
BT項目	建設－移交項目
成樂高速擴容建設工程項目	成都至樂山高速公路擴容建設工程項目
招商公路公司	招商局公路網絡科技控股股份有限公司(原招商局華建公路投資有限公司，本公司主要股東)
本公司、公司	四川成渝高速公路股份有限公司
中國證監會	中國證券監督管理委員會
董事	本公司董事
本集團、集團	本公司及旗下附屬公司
H股	公司於香港發行的、以港幣認購並在聯交所主板上市的每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股

## 釋義(續)

港幣	港幣，香港法定貨幣
香港	中國香港特別行政區
上市規則	聯交所證券上市規則及／或上交所股票上市規則，視內文具體情況而定
《合併協議》	四川省交通投資集團有限責任公司與四川省鐵路產業投資集團有限責任公司之合併協議
《標準守則》	聯交所上市規則附錄十之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》，已被本公司採納作為本公司董事及監事證券交易的行為守則
提名委員會	董事會提名委員會
本期間、報告期	截至2021年6月30日止6個月

中國、中國大陸	中華人民共和國，就本中期報告而言，不包括中國香港、澳門特別行政區及台灣
薪酬與考核委員會	董事會薪酬與考核委員會
人民幣	人民幣，中國法定貨幣
《證券及期貨條例》	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
股份	A股及／或H股(視內文具體情況而定)
股東	股份持有人
蜀道集團	蜀道投資及其附屬公司
蜀道投資	蜀道投資集團有限責任公司，本公司控股股東
省鐵投	四川省鐵路產業投資集團有限責任公司
鐵投集團	省鐵投及其附屬公司
上交所	上海證券交易所

## 釋義(續)

省交投	四川省交通投資集團有限責任公司，本公司原控股股東
交投集團	省交投及其附屬公司
聯交所	香港聯合交易所有限公司
戰略委員會	董事會戰略委員會
遂廣遂西高速BOT項目	遂廣高速及遂西高速BOT(建設—經營—移交)
監事	本公司監事
監事會	本公司監事會
天邛高速公路BOT項目	成都天府新區至邛崃高速公路BOT(建設—經營—移交)項目
交投地產公司	四川交投地產有限公司(原名「四川交投置地有限公司」)

於本中期報告內，中國實體的英文名稱乃其中文名稱的譯名，僅供識別。若中英文名稱有任何差異，概以中文名稱為準。

## 公司資料

本公司法定中英文名稱	四川成渝高速公路股份有限公司 Sichuan Expressway Company Limited
法定代表人	甘勇義
本公司互聯網網址	<a href="http://www.cygs.com">http://www.cygs.com</a>
本公司註冊與辦公地址	中國四川省成都市武侯祠大街252號
郵政編碼	610041
董事會秘書	張永年
電話	(86) 28-8552-7510
證券事務代表	王愛華
電話	(86) 28-8552-6105
傳真	(86) 28-8553-0753
投資者熱線	(86) 28-8552-7510 / (86) 28-8552-7526
電子信箱	db@cygs.com
聯繫地址	中國四川省成都市武侯祠大街252號

## 公司資料(續)

股份上市交易所	A股： 上海證券交易所 證券代碼： 601107 簡稱： 四川成渝 H股： 香港聯合交易所有限公司 證券代碼： 00107 簡稱： 四川成渝
本公司選定信息披露報紙	《中國證券報》、《上海證券報》
登載本公司中期報告的網址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> <a href="http://www.cygs.com">http://www.cygs.com</a>
本公司中期報告備查地點	境內： 中國四川省成都市 武侯祠大街252號 香港： 香港中環德輔道中19號 環球大廈22樓
國際審計師	安永會計師事務所 香港中環添美道1號中信大廈22樓

國內審計師	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥) 中國北京市東城區朝陽門北大街8號 富華大廈A座9層
香港法律顧問	李偉斌律師行 香港中環德輔道中19號環球大廈22樓
中國法律顧問	北京市中銀(成都)律師事務所 中國四川省成都市高新區天府四街158號 OCG國際中心B座13層



## 公司資料(續)

境內股份過戶登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 中國上海浦東新區陸家嘴東路166號 中國保險大廈36樓
香港股份過戶登記處	香港證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號 合和中心17樓1712-1716號
香港主要營業地址	香港中環德輔道中19號 環球大廈22樓2201-2203室
首次註冊登記日期及地點	1997年8月19日 中國四川省成都市
統一社會信用代碼	9151000020189926XW
主要往來銀行	中國建設銀行

## 公司簡介

本公司於1997年8月19日在中國四川省工商局註冊成立。1997年10月7日及2009年7月27日分別於聯交所及上交所掛牌上市，證券代碼分別為00107和601107。

本集團的主要業務為投資、建設、經營和管理高速公路基建項目，同時亦經營其他與高速公路相關的業務。目前，本集團主要擁有成渝高速、成雅高速、成樂高速、成仁高速、城北出口高速、遂廣高速、遂西高速以及在建的天邛高速等位於四川省境內的高速公路全部或大部分權益。截至2021年6月30日止，本集團轄下已建成高速公路里程約744公里，在建高速公路里程約42公里，本集團總資產及資產淨值分別約為人民幣41,086,301千元及人民幣17,003,183千元。



## 中期簡明財務信息

### 中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2021年6月30日止6個月期間

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
<b>收入</b>	4	<b>4,022,892</b>	2,339,595
主營業務成本		<b>(2,738,034)</b>	(2,053,240)
毛利		<b>1,284,858</b>	286,355
其他收入和收益	4	<b>92,112</b>	100,562
管理費用		<b>(160,803)</b>	(144,554)
其他經營開支		<b>(20,372)</b>	(12,398)
融資成本	5	<b>(299,790)</b>	(328,129)
佔有溢利及損失：			
合營公司		<b>4,991</b>	4,553
聯營公司		<b>10,141</b>	3,641
<b>除稅前溢利／(虧損)</b>	6	<b>911,137</b>	(89,970)
所得稅費用	7	<b>(179,477)</b>	(46,191)
<b>本期溢利／(虧損)</b>		<b>731,660</b>	(136,161)

## 中期簡明財務信息(續)

### 中期簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

截至2021年6月30日止6個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	附註 人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
溢利/(虧損)歸屬於：		
本公司所有者	673,714	(164,758)
非控制性權益	57,946	28,597
	<u>731,660</u>	<u>(136,161)</u>

**中期簡明綜合損益及其他全面收益表(續)**

截至2021年6月30日止6個月期間

	截至6月30日止六個月	
附註	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
<b>其他全面收益／(虧損)</b>		
以後期間將不能被重分類至損益表 的其他全面收益／(虧損)：		
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產：		
公允價值調整	12,997	(80,941)
所得稅影響	<u>(1,609)</u>	<u>13,484</u>
<b>本期其他全面收益／(虧損)(稅後)</b>	<u>11,388</u>	<u>(67,457)</u>
<b>本期全面收益／(虧損)總額</b>	<u><u>743,048</u></u>	<u><u>(203,618)</u></u>

## 中期簡明財務信息(續)

### 中期簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

截至2021年6月30日止6個月期間

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
附註	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
全面收益／(虧損)歸屬於：		
本公司所有者	684,898	(231,963)
非控制性權益	58,150	28,345
	<u>743,048</u>	<u>(203,618)</u>
<b>本公司普通股股權持有者應佔每股</b>		
<b>盈利／(虧損)</b>		
—基本及稀釋	8 <u>人民幣0.220元</u>	<u>人民幣(0.054)元</u>



中期簡明綜合財務狀況表

2021年6月30日

	附註	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	723,136	764,036
使用權資產	9	395,993	416,724
服務特許經營安排	9	28,087,457	27,657,591
於合營公司之投資	10	133,769	137,926
於聯營公司之投資	11	288,946	289,127
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	12	294,881	281,883
客戶貸款	13	1,455,300	1,291,105
長期應收補償款		3,351	14,353
合同資產		10,000	10,000
合同成本		19,465	18,227
遞延所得稅資產		30,468	31,014
物業開發持有之土地		156,303	156,303
受限制存款	16	29,800	36,027
非流動資產合計		<u>31,628,869</u>	<u>31,104,316</u>

## 中期簡明財務信息(續)

### 中期簡明綜合財務狀況表(續)

2021年6月30日

	附註	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元
<b>流動資產</b>			
發展中物業	14	1,714,602	1,587,314
持有待售已完工物業	14	706,125	969,986
存貨		58,395	48,989
客戶貸款	13	1,328,328	1,018,472
應收貿易款及其他應收款項	15	2,217,242	2,441,430
合同資產		21,000	21,000
合同成本		9,615	17,040
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		462	494
已抵押之定期存款	16	-	15,000
現金及現金等價物	16	3,401,663	3,180,340
流動資產合計		<u>9,457,432</u>	<u>9,300,065</u>

中期簡明綜合財務狀況表(續)

2021年6月30日

	附註	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
應付稅項		100,848	136,478
應付貿易款及其他應付款	17	2,373,952	3,297,114
合同負債		466,331	911,363
應付股利		48,167	29,434
銀行及其他計息貸款	18	2,313,486	4,560,204
流動負債合計		5,302,784	8,934,593
<b>流動資產淨值</b>		4,154,648	365,472
<b>總資產減流動負債</b>		35,783,517	31,469,788

## 中期簡明財務信息(續)

### 中期簡明綜合財務狀況表(續)

2021年6月30日

	附註	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
銀行及其他計息貸款	18	17,678,409	14,000,093
遞延稅項負債		4,680	5,441
合同負債		840,996	657,856
遞延收益	17	256,249	272,717
非流動負債合計		18,780,334	14,936,107
資產淨值		17,003,183	16,533,681
<b>權益</b>			
<b>本公司所有者應佔權益</b>			
股本		3,058,060	3,058,060
儲備		12,916,942	12,476,974
非控制性權益		15,975,002	15,535,034
權益合計		1,028,181	998,647
		17,003,183	16,533,681

甘勇義  
董事

李文虎  
董事

## 中期簡明財務信息(續)

### 中期簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

	歸屬於本公司所有者												
	已發行 股本	股本溢價	法定 盈餘	因收購 非控制性 權益之公允 價值儲備	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合收 益之公允 價值儲備	一般風險 準備	合併差額	安全基金 專項儲備	資本公積	留存溢利	合計	非控制性 權益	權益合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2020年1月1日</b>	3,058,060	2,654,601	5,417,299	(254,570)	90,628	990	(533,123)	8,471	32,820	4,802,722	15,277,898	876,070	16,153,968
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(164,758)	(164,758)	28,597	(136,161)
本期其他全面損失指定為以公允價值 計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產之公允價值變動(稅後)	-	-	-	-	(67,205)	-	-	-	-	-	(67,205)	(252)	(67,457)
本期全面收益總額	-	-	-	-	(67,205)	-	-	-	-	(164,758)	(231,963)	28,345	(203,618)
轉自/(入)盈備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提取安全基金專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	2,806	-	(2,806)	-	-	-
一般風險準備	-	-	-	-	-	191	-	-	-	(191)	-	-	-
使用安全基金專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	(171)	-	171	-	-	-
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,000	22,000
支付非控股股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,178)	(16,178)
宣告派發2019年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(336,387)	(336,387)	-	(336,387)
<b>於2020年6月30日(未經審核)</b>	<b>3,058,060</b>	<b>2,654,601*</b>	<b>5,417,299*</b>	<b>(254,570)*</b>	<b>23,423*</b>	<b>1,181*</b>	<b>(533,123)*</b>	<b>11,106*</b>	<b>32,820*</b>	<b>4,298,751*</b>	<b>14,709,548</b>	<b>910,239</b>	<b>15,619,787</b>

## 中期簡明財務信息(續)

### 中期簡明綜合權益變動表(續)

截至2021年6月30日止六個月

	歸屬於本公司所有者												
	已發行股本		法定盈餘公積金	因收購非控制性權益之溢額	通過其他綜合收益按公允價值計量的金融資產	一般風險準備	安全基金	資本公積		留存溢利	合計	非控制性權益	
	股本	股本溢價	公積金	權益之溢額	準備	準備	合併溢額	專項儲備	資本公積	留存溢利	合計	權益	權益合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	3,058,060	2,654,601	5,801,216	(254,570)	12,824	5,228	(533,123)	11,422	981,856	3,787,720	15,535,034	998,647	16,533,681
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	673,714	673,714	57,946	731,660
本期其他全面損失指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之公允價值變動(稅後)	-	-	-	-	11,184	-	-	-	-	-	11,184	204	11,388
本期全面收益總額	-	-	-	-	11,184	-	-	-	-	673,714	684,898	58,150	743,048
轉自/(入)撥備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提取安全基金專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	2,638	-	(2,638)	-	-	-
一般風險準備	-	-	-	-	-	45,558	-	-	-	(45,558)	-	-	-
使用安全基金專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	(482)	-	482	-	-	-
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,004	3,004
對合營公司的共同處置	-	-	-	-	-	-	-	-	(285)	-	(285)	-	(285)
支付非控股股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,820)	(31,820)
宣告派發2020年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(244,645)	(244,645)	-	(244,645)
於2021年6月30日(未經審核)	3,058,060	2,654,601*	5,801,216*	(254,570)*	23,808*	50,786*	(533,123)*	13,578*	991,571*	4,169,075*	15,975,002	1,028,181	17,003,183

\* 這些儲備賬戶構成綜合財務狀況表中的綜合儲備計人民幣12,916,942,000元(2020年12月31日:人民幣12,476,974,000元)。

**中期簡明綜合現金流量表**

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
<b>經營活動產生之現金流量</b>			
稅前溢利／(虧損)		<b>911,137</b>	(89,970)
調整：			
融資成本	5	<b>299,790</b>	328,129
佔聯營公司及合營公司之溢利 及損失		<b>(15,132)</b>	(8,194)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產之公允 價值變動	4	<b>33</b>	(2,956)
物業、廠房及設備折舊	9	<b>45,597</b>	45,677
使用權資產折舊	9	<b>31,204</b>	29,313
服務特許經營安排攤銷	9	<b>401,363</b>	384,650
其他應收款減值準備轉回	6	<b>-</b>	(327)
計入應收貿易款項金融資產之 減值		<b>-</b>	5,180



## 中期簡明財務信息(續)

### 中期簡明綜合現金流量表(續)

截至2021年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
	附註	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
處置物業、廠房及設備損失	6	(1,352)	1,606
利息收入	4	(54,387)	(52,869)
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產收益	6	(198)	-
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之股息	6	(1,330)	(7,290)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之股息		-	(2,380)
		<b>1,616,725</b>	<b>630,569</b>

中期簡明綜合現金流量表(續)

截至2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
附註		
新增之服務特許經營安排	(932,307)	(616,736)
發展中物業之增加	(126,565)	(242,337)
持有待售物業之減少	263,861	2,162
受限制存款之減少/(增加)	6,227	(5,597)
客戶貸款之增加	(474,051)	(186,931)
合同資產及合同成本之減少/ (增加)	6,187	(3,720)
應收貿易款項及其他應收款項之 減少/(增加)	238,131	(90,609)
存貨之增加/(減少)	(9,406)	23,433
遞延收益之減少	(18,946)	(6,552)
合同負債之減少/(增加)	(261,892)	423,024
應付貿易款項及其他應付款之 減少	(731,817)	(517,009)

## 中期簡明財務信息(續)

### 中期簡明綜合現金流量表(續)

截至2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
附註		
經營產生之現金	<b>(423,853)</b>	(590,303)
已收利息	<b>29,153</b>	37,078
已付利息	<b>(5,107)</b>	(4,097)
已繳納之所得稅	<b>(216,932)</b>	(83,742)
經營活動產生/(使用)之現金 流量淨額	<b>(616,739)</b>	(641,064)
<b>投資活動產生之現金流量</b>		
購入物業、廠房及設備	<b>(5,913)</b>	(46,265)
收回合營公司投資	<b>-</b>	4,312
投資於以公允價值計量且其變動 計入当期損益的金融資產	<b>(182)</b>	(78)
收回以公允價值計量且其變動計 入当期損益的金融資產	<b>379</b>	88

中期簡明綜合現金流量表(續)

截至2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
附註		
處置物業、廠房及設備所得款項	2,568	3,981
已收利息	22,614	21,465
收到聯營公司之股息	16,484	-
收到合營公司之股息	2,701	2,776
以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的金融資產之股息	1,330	7,290
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產之股息	-	2,380
已抵押之定期存款之減少	15,000	-
投資活動產生/(使用)之現金 流量淨額	54,981	(4,051)

## 中期簡明財務信息(續)

### 中期簡明綜合現金流量表(續)

截至2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
<b>融資活動產生之現金流量</b>		
已付利息	(383,195)	(206,633)
新增銀行貸款	2,837,660	3,290,903
償還銀行貸款	(1,779,957)	(2,303,376)
新增短期商業票據	400,000	—
新增中期票據	1,000,000	—
償還中期票據	(1,000,000)	—
新增其他貸款	33,024	83,634
償還其他貸款	(41,824)	(10,859)
租賃付款額本金部分支付	(28,099)	(22,864)
非控股股東資本投入	3,004	22,000
已付本公司所有者之股息	(244,645)	(237,902)
已付非控股股東之股息	(12,887)	(16,176)
	<hr/>	<hr/>
融資活動產生/(使用)之現金 流量淨額	783,081	598,727

中期簡明綜合現金流量表(續)

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
<b>現金及現金等價物的增加／ (減少)淨額</b>		<b>221,323</b>	(46,388)
期初現金及現金等價物結餘		<u>3,180,340</u>	<u>2,951,704</u>
<b>期末現金及現金等價物結餘</b>		<b><u>3,401,663</u></b>	<b><u>2,905,316</u></b>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
現金及銀行結餘		<b>3,401,663</b>	2,863,716
未抵押之定期存款		<u>-</u>	<u>41,600</u>
綜合財務狀況表所列現金及 現金等價物	16	<b><u>3,401,663</u></b>	<b><u>2,905,316</u></b>

## 中期簡明財務信息(續)

### 中期簡明財務信息附註

截至2021年6月30日止六個月

#### 1. 公司及集團簡介

本公司是一家註冊成立於中華人民共和國(「中國」)的股份有限公司，註冊地址為中國四川省成都市武侯祠大街252號。

截至2021年6月30日的6個月內(「本期間」)，本集團的主要業務為：

- 投資；
- 管理及經營高速公路和一座高等級收費橋；
- 建設，經營高速公路沿線加油站；
- 物業開發業務；以及
- 融資租賃經營業務



### 1. 公司及集團簡介(續)

2021年4月2日，本公司的前母公司及最終控股公司四川省交通投資集團有限公司(「省交投集團」)與四川省鐵路投資集團有限公司(「省鐵投集團」)簽訂了一份協議，根據該協議，新實體蜀道投資集團有限責任公司(「蜀道投資」)，將通過省交投集團和省鐵投集團合併的方式進行聯合重組，重組於2021年5月28日完成。重組詳情已在本公司2021年4月6日和2021年5月28日的公告中公示。

公司董事認為，蜀道投資為本公司的母公司及最終控股公司，註冊成立於中國。

### 2.1 編製基礎

本期間之中期簡明財務信息乃根據香港會計準則第34號《中期財務報告》編製。本中期簡明財務信息並未包括年度財務報表所要求的全部信息及披露，且須結合本集團截至2020年12月31日止之年度財務報表閱讀。

## 中期簡明財務信息(續)

### 2.2 會計政策及披露變化

除了針對本期的財務信息首次採納的以下香港財務報告準則修訂外，編製此中期簡明財務信息所採納的會計政策與編製本集團截止2020年12月31日止年度的年度財務報表所採用者貫徹一致。

香港財務報告準則第9號，第7號，第4  
號及第16號，香港會計準則第39號  
的修訂本

*利率基準改革－第二階段*

香港財務報告準則第16號的修訂本

*與Covid-19相關的租金優惠*

香港財務報告準則第16號的修訂本

*2021年6月30日以後與Covid-19*

*相關的租金優惠(早期採用)*

### 2.2 會計政策及披露變化(續)

新訂及經修訂的準則的性質及影響的說明如下：

- (a) 對香港財務報告準則第9號，香港會計準則第39號，香港財務報告準則第7號，香港財務報告準則第4號和香港財務報告準則第16號的修訂解決了以前的修訂本中未涉及的問題，這些問題在用無風險利率代替現有基準利率時會對財務報告造成影響。第2階段的修訂本提供了一個實際的權宜之計，如果確定金融資產和負債的合同現金流量的基礎發生變化是利率基準改革的直接結果，而且確定合同現金流的新基礎在經濟上等同於變化前的前一個基礎，則允許在考慮這些變化時在不調整賬面金額的情況下更新實際利率。另外，該修訂本要求基準利率改革後對對沖名稱和對沖文件進行更改，但不中斷對沖關係。同時，過渡期間可能產生的損益均按照香港財務報告準則第9號的要求處理，以衡量和確認對沖的無效性。當無風險利率被認定為風險組成部分時，第2階段修訂

### 2.2 會計政策及披露變化(續)

(a) (續)

案減輕了實體必須滿足可單獨識別風險的要求。即允許實體在指定對沖之後，如果該實體能合理地預期無利率風險在未來24個月內風險構成部分可單獨識別，則允許實體滿足單獨識別風險的要求。此外，該修訂本還要求主體披露補充信息，使財務報表的使用者能夠瞭解基準利率改革對實體金融工具和風險管理策略的影響。於2021年6月30日，本集團擁有若干人民幣計價且按全國銀行同業拆息(LPR)計息的銀行及其他借款。由於期內該等借款的利率並未由無風險利率取代，以上述及修訂本對本集團的財務狀況及經營成果並無任何影響。如果這些借款的利率在未來一段時間內被無風險利率取代，在滿足「經濟上等同」的標準時，本集團將在借款時利率發生改變時應用這一實際權宜之計。

## 2.2 會計政策及披露變化(續)

- (b) 於2021年4月發佈的香港財務報告準則第16號的修訂，將承租人選擇不就因新冠肺炎直接產生的租金優惠應用租賃修訂政策而使用的實際權宜之計可用時長延長12個月。因此，只要符合實際權宜之計的其他條件，實際權宜之計只適用於原定於2021年6月30日或之前到期的租金優惠。該修訂於自2021年4月1日或之後開始的年度期間追溯生效，在期初就應用該修訂本而產生的累計影響調整期初留存溢利。該修訂本允許提前使用。

本集團已於2020年1月1日提早應用修訂，並選擇在本期不就其出租人給予的直接由新冠肺炎產生的租賃優惠應用租賃修訂政策。由於本集團並未獲得出租人給予的任何重大租金優惠，該等修訂對本集團的財務狀況及經驗成果並無任何影響。

## 中期簡明財務信息(續)

### 3. 經營分部資料

#### 截至2021年6月30日止六個月期間

	收費路橋 人民幣千元 (未經審核)	城市運營 人民幣千元 (未經審核)	金融投資 人民幣千元 (未經審核)	能源投資 人民幣千元 (未經審核)	交旅文教 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)
分部收入(附註4)	1,795,488	1,375,798	99,916	751,690	-	4,022,892
分部利潤	769,519	79,150	49,272	96,676	(14)	994,603
調整：						
不可分配收入和收益						60,339
不可分配費用開支						<u>(143,805)</u>
除稅前溢利						<u><u>911,137</u></u>

#### 截至2020年6月30日止六個月期間

	收費路橋 人民幣千元 (未經審核)	城市運營 人民幣千元 (未經審核)	金融投資 人民幣千元 (未經審核)	能源投資 人民幣千元 (未經審核)	交旅文教 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)
分部收入(附註4)	885,592	661,181	93,362	699,460	-	2,339,595
分部利潤	(156,822)	4,577	47,800	72,266	(35)	(32,214)
調整：						
不可分配收入和收益						69,158
不可分配費用開支						<u>(126,914)</u>
除稅前虧損						<u><u>(89,970)</u></u>

### 3. 經營分部資料(續)

2021年6月30日

	收費路權 人民幣千元 (未經審核)	城市運營 人民幣千元 (未經審核)	金融投資 人民幣千元 (未經審核)	能源投資 人民幣千元 (未經審核)	文旅文教 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)
<b>分部資產</b>	29,447,727	4,569,151	3,084,195	226,999	955	37,329,027
調整：						
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產						294,881
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產						462
遞延所得稅資產						30,468
已抵押之定期存款						-
受限制存款						29,800
現金及現金等價物						3,401,663
<b>總資產</b>						<u>41,086,301</u>
<b>分部負債</b>	19,359,736	3,160,569	1,458,083	55,387	1,176	24,034,951
調整：						
應付股利						48,167
<b>總負債</b>						<u>24,083,118</u>
<b>其他分部資料</b>						
佔聯營公司之溢利及損失	9,817	427	(103)	-	-	10,141
佔合營公司之溢利及損失	4,438	-	553	-	-	4,991
利息支出	256,982	42,447	75	272	14	299,790
折舊及攤銷	463,076	6,349	989	7,268	482	478,164
於聯營公司之投資	68,458	72,512	147,976	-	-	288,946
於合營公司之投資	131,163	-	2,606	-	-	133,769
資本性支出*	1,019,027	1,326	-	118	9	1,020,480

\* 資本性支出包括服務特許經營安排及物業、廠房及設備之增加。

## 中期簡明財務信息(續)

### 3. 經營分部資料(續)

2020年12月31日

	收費路橋 人民幣千元	城市運營 人民幣千元	金融投資 人民幣千元	能源投資 人民幣千元	交旅文教 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>分部資產</b>	29,081,491	4,950,053	2,618,966	202,727	6,386	36,859,623
調整：						
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產						281,883
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產						494
遞延所得稅資產						31,014
已抵押之定期存款						15,000
受限制存款						36,027
現金及現金等價物						3,180,340
						<u>40,404,381</u>
<b>分部負債</b>	19,141,612	3,610,391	1,020,021	67,787	1,455	23,841,266
調整：						
應付股利						29,434
						<u>23,870,700</u>
<b>其他分部資料</b>						
佔聯營公司之溢利及損失	14,785	1,005	(23,161)	-	-	(7,371)
佔合營公司之溢利及損失	11,044	-	3,066	-	-	14,110
利息支出	574,658	57,536	70	587	60	632,911
折舊及攤銷	891,832	12,522	3,318	15,743	939	924,354
於聯營公司之投資	75,125	72,085	141,917	-	-	289,127
於合營公司之投資	129,380	-	8,546	-	-	137,926
資本性支出*	3,101,619	10,911	437	3,389	28	3,116,384

\* 資本性支出包括服務特許經營安排及物業、廠房及設備之增加。



#### 4. 收入、其他收入和收益

收入之分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年度 人民幣千元 (未經審核)	2020年度 人民幣千元 (未經審核)
客戶合同收入	3,915,332	2,241,392
其他來源收入		
融資租賃	99,315	83,117
商業保理	601	10,245
經營租賃租金總收入		
—其他租賃收入，含固定租金	7,644	4,841
	<u>107,560</u>	<u>98,203</u>
	<u>4,022,892</u>	<u>2,339,595</u>

## 中期簡明財務信息(續)

### 4. 收入、其他收入和收益(續)

截至2021年6月30日止六個月期間

分部	收費路橋	城市運營	金融投資	能源投資	交旅文教	合計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
<b>貨品及服務類型</b>						
通行費	1,795,488	-	-	-	-	1,795,488
建造服務	-	933,147	-	-	-	933,147
銷售工業產品	-	35,363	-	751,690	-	787,053
物業開發	-	370,258	-	-	-	370,258
其他	-	29,386	-	-	-	29,386
客戶合同收入總計	<u>1,795,488</u>	<u>1,368,154</u>	<u>-</u>	<u>751,690</u>	<u>-</u>	<u>3,915,332</u>

#### 收入來源地

集團在香港財務報告準則第15號下的收入全部來自中國境內大陸地區。

#### 收入確認的時間

按貨品移交時點確認	1,795,488	435,007	-	751,690	-	2,982,185
按服務持續時段確認	-	933,147	-	-	-	933,147
客戶合同收入總計	<u>1,795,488</u>	<u>1,368,154</u>	<u>-</u>	<u>751,690</u>	<u>-</u>	<u>3,915,332</u>

#### 4. 收入、其他收入和收益(續)

##### 截至2020年6月30日止六個月期間

分部	收費路橋	城市運營	金融投資	能源投資	文旅文教	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)

##### 貨品及服務類型

通行費	885,592	-	-	-	-	885,592
建造服務	-	620,812	-	-	-	620,812
銷售工業產品	-	8,283	-	699,460	-	707,743
物業開發	-	3,922	-	-	-	3,922
其他	-	23,323	-	-	-	23,323
客戶合同收入總計	<u>885,592</u>	<u>656,340</u>	<u>-</u>	<u>699,460</u>	<u>-</u>	<u>2,241,392</u>

##### 收入來源地

集團在香港財務報告準則第15號下的收入全部來自中國境內大陸地區。

##### 收入確認的時間

按貨品移交時點確認	885,592	35,528	-	699,460	-	1,620,580
按服務持續時段確認	-	620,812	-	-	-	620,812
客戶合同收入總計	<u>885,592</u>	<u>656,340</u>	<u>-</u>	<u>699,460</u>	<u>-</u>	<u>2,241,392</u>

## 中期簡明財務信息(續)

### 4. 收入、其他收入和收益(續)

其他收入和收益之分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
<b>其他收入和收益</b>		
銀行存款利息收入	22,614	21,465
長期應收補償款折現利息收入	3,153	4,266
建造合同利息收入	28,620	27,138
政府補助*	19,791	6,652
賠償收入	7,133	22,172
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產之股息收入	1,330	7,290
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產之股息收入	-	2,380
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產之公允價值收 益/(虧損)	(33)	2,956
處置以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產之收益	198	-
股東資產處置收益	1,352	-
其他	7,954	6,243
	<hr/>	<hr/>
其他收入和收益合計	<b>92,112</b>	<b>100,562</b>

\* 概無有關該等補助的未達成條件或非預期事項。

## 中期簡明財務信息(續)

### 5. 融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
銀行及其他貸款利息	392,152	353,949
短期商業票據之利息	3,288	—
中期票據之利息	28,405	48,330
租賃負債之利息	5,107	4,097
	<u>428,952</u>	<u>406,376</u>
減：		
資本化利息之於		
— 服務特許經營安排(附註9(c))	(82,260)	(30,222)
— 物業開發(附註14)	(723)	(6,412)
直接成本下的利息支出	<u>(46,179)</u>	<u>(41,613)</u>
	<u>299,790</u>	<u>328,129</u>
資本化的貸款利率	<u>3.92%—6.8%</u>	<u>4.41%—6.8%</u>

## 中期簡明財務信息(續)

### 6. 除稅前溢利／(虧損)

		截至6月30日止六個月	
		2021年	2020年
附注		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
建造成本相關於：			
	－服務特許經營安排*	932,307	616,736
	－其他第三方工程*	351	3,962
	商品銷售成本	630,850	602,902
	物業銷售成本	281,223	2,162
	融資租賃成本	46,179	41,613
	物業、廠房及設備折舊	9 45,597	45,677
	特許經營權攤銷	9 401,363	384,650
	使用權資產折舊	9 31,204	29,313
	員工成本	386,388	361,855
	修理及維護費用	42,527	39,515
	核數師酬金	460	460
	計入應收貿易金融資產之減值	-	5,180
	計入其他應收款項金融資產之減值	-	(327)
	未計量在租賃負債之租金	1,481	913
	處置物業、廠房及設備之損失／(收益)	(1,352)	1,606

\* 於本期內，建造成本中包含員工成本計人民幣19,816,000元(2020年同期：14,827,000元)及折舊攤銷費用計人民幣1,207,000元(2020年同期：人民幣997,000元)。

## 7. 所得稅

本期間之所得稅費用主要構成如下所列：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
當期所得稅－中國大陸		
本期間應計	<b>182,861</b>	52,610
以前年度低估／(高估)	<b>(1,559)</b>	1,179
遞延稅項	<b>(1,825)</b>	(7,598)
本期間之稅項合計	<b><u>179,477</u></b>	<b><u>46,191</u></b>

本集團於本期間並無在香港賺得或來自香港之溢利，故無就香港所得稅作出撥備。

除以下列示之享受優惠稅率之公司，其他附屬公司、聯營公司及合營公司採用25%的標準稅率繳納企業所得稅。

### 7. 所得稅(續)

根據財政部，海關總署關於深化國家稅務總局西部大開發戰略稅收政策問題的通知(財稅[2011]58號)(以下簡稱「通知」)，西部大開發的稅收優惠政策有效期至2020年。根據該通知，「從2011年1月1日至2020年12月31日，對西部地區設立的從事鼓勵產業的企業可按15%的減免稅率徵收企業所得稅。上述行業是指主要業務為國務院批准的《西部地區鼓勵類產業目錄》(「目錄」)中規定的產業項目的企業，其鼓勵類項目收入佔該類企業總收入的70%以上。」

根據《財政部稅務總局國家發展改革委關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》，財政部、稅務總局和國家發改委的公告(「[2020]23號公告」)，西部大開發的稅收優惠政策有效期至2030年。根據[2020]23號公告，「2021年1月1日至2030年12月31日，如果在西部地區設立並從事目錄中規定的鼓勵類企業在目錄中的收入佔此類企業總收入的60%以上。企業所得稅可按15%的減免稅率徵收。」



### 7. 所得稅(續)

在西部地區的鼓勵類產業目錄範圍中的企業，如本公司、成樂公司、城北公司、蜀廈公司，以及本公司的聯營公司成都機場高速公路有限責任公司，在2012年以前已獲批准享受15%優惠稅率，並且經營範圍未發生變更，因此於截至2021年6月30日止期間繼續按15%企業所得稅稅率計算所得稅費用。

歸屬於合營及聯營公司的稅項人民幣3,504,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣2,235,000元)，已計入簡明綜合損益及其他全面收益表的「應佔合營公司及聯營公司之溢利及虧損」中。

### 8. 本公司普通股股權持有者應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利金額乃根據本期間本公司普通股股權持有者應佔溢利及本期間內已發行普通股加權平均數3,058,060,000股(2020年同期：3,058,060,000股)計算。

截至2021年6月30日止的六個月期間內，由於本集團在此期間未發行任何潛在稀釋性普通股，因此未對稀釋相關的基本每股收益金額進行調整。

截至2020年6月30日止的六個月期間內，由於本集團在此期間未發行任何潛在稀釋性普通股，因此未對稀釋相關的基本每股虧損金額進行調整。

## 9. 物業、廠房及設備，使用權資產以及服務特許經營安排

於本期間內，物業、廠房及設備，使用權資產及服務特許經營安排的變動列示如下：

	<b>物業， 廠房及設備</b>	<b>使用權 資產</b>	<b>服務特許 經營安排</b>
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
本期期初之賬面淨值	764,036	416,724	27,657,591
新增	5,913	10,473	1,014,567
處置	(1,216)	-	(183,338)
本期間計提折舊／攤銷(附註6)	<u>(45,597)</u>	<u>(31,204)</u>	<u>(401,363)</u>
期末賬面淨值	<u><u>723,136</u></u>	<u><u>395,993</u></u>	<u><u>28,087,457</u></u>

9. 物業、廠房及設備，使用權資產以及服務特許經營安排(續)

附註：

- (a) 於2021年6月30日以及2020年12月31日，本集團用於銀行貸款抵押的高速公路收費經營權(附註18(a))賬面淨值列示如下：

	<b>2021年</b>	2020年
	<b>6月30日</b>	12月31日
	<b>人民幣千元</b>	人民幣千元
	<b>(未經審核)</b>	
成樂高速	<b>6,482,284</b>	5,788,278
成仁高速	<b>6,380,718</b>	6,470,301
遂廣遂西高速	<b>11,392,015</b>	11,662,808
天邛高速	<b>1,118,799</b>	-
	<b><u>25,373,816</u></b>	<b><u>23,921,387</u></b>

- (b) 本期間內，本集團成樂高速擴容建設項目及天邛高速公路BOT項目處於建設期，本期發生建造成本和借款支出共計人民幣1,014,567,000元(2020年同期：人民幣646,958,000元)，其中建築成本人民幣932,307,000元，借款支出人民幣82,260,000元。建造成本中人民幣932,307,000元(2020年同期：人民幣616,736,000元)由第三方承建。

### 9. 物業、廠房及設備，使用權資產以及服務特許經營安排(續)

附註：(續)

(b) (續)

此外，本集團本期根據投入法，就提供的成樂高速擴容建設項目及天邛高速公路BOT項目建造服務確認建造收入計人民幣932,307,000元(2020年同期：人民幣616,736,000元)。建造收入已包括在服務特許經營安排新增中，並將於本集團被授予以上述及項目的特許經營服務收費權時開始攤銷。

(c) 本期間服務特許經營安排增加中包含資本化銀行貸款利息人民幣82,260,000(2020年同期：人民幣30,222,000元)(附註5)。

10. 於合營公司之投資

	<b>2021年</b>	2020年
	<b>6月30日</b>	12月31日
	<b>人民幣千元</b>	人民幣千元
	<b>(未經審核)</b>	
享有淨資產	<b>133,769</b>	137,926

本集團之合營公司均設立並運營於中國，詳情如下：

名稱	本集團應佔 之所有權百分比	主要業務
四川成渝發展股權投資基金中心	49.836%(直接)	資產管理
成都成渝建信股權投資基金管理有限 公司	50%(直接)	資產管理
四川中交信通網絡科技有限公司	49%(間接)	技術服務

## 11. 於聯營公司之投資

	<b>2021年</b>	2020年
	<b>6月30日</b>	12月31日
	<b>人民幣千元</b>	人民幣千元
	<b>(未經審核)</b>	
應佔之淨資產	<b>298,109</b>	298,290
減值準備	<b>(9,163)</b>	(9,163)
	<b><u>288,946</u></b>	<u>289,127</u>

本集團之部分重大聯營公司為在中國成立之有限責任公司，並在中國大陸運作，詳情如下：

名稱	本集團應佔 之所有權百分比	主要業務
成都機場高速公路股份有限公司	25%	經營成都機場 高速公路
仁壽農商行	7.474%	銀行運營

集團對成都機場高速公路股份有限公司之股份由本公司持有，對仁壽農商行股份由本公司間接持有。

**12. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產**

	<b>2021年</b>	2020年
	<b>6月30日</b>	12月31日
	<b>人民幣千元</b>	人民幣千元
	<b>(未經審核)</b>	
上市股權投資，按公允價值	<b>101,931</b>	107,593
非上市股權投資，按公允價值	<b>192,950</b>	174,290
	<b>294,881</b>	281,883

集團判斷上述股權投資為戰略性投資，因此計入以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，以後期間將不能被重分類至損益表。

## 中期簡明財務信息(續)

### 13. 客戶貸款

本集團之融資租賃應收款為對第三方客戶融資租賃合同下租賃資產的淨投資，融資租賃合同的初始期限為1年至6年，租賃期限屆滿時，承租人將有以名義金額購買租賃資產的選擇權。於報告期期末，應收最低租賃應收款款額及其現值列示如下：

**2021年6月30日**

	應收最低租賃 付款額現值 人民幣千元 (未經審核)	未來期間 利息收入 人民幣千元 (未經審核)	應收最低租賃 付款額總額 人民幣千元 (未經審核)
應收款金額：			
— 一年以內	1,328,328	125,730	1,454,058
— 第二年	890,880	70,166	961,046
— 第三年到第五年(含首尾兩年)	544,085	35,326	579,411
— 大於五年	20,335	736	21,071
	<u>2,783,628</u>	<u>231,958</u>	<u>3,015,586</u>
總計	2,783,628	231,958	3,015,586
流動資產部分	<u>(1,328,328)</u>		
非流動資產部分	<u>1,455,300</u>		



13. 客戶貸款(續)

2020年12月31日

	應收最低租賃 付款額現值 人民幣千元	未來期間 利息收入 人民幣千元	應收最低租賃 付款額總額 人民幣千元
應收款金額：			
— 一年以內	1,018,472	98,392	1,116,864
— 第二年	863,947	74,543	938,490
— 第三年到第五年(含首尾兩年)	<u>427,158</u>	<u>15,091</u>	<u>442,249</u>
總計	2,309,577	<u>188,026</u>	<u>2,497,603</u>
流動資產部分	<u>(1,018,472)</u>		
非流動資產部分	<u>1,291,105</u>		

於2021年6月30日，本集團將應收租賃款人民幣1,629,216,000元(2020年12月31日：人民幣925,579,000元)分別作為本集團銀行貸款及其他貸款(附註18(a))的質押。客戶貸款由承租人提供的特定設備或資產抵押。

#### 14. 發展中物業及持有待售物業

	<b>2021年</b>	2020年
	<b>6月30日</b>	12月31日
	<b>人民幣千元</b>	人民幣千元
	<b>(未經審核)</b>	
發展中物業	<b>1,714,602</b>	1,587,314
持有待售物業	<b>706,125</b>	969,986
	<b><u>2,420,727</u></b>	<u>2,557,300</u>

本集團發展中物業及持有待售物業為位於中國大陸的租賃土地。於2021年6月30日，發展中物業預期將於一般營運週期內完成或實現。價值人民幣499,100,000元(2020年12月31日：499,100,000元)的開發中物業的土地使用權被抵押，以取得成都銀行貸款(附註18(a))。本期間作為集團發展中物業部分的資本化的銀行貸款利息及為人民幣723,000元(附註5)(2020年同期：人民幣6,412,000元)。

15. 應收貿易款項及其他應收款項

		2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元
<b>應收貿易款項</b>			
應收貿易款項		1,734,547	1,972,178
減值		<u>(50,510)</u>	<u>(50,510)</u>
應收貿易款項淨額	(a)	1,684,037	1,921,668
應收票據		144	35,714
<b>其他應收款項</b>			
按金及其他應收款項	(b)	510,212	517,994
減值		<u>(95,264)</u>	<u>(95,264)</u>
預付款項		414,948	422,730
		<u>118,113</u>	<u>61,318</u>
其他應收款項淨額		<u>533,061</u>	<u>484,048</u>
<b>應收貿易款、其他應收款項</b>		<u><b>2,217,242</b></u>	<u><b>2,441,430</b></u>

附註

### 15. 應收貿易款項及其他應收款項(續)

附註：

- (a) 本集團自銷售工業產品取得的應收貿易款項，除新客戶通常需要預先付款外，其他均以信用銷售。信用期一般為一個月，重大客戶可延長至三個月。

商業保理合同的期限為自有關保理合同生效之日起4個月至1年。本集團因商業保理業務產生的貿易應收賬款的信用期通常為30天。

本集團自建造合同取得的應收貿易款項按照相關合同中指定的條款結算。本集團尚未授予其建造服務客戶標準及統一的信貸期。個別建造服務客戶的信貸期視情況而定，並列明於相關建造合同中(若適用)。

根據相關建造合同的條款，於2021年6月30日，應收貿易款項中人民幣674,698,000元(2020年12月31日：人民幣853,012,000元)將於相關建造工程完工後的2至3年內分期收回，並附帶4.75%至14.98%(2020年：4.75%至14.98%)的年息。除此之外的應收貿易款項均不計息。

15. 應收貿易款項及其他應收款項(續)

附註：(續)

(a) (續)

於報告期末，按照發票及計量支付文件日期計算的應收貿易款項賬齡分析如下：

	<b>2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)</b>	2020年 12月31日 人民幣千元
三個月內	<b>914,925</b>	1,048,515
三至六個月	<b>99,490</b>	21,555
六至十二個月	<b>53,801</b>	63,199
一年以上	<b>615,821</b>	788,399
	<b><u>1,684,037</u></b>	<u>1,921,668</u>

## 中期簡明財務信息(續)

### 15. 應收貿易款項及其他應收款項(續)

附註：(續)

(b) 於報告期末，本集團按金及其他應收款分析如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元
孳生利息	5,505	6,038
將於一年內收到之長期應收補償款	11,002	9,658
應收通行費	142,841	167,452
可抵扣增值稅進項稅額	117,731	138,321
按金	10,284	14,943
其他	222,849	181,582
	<u>510,212</u>	<u>517,994</u>
減值準備	(95,264)	(95,264)
	<u>414,948</u>	<u>422,730</u>

15. 應收貿易款項及其他應收款項(續)

附註：(續)

- (c) 本集團之關聯方應收貿易款項及其他應收款項之償還期及信用政策乃與本集團向其他主要客戶提供之政策相同。於報告期末包括在應收貿易款項及其他應收款中的應收關聯方餘額如下：

	<b>2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)</b>	2020年 12月31日 人民幣千元
受蜀道投資共同控制之附屬公司		
— 其他應收款	<b>2,362</b>	8,752
— 預付款項	-	23
— 應收貿易款項	<b>90</b>	3,000
	<b>2,452</b>	11,775

## 中期簡明財務信息(續)

### 16. 現金及現金等價物、已抵押之定期存款

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	3,431,463	3,216,367
定期存款	<u>-</u>	<u>15,000</u>
	<b>3,431,463</b>	<b>3,231,367</b>
減：已抵押之定期存款用於：		
道路建設項目	-	15,000
受限制存款	<u>29,800</u>	<u>36,027</u>
現金及現金等價物	<b><u>3,401,663</u></b>	<b><u>3,180,340</u></b>



17. 應付貿易款項及其他應付款

		<b>2021年</b>	2020年
		<b>6月30日</b>	12月31日
		<b>人民幣千元</b>	人民幣千元
	<i>附註</i>	<b>(未經審核)</b>	
<i>流動部分：</i>			
應付貿易款項及應付票據	(a)	<b>319,162</b>	406,030
其他應付款	(b)	<b>1,971,606</b>	2,799,893
應計負債	(c)	<b>52,342</b>	57,871
遞延收益		<b>287,091</b>	306,037
		<b>2,630,201</b>	3,569,831
非流動部分		<b>(256,249)</b>	(272,717)
流動負債的部分		<b>2,373,652</b>	3,297,114

## 中期簡明財務信息(續)

### 17. 應付貿易款項及其他應付款(續)

附註：

- (a) 於報告期末，本集團基於發票日期計算應付貿易款項及應付票據的賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元
三個月內	256,753	344,161
三至六個月	7,754	3,293
六至十二個月	727	658
一年以上	53,928	57,918
	<u>319,162</u>	<u>406,030</u>

該等應付貿易款項不計息。除了建築服務產生的工程保留金通常結算期為六個月至兩年外，每個供應商或承包商給予的信貸期都是視情況在合同中規定。

17. 應付貿易款項及其他應付款(續)

附註：(續)

(b) 於報告期末，其他應付款中包括：

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元
預收賬款		27,280	33,038
應付清分通行費	(i)	49,887	35,851
應付職工薪酬及福利		215,657	239,882
應交稅費		26,049	41,710
應付工程款		818,143	1,513,015
應付質保金		216,040	350,447
按金		189,818	202,950
其他		428,732	383,000
		<u>1,971,606</u>	<u>2,799,893</u>

(i) 該餘額為待分配給其他高速公路經營者的高速公路通行費。

## 中期簡明財務信息(續)

### 17. 應付貿易款項及其他應付款(續)

附註：(續)

- (c) 於2021年6月30日，應計負債中包括應付中期票據之利息計人民幣22,412,000元(2020年12月31日：人民幣10,118,000元)，應付銀行貸款之利息計人民幣29,930,000元(2020年12月31日：人民幣47,753,000元)。
- (d) 本集團之關聯方應付貿易款項及其他應付款項之信用政策乃與本集團向其他主要供應商所獲取之政策相同。於報告期末包括在應付貿易款項及其他應付款中的應付關聯方餘額如下：

	<b>2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)</b>	2020年 12月31日 人民幣千元
受蜀道投資共同控制之附屬公司		
— 應付貿易款	15,170	42,483
— 其他應付款	<u>556,791</u>	<u>1,157,417</u>
	<u><b>571,961</b></u>	<u><b>1,199,900</b></u>

所有其他應付款均未附帶利息，除應付履約金及應付工程保留金的還款期限大約為兩年外，其餘其他應付款平均還款期為三個月。

18. 銀行及其他計息貸款

		2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元
	附註		
銀行貸款			
有抵押	(a)	14,282,704	13,065,000
無抵押		3,590,000	3,750,000
中期票據	(b)	1,290,000	1,290,000
其他貸款			
有抵押		162,274	182,652
無抵押	(c)	112,240	112,240
租賃負債		154,677	160,405
短期票據		400,000	-
		<u>19,991,895</u>	18,560,297
列為流動負債部分		<u>(2,313,486)</u>	<u>(4,560,204)</u>
		<u>17,678,409</u>	<u>14,000,093</u>

於報告期末，本集團之銀行及其他計息貸款全部為人民幣。

## 中期簡明財務信息(續)

### 18. 銀行及其他計息貸款(續)

附註：

(a) 銀行貸款抵押情況如下：

		2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元
	附註	(銀行貸款之金額)	
以服務特許經營安排為抵押：	9(a)		
成樂高速		3,385,000	2,590,000
成仁高速		2,019,697	2,101,701
遂廣遂西高速		7,410,000	7,610,000
天邛高速		294,000	—
		<u>13,108,697</u>	<u>12,301,701</u>
以客戶貸款為抵押	13	1,134,007	681,299
以土地使用權為抵押	14	40,000	82,000
		<u>14,282,704</u>	<u>13,065,000</u>

## 18. 銀行及其他計息貸款(續)

附註：(續)

- (b) 於2021年6月30日，本公司剩餘二筆(2020年12月31日：二筆)國內銀行間市場中期票據，共計人民幣1,290,000,000元(2020年12月31日：人民幣1,290,000,000元)。中期票據的年息為3.49%-6.30%(2020：3.56%-6.30%)。所有中期票據按每張面值人民幣100元，期限五年發行，到期日為2024年7月至2026年5月間。
- (c) 於2021年6月30日，本集團無抵押其他貸款包括無擔保非控股股東借款人民幣112,240,000元(2020年12月31日：人民幣112,240,000元)，由集團內一家子公司的非控股股東授予，年息為6.80%(2020年12月31日：6.80%)(附註21(d))。

## 19. 股息

於2021年8月26日舉行的董事會會議上，公司董事決議不派發2021年中期股利(2020年同期：無)。

期間宣告併發放之2020年12月31日末期股息為每股人民幣0.080元(2019年度：人民幣0.110元)，並於2021年7月6日全部支付。

## 中期簡明財務信息(續)

### 20. 承諾

本集團在報告期間末之資本承擔如下：

	<b>2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)</b>	2020年 12月31日 人民幣千元
已訂約惟未撥備 服務特許經營安排	<b><u>7,392,101</u></b>	<b><u>6,075,998</u></b>

### 21. 關連交易

於本期間內，本集團與關連方有如下交易：

- (a) 於本期間內，四川智能交通系統管理有限責任公司，處於蜀道投資共同控制下的一家附屬公司，向本集團提供聯網收費系統維護服務，共計人民幣7,373,000元(2020年同期：人民幣3,636,000元)。服務收費基於通行費收入之0.4%，與每年人民幣25,000,000元較低者。



**21. 關連交易(續)**

- (b) 於本期間內，就本公司出租部分辦公樓收到蜀道投資的租金計人民幣1,221,000元(2020年同期：人民幣1,221,000元)。董事認為，向蜀道投資收取的辦公室租金乃根據地理位置相近的類似物業市場租金釐定。
- (c) 於本期間內，本集團向蜀道投資附屬公司採購各類物資，主要包括各類基礎設施施工工程所需原材料、機械及機電設備、其他原材料和設備，基於市場價格總計人民幣901,000元(2020年同期：人民幣319,000元)。
- (d) 於2021年6月30日，仁壽置地獲得非控股股東四川交投地產有限公司(「交投地產」)貸款人民幣112,240,000元，並將於2022年9月償還。該項貸款無擔保，借款年利率為6.80%(2020年12月31日：6.80%)。於本期間內，仁壽置地應付交投地產利息金額計人民幣3,837,000元(2020年同期：人民幣4,428,000元)。

### 21. 關連交易(續)

- (e) 於本期間內，處於蜀道投資共同控制下之下的一家附屬公司，四川交投房地產營銷策劃有限公司，為本集團的仁壽置地公司房地產項目提供營銷代理服務。於本期間內，確認銷售佣金約人民幣4,322,000元(2020年同期：人民幣7,221,000元)。銷售佣金價格通常通過公開招標和投標方式擬定。
- (f) 於本期間內，處於蜀道投資共同控制之下的三家附屬公司向本集團提供建造和維護服務。建造和維護服務造價通常通過公開招標和投標方式擬定。本集團確認此類建造服務和維護成本約為人民幣204,710,000元(2020年同期：人民幣254,522,000元)。
- (g) 於2021年6月30日，四川成渝商業保理有限公司向蜀道投資間接持股的子公司成都川交欣榮建設工程有限公司提供保理服務。保理業務的利率通常通過風險評估確定，集團確認的此類服務收入為人民幣517,000元。(2020年同期：人民幣1,280,000元)。

## 21. 關連交易(續)

- (h) 於本期間內，集團聘請本集團子公司的少數股東中交路橋建設有限公司為天邛高速公路BOT項目提供建造工程服務。該項目的建設成本為人民幣24,697,000元(2020年同期：零)。管理層認為，向關聯方支付建設服務的金額是根據獨立第三方的類似服務價格確定的。
- (i) 於本期間內，集團從中國石油天然氣股份有限公司四川銷售分公司(「中國石油四川」)購買了總計約人民幣464,212,000元(2020年同期：人民幣406,323,000元)的成品油，中國石油四川是本集團子公司的少數股東。成品油的成交價格在參考市場價格的基礎上考慮了運輸費用。
- (j) 於本期間內，集團從中化石油湖南有限公司購買了總計約人民幣111,566,000元(2020年同期：零)的成品油。中化石油湖南有限公司為中化石油銷售有限公司的子公司，中化石油銷售有限公司是集團子公司少數股東的控股公司。購買成品油的價格由市場價格決定。

### 21. 關連交易(續)

- (k) 於本期間內，集團的子公司為蜀道投資的子公司四川敘古高速公路開發有限責任公司(「敘古高速公路」)提供融資租賃服務。截至2021年6月30日，敘古高速公路的貸款餘額為人民幣223,827,000元，期間因融資性售後回租產生的利息收入金額為人民幣1,293,000元。

21. 關連交易(續)

(i) 本集團主要管理人員的報酬：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
袍金	<u>160</u>	<u>160</u>
其他報酬：		
薪金、津貼及實物利益	3,050	4,194
養老金供款	238	105
補充養老金供款	<u>294</u>	<u>209</u>
	<u>3,582</u>	<u>4,508</u>
支付主要管理人員的報酬總額	<u><u>3,742</u></u>	<u><u>4,668</u></u>

此等交易乃按規管該等交易之協議條款進行。

## 中期簡明財務信息(續)

### 22. 金融工具公允價值及公允價值層級

本集團之金融工具，除部分金融工具因短期到期其公允價值與其賬面價值相若外，其餘金融工具的賬面價值以及相應的公允價值列示如下：

	賬面價值		公允價值	
	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元
<b>金融資產：</b>				
受限制銀行存款	29,800	36,027	29,800	36,027
長期應收補償款，非流動部分	3,351	14,353	3,351	14,353
客戶貸款，非流動部分	1,455,300	1,291,105	1,455,300	1,291,105
以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的金融資產	294,881	281,883	294,881	281,883
	<b>1,783,332</b>	<b>1,623,368</b>	<b>1,783,332</b>	<b>1,623,368</b>
<b>金融負債</b>				
銀行及其他計息貸款：				
— 銀行貸款	17,872,704	16,815,000	16,894,907	14,816,717
— 中期票據	1,290,000	1,290,000	1,198,501	1,266,725
— 超短融資	400,000	—	400,000	—
— 其他貸款	274,514	294,892	261,380	144,501
	<b>19,837,218</b>	<b>18,399,892</b>	<b>18,754,788</b>	<b>16,227,943</b>

## 22. 金融工具公允價值及公允價值層級(續)

管理層已評估，現金及現金等價物，已抵押之定期存款之流動部分，應收貿易款，應付貿易款，計入其他應收款項的金融資產，計入其他應付款項和應計負債的金融負債等，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

金融資產及負債的公允價值按當前交易中雙方自願進行交易(非強制或清算出售)之金額入賬。

以下方法和假設用於估計公允價值：

本集團長期應收補償款之非流動部分、客戶貸款非流動部分、銀行及其他計息貸款非流動部分已按照未來現金流量折現法確定公允價值，以合同條款、信用風險、剩餘期限相似的目前可獲得的其他金融工具的市場利率作為折現率計算，並根據本集團和本集團之附屬公司的違約風險適時調整。

### 22. 金融工具公允價值及公允價值層級(續)

上市股票投資的公允價值是根據市場報價確定的。被指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的未上市股票投資的公允價值，是根據不受可觀察的市場價格或利率支持的假設，用市場估值技術估計的。估值要求董事們根據行業、規模、槓桿率和戰略確定可比上市公司(同行)，並為每一家確定的可比公司計算合適的價格倍數，例如企業價值與息稅折舊及攤銷前利潤(EV/EBITDA)的倍數和市盈率(P/E)。市盈率的計算方法是將可比公司的企業價值除以盈利指標。然後，基於公司特定的事實和情況，考慮到非流動性和可比公司之間的規模差異等因素，對交易倍數進行折現。將折現倍數應用於相應的非上市股權投資收益指標，以衡量公允價值。董事認為，產生的估計公允價值的估值，已在合併報表內反映，相關公允價值的變化，記錄在其他綜合收益是合理的，他們在報告期內最接近真實的情況。

於本期間，金融資產的公允價值的計量沒有在第一層級與第二層級之間的轉換，也沒有轉入或轉出到第三層次的情況(2020年同期：無)。



## 22. 金融工具公允價值及公允價值層級(續)

### 公允價值層級

下列表格闡明瞭本集團金融工具的公允價值計量層級：

#### 以公允價值計量之資產：

	以公允價值計量			總計
	於活躍市場 之報價 (第1級)	重大可觀察 輸入值 (第2級)	重大不可觀 察輸入值 (第3級)	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的金融資產				
— 上市股權投資	101,931	-	-	101,931
— 非上市股權投資	-	-	192,950	192,950
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產	-	-	462	462
	<u>101,931</u>	<u>-</u>	<u>193,412</u>	<u>295,343</u>

2021年6月30日

#### 金融資產

以公允價值計量且其變動計入其

他綜合收益的金融資產

— 上市股權投資

— 非上市股權投資

以公允價值計量且其變動計入當

期損益的金融資產

## 22. 金融工具公允價值及公允價值層級(續)

### 公允價值層級(續)

#### 以公允價值計量之資產：(續)

	以公允價值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場 之報價 (第1級)	重大可觀察 輸入值 (第2級)	重大不可觀 察輸入值 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
2020年12月31日				
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的金融資產				
— 上市股權投資	107,593	—	—	107,593
— 非上市股權投資	—	—	174,290	174,290
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產	—	—	494	494
	<u>107,593</u>	<u>—</u>	<u>174,784</u>	<u>282,377</u>

22. 金融工具公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級(續)

已披露公允價值之資產：

	以公允價值計量			總計
	於活躍市場 之報價 (第1級) 人民幣千元 (未經審核)	重大可觀察 輸入值 (第2級) 人民幣千元 (未經審核)	重大不可觀 察輸入值 (第3級) 人民幣千元 (未經審核)	
2021年6月30日				
<b>金融資產</b>				
受限制銀行存款	-	29,800	-	29,800
長期應收補償款，非流動部分	-	-	3,351	3,351
客戶貸款，非流動部分	-	-	1,455,300	1,455,300
	-	29,800	1,458,651	1,488,451

## 22. 金融工具公允價值及公允價值層級(續)

### 公允價值層級(續)

#### 已披露公允價值之負債：(續)

	以公允價值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場 之報價 (第1級)	重大可觀察 輸入值 (第2級)	重大不可觀 察輸入值 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
2020年12月31日				
<b>金融資產</b>				
受限制銀行存款	-	36,027	-	36,027
長期應收補償款，非流動部分	-	-	14,353	14,353
客戶貸款，非流動部分	-	-	1,291,105	1,291,105
	<u>-</u>	<u>36,027</u>	<u>1,305,458</u>	<u>1,341,485</u>

22. 金融工具公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級(續)

已披露公允價值之負債：

	以公允價值計量			總計
	於活躍市場 之報價 (第1級)	重大可觀察 輸入值 (第2級)	重大不可觀 察輸入值 (第3級)	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
2021年6月30日				
<b>金融負債</b>				
銀行及其他計息貸款	-	-	18,754,788	18,754,788
2020年12月31日				
<b>金融負債</b>				
銀行及其他計息貸款	-	-	16,227,943	16,227,943

### 23. 或有負債

截止2021年6月30日，本集團無任何重大或有負債。

### 24. 期後事項

#### **轉讓子公司仁壽置地91%的股權及相應股東借款**

2021年8月16日，董事會批准了關於出售仁壽置地91%股權和相應股東借款(「出售股權和出售借款」)的提案，以優化集團資產結構並專注於其主營業務。同日，公司與蜀道投資共同控制的子公司四川交投地產有限公司(「交投地產」)簽訂了股權及相應股東貸款轉讓協議。出售股權和出售借款後，本公司不再持有仁壽置地的股權和債權，不再納入合併報表範圍。

截至中期簡明財務信息批准之日，有關出售股權和出售借款的提案尚未獲得相應監管機構的批准，也未獲得股東大會的批准。

## 24. 期後事項(續)

### 子公司成都蜀鴻轉讓物業資產

2021年8月16日，董事會批准了關於本公司子公司成都蜀鴻轉讓出售資產的提案，以優化集團資產結構，降低運營成本。同日，成都蜀鴻與交投地產簽訂了資產轉讓協議，根據該協議，出售資產包括相關土地上名為「鴻瑞國際廣場」的在建房地產項目。出售資產轉讓完成後，與出售資產相關的相關所有權和經營權將轉讓給交投地產。本公司仍持有成都蜀鴻100%的股權。

截至中期簡明財務信息批准之日，出售資產轉讓提案未經相應監管機構批准，也未經股東大會批准。

截至本中期簡明財務信息批准日，本集團無其他需披露的重大期後事項。

## 25. 中期簡明財務信息之批准

本中期簡明財務信息已於2021年8月26日經董事會批准並簽署。



## 股本變動及主要股東持股情況

- 一. **報告期內，本公司股份總數及股本結構未發生變動。**
- 二. **於2021年6月30日，本公司股東總數為50,277戶，其中A股股東50,021戶，H股股東256戶。**
- 三. **主要股東及其他人士於股份和相關股份之權益**

於2021年6月30日，根據《證券及期貨條例》第336條規定而存置之權益登記冊的紀錄，又或按本公司及香港聯交所接獲的通知，主要股東或其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)持有本公司股份及相關股份的權益及淡倉如下：

## 股本變動及主要股東持股情況(續)

名稱	股份類別	好倉/淡倉	持有本公司	約佔本公司	約佔	身份
			股份數目	已發行總 股本之比例	A股/H股 股本之比例	
蜀道投資 <sup>(1)</sup>	A股	好倉	1,035,915,462	33.87%	47.90%	實益持有人
	H股	好倉	60,854,200	1.99%	6.80%	實益持有人
		合共：	<u>1,096,769,662</u>	<u>35.86%</u>	<u></u>	實益持有人
招商公路公司	A股	好倉	664,487,376	21.73%	30.72%	實益持有人
	H股	好倉	96,458,000	3.15%	10.77%	受控制法團權益 <sup>(2)</sup>
		合共：	<u>760,945,376</u>	<u>24.88%</u>	<u></u>	

附註：

- (1) 省交投與省鐵投於2021年4月2日簽署了《合併協議》，蜀道投資、省交投與省鐵投於2021年5月28日簽署了《資產承繼交割協議》，由於過戶登記手續需要時間辦理，截至本報告期末，本公司股東結構中仍將顯示為省交投，但根據上述交易協議約定，蜀道投資已實際承接該等股權，為本公司控股股東，未來信息將相應變更。

## 股本變動及主要股東持股情況(續)

- (2) 招商公路全資擁有的子公司佳選控股有限公司持有權益。因此，根據證券及期貨條例，招商公路公司被視為於佳選控股有限公司持有的H股中擁有權益。

除上文所披露者外，於2021年6月30日，除本公司董事、監事及最高行政人員外，概無任何人士於本公司之股份及相關股份中持有根據《證券及期貨條例》第336條規定須於登記冊記錄之權益或淡倉。

### 四. 本公司控股股東變更情況

於2021年4月2日，省交投與省鐵投簽署《合併協議》，新設合併設立蜀道投資。於2021年5月28日，蜀道投資、省交投與省鐵投簽署《資產承繼交割協議》，就相關合併及資產承繼交割事宜進行約定，於本次合併實施完成後，蜀道公司將承接省交投持有本公司35.86%的股份。截至本報告期末，本次合併尚需完成股份登記過戶程序，但根據上述交易協議約定，蜀道投資已實際承接該等股權，為本公司控股股東。

## 股本變動及主要股東持股情況(續)

### 五. 購買、贖回或出售本公司的上市證券

報告期內，本公司及其附屬公司概無購買、贖回或出售本公司的上市證券。

### 六. 發行證券與上市情況

經中國證監會證監許可[2015]1484號文核準，本公司於2016年6月17日公開發行總規模人民幣10億元的境內公司債券。該期發行的債券為5年期固定利率債券，每張面值為人民幣100元，平價發行，發行數量為1,000萬張，最終票面利率為3.48%，扣除發行費用後實際募集資金淨額為人民幣99,600萬元。債券發行所募集資金用於償還貸款以及補充流動資金。該期債券已於2016年7月11日在上交所上市，簡稱「16成渝01」，代碼「136493」，到期日為2021年6月17日。截至2021年6月30日，本公司已經完成「16成渝01」公司債券本金到期全額兌付，並按時足額支付5個年度的利息。

## 董事、監事及高級管理人員情況

### 一、 董事、監事及最高行政人員持股情況

於2021年6月30日，本公司之董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份或相關股份或債券證中擁有根據《證券及期貨條例》第7及第8部份的規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》等規定而被視為或當作該等董事、監事及最高行政人員擁有的權益及淡倉)；或根據《證券及期貨條例》第352條須予計入該條文所述登記冊的任何權益或淡倉；或依據上市規則附錄十之標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	股份類別	好倉/淡倉	約佔本公司		約佔	
			持有本公司	已發行總股本	A股/H股	股本之比例
			股份數目	之比例	股本之比例	身份
甘勇義	A股	好倉	50,000	0.0016%	0.0023%	實益持有人
羅茂泉	A股	好倉	10,000	0.0003%	0.0005%	實益持有人

## 董事、監事及高級管理人員情況(續)

### 二. 董事、監事及高級管理人員變動情況

於2021年3月30日，公司獨立董事高晉康先生因個人工作變動原因向董事會書面提出辭職申請，根據《公司章程》規定，獨立董事辭任於下任獨立董事填補缺額後生效。

於2021年3月31日，公司職工監事胡耀升先生因個人工作調整原因辭任本公司職工監事職務；經同日召開的職工代表大會批准，選舉盧曉燕女士為本公司第七屆監事會職工代表監事。

## 董事、監事及高級管理人員情況(續)

於2021年5月25日，經本公司2020年度股東大會審議批准，選舉余海宗先生為本公司第七屆董事會獨立董事，任期自股東大會審議通過之日起至第七屆董事會屆滿之日止，高晉康先生獨立董事職務的辭任亦於當日生效；經隨後召開的第七屆董事會第十三次會議審議批准，同意委任余海宗先生為戰略委員會委員及提名委員會主任委員，至此，本公司第七屆董事會戰略委員會成員調整為甘勇義先生、余海宗先生及劉莉娜女士，甘勇義先生為戰略委員會主任委員，提名委員會成員調整為余海宗先生、甘勇義先生及晏啟祥先生，余海宗先生為提名委員會主任委員。

## 一. 業務回顧與分析

### (一) 業績綜述

本集團的主要業務為投資、建設、經營和管理高速公路基建項目，同時實施與主營業務高度相關的多元化經營。2021年上半年，本集團紮實推進各項工作，聚焦主業主責，經營管理穩步向前，項目建設拓展有序，業務結構持續優化，風險管控全面加強，總體呈現出穩定回升、穩健發展的態勢。

報告期內，本集團實現收入淨額約人民幣4,022,892千元，同比增長約71.95%，其中：收費路橋分部實現收入淨額約人民幣1,795,488千元，同比增長約102.74%；金融投資分部實現收入淨額約人民幣99,916千元，同比增長約7.02%；城市運營分部實現收入淨額約人民幣1,375,798千元，同比增長約108.08%；能源投資分部實現收入淨額約人民幣751,690千元，同比增長約7.47%。歸屬於本公司所有者應佔溢利為約人民幣 673,714千元，同比增長508.91%；基本每股收益計約人民幣0.220元(2020年同期：約人民幣(0.054)元)。截至2021年6月30日止，本集團總資產約人民幣41,086,301千元，資產淨值約人民幣17,003,183千元。



## (二) 本集團收費路橋業務經營情況

報告期內，集團轄下各高速公路運營情況如下：

項目	權益比例 (%)	全程日均車流量 (架次)			通行費收入(扣除流轉稅前) (人民幣千元)		
		本期 (註1)	同期	增/減 (%)	本期 (註2)	同期	增/(減) (%)
成渝高速	100.00	20,977	26,858	-21.90	383,232	224,854	70.44
成雅高速	100.00	48,276	50,499	-4.40	514,841	221,367	132.57
成仁高速	100.00	41,231	43,681	-5.61	463,472	228,633	102.71
成樂高速	100.00	25,155	27,653	-9.03	184,870	102,826	79.79
城北出口高速 (含青龍場立交橋)	60.00	84,924	57,550	47.57	68,026	28,741	136.69
遂廣高速	100.00	12,317	6,256	96.88	119,777	55,033	117.65
遂西高速	100.00	10,295	2,913	253.42	78,929	27,786	184.06

註：

1. 本期本集團轄下高速公路日均車流量數據統一採用門架主綫流量數據；2020年同期各高速公路分別採用站口流量與主綫流量數據。2020年同期日均車流量數據中不包括疫情期間免費通行的車流量，為2020年5月6日至2020年6月30日期間按56天測算數據。

## 管理層討論與分析(續)

2. 2020年上半年受疫情影響，所有收費高速公路依法免收通行費79天，因此2020年同期通行費收入較低。

報告期內，本集團實現道路通行費收入(扣除流轉稅前)約人民幣1,813,147千元，較上年同期增長約103.90%。通行費收入約佔本集團營業收入(扣除流轉稅後)的44.63%，同比增加約6.78個百分點。報告期內，本集團高速公路的整體運營表現受到以下因素的綜合影響：

### (1) 經濟環境因素

2021年上半年，我國經濟發展呈現穩中加固、穩中向好態勢，國內生產總值實現人民幣532,167億元，按可比價格計算，同比增長12.7%<sup>1</sup>；四川全省地區生產總值為人民幣25,232.39億元，同比增長12.1%<sup>2</sup>，經濟活力顯著增強，經濟運行持續恢復。良好的經濟環境帶動了區域交通，尤其是貨運需求的提高，本集團收費公路項目流量較去年同期有不同程度的增長。本集團通行費收入總體增長103.90%。

<sup>1</sup> 數據來源：國家統計局發佈的初步核算結果

<sup>2</sup> 數據來源：四川省統計局發佈的初步核算結果

### (2) 政策環境因素

為防止因人員流動導致疫情傳播擴散，2021年1月25日，中共中央辦公廳、國務院辦公廳印發《關於做好人民群眾就地過年服務保障工作的通知》，倡導群眾就地過年，非必要不出行。同以往的春運形勢相比，本集團轄下高速公路車流量及通行費收入在報告期內的春運期間有一定程度的減少。

### (3) 路網變化、道路施工因素

週邊競爭性或協同性路網變化及道路整修施工會對本集團轄下高速公路帶來不同程度的正面或負面影響。報告期內，本集團轄下部分高速公路不同程度地受到此等因素的影響：

成渝高速：因成都市「東西軸線」項目建設，相關路段車流量有所降低；成資渝高速公路於2020年12月31日正式開通且免收通行費（其中成都天府國際機場至潼南(川渝界)段項目於2021年7月9日正式收取車輛通行費），對成渝高速通行費收入有一定不利影響。根據四川省交通運輸廳《關於規範城市周邊高速公路起始路段收費

## 管理層討論與分析(續)

工作的通知》(川交函[2020]203號)，高速公路需採用共用最短里程方式進行計費，成渝高速在2020年4月30日前完成清理規範工作，收費里程縮短2.75公里；以及根據四川省交通運輸廳、四川省發展和改革委員會《關於成渝高速公路調整收費里程及收費區間的批覆》(川交函[2020]583號)，成渝高速公路原起點至龍泉段19公里停止設站收費，並於新收費站正式開通後調整收費里程。至2021年2月1日，成渝高速新成都龍泉主線收費站正式開通，成渝高速公路收費里程由226公里調整為207公里，減少的19公里高速公路車輛通行費由成都市採用政府購買服務方式統繳，統繳費用為每年人民幣4,000萬元，統繳期限自還建成都主線收費站建成通車啟用日零時起至成渝高速公路起點至龍泉段19公里收費批覆的終止期止。

## 管理層討論與分析(續)

成樂高速：成樂改擴建項目持續施工對成樂高速車流量及通行費收入有一定不利影響。2021年2月4日，成樂擴容建設項目K71-K122段左幅為期一個月的封閉施工順利完成，成樂高速正式恢復雙向通行；成樂高速K122+300綿竹互通至K71+000眉山互通從4月6日起實施為期2個多月的封閉施工，持續對成樂高速車流量帶來不利影響。

成雅高速：經過22個月的封閉施工，嶄新的成雅高速雅安東站出入口分別於2021年2月5日、6日開通，恢復正常營運，促進了成雅高速雅安斷面站口流量的增長。

成仁高速：成宜高速公路於2020年12月31日正式開通且免收通行費，天府機場高速連接線與成仁高速互通，均對成仁高速通行費收入有一定不利影響。

### (三) 本集團重大投融資項目情況

#### (1) 成樂高速擴容建設工程項目

2017年10月30日，本公司召開臨時股東大會審議批准了關於投資成樂高速擴容建設工程項目及相關事宜的議案。根據四川省發展和改革委員會關於該項目核准的批覆，項目總長138.41公里，估算總投資約人民幣231.33億元。根據交通運輸部關於該項目的核准意見，項目總長130公里，估算總投資約人民幣221.6億元。該項目完工後將有利於緩解成樂高速的交通壓力，提高成樂高速的整體通行能力和服務水平。2019年11月27日，成樂高速擴容建設工程項目試驗段(眉山—青龍)完成既定任務，實現雙向通車；2019年12月18日，成樂高速新青龍收費站正式通車運營。2017年至2019年，國家財政部及四川省財政廳、交通運輸廳先後出臺了《關於規範政府和社會資本合作(PPP)綜合信息平臺項目庫管理的通知》等指導性文件，截至本報告刊發之日，成都市交通運輸局已與成樂公司簽訂《成都至樂山高速公路擴容建設項目投資協議》和

《成都至樂山高速公路擴容建設項目政府和社會資本合作(PPP)項目合同》，以滿足規範PPP項目入庫轉段審核程序的要求，有關具體詳情可參見本公司於2021年8月2日刊發之公告。從開工之日至2021年6月30日止，成樂高速擴容建設工程項目累計完成投資額約人民幣55.01億元。

### (2) 仁壽縣城北新城房地產項目

2013年1月30日，本公司總經理辦公會審議批准了參與競買四川省眉山市仁壽縣城北新城三宗國有建設用地使用權以投資開發房地產項目的議案。2013年2月22日，本公司競得該等地塊的土地使用權，涉及土地面積235,558.10平方米，成交價格人民幣920,160千元。同年5月，仁壽置地公司成立，全面負責仁壽縣城北新城房地產項目的開發建設工作。2014年5月15日，仁壽置地公司再次競得城北新城五宗國有建設用地的土地使用權，涉及土地面積194,810.52平方米，成交價格人民幣787,100千元。

## 管理層討論與分析(續)

目前，該房地產項目北城時代(一期)基本完成銷售及交房，截至2021年6月30日，一期累計實現銷售收入約人民幣535,888千元；北城時代(二期)A地塊銷售情況良好，C地塊工程建設工作穩步推進且銷售情況良好，B地塊已完成招標工作，其中B1標段於2020年9月22日取得施工許可證，B2標段於2021年6月1日取得施工許可證。報告期內，二期A、C地塊實現銷售回款約人民幣1.55億元，A地塊確認銷售收入約人民幣3.96億元。

項目名稱	地址	開工時間	完工進度	竣工時間	用途	地盤及樓面面積	本集團所佔百分比
北城時代 (一期)	仁壽縣文林鎮 中央商務大道	2014-10-31	已完工	2017年12月	住宅、 商業、車位	佔地面積34,167.31平 方米；施工面積 198,468.96平方米	91%
北城時代 (二期)A地塊	仁壽縣文林鎮 中央商務大道	2018-5-18	已完工	2020年12月	住宅、 商業、車位	佔地面積64,882.22平 方米；施工面積 287,437.57平方米	91%



## 管理層討論與分析(續)

項目名稱	地址	開工時間	完工進度	竣工時間	用途	地盤及樓面面積	本集團所佔百分比
北城時代 (二期)C地塊	仁壽縣文林鎮 中央商務大道	2019-6-24	55.35%	預計2021年12月	住宅、 商業、車位	佔地面積38,195平方米； 施工面積180,780.32 平方米	91%
北城時代 (二期)B地塊	仁壽縣文林鎮中央 商務大道	2020-9-30(B1)； 2021-4-20 (B2)	26.65%	B1標段預計2023年 11月； B2標段預計2023年 11月	住宅、 商業、車位	B1標段佔地面積： 50,020.34平方米；施 工面積111,856.26平 方米 B2標段佔地面積： 467,171.57平方米； 施工面積250,725.83 平方米	91%

## 管理層討論與分析(續)

為剝離投資周期長、投資額較大且利潤率較低的房地產業務，優化本集團資產結構，聚焦主營業務，提升資源利用效率，2021年8月16日，本公司與交投地產公司簽署《股權及相應股東借款轉讓協議》，本公司擬向交投地產公司轉讓所持控股子公司仁壽置地公司91%股權及相應股東借款，交投地產公司應付本公司股權轉讓款、股東借款及相關利息金額合計不超過人民幣1,858.2百萬元。於本次股權及股東借款轉讓完成後，本公司不再持有仁壽置地公司股權及債權，仁壽置地公司將不再納入本公司合併報表範圍。本次股權及股東借款轉讓事宜已經本公司第七屆董事會第十四次會議審議通過，尚需提交本公司股東大會審議。有關具體詳情可參見本公司於8月17日刊發之公告。

### (3) 天邛高速公路BOT項目

2019年10月30日，公司董事會審議通過了投資天邛高速公路BOT項目的議案。本公司與中交路橋建設有限公司(「中交建」)組成聯合體參與該項目投標並中標。該項目總長約42公里，估算總投資約為人民幣86.85億元。

2020年3月4日，項目公司四川成邛雅高速公路有限責任公司(「成邛雅公司」)在四川省邛崃市註冊成立，負責天邛高速公路BOT項目的投資、建設及運營，註冊資本為人民幣17.37億元，其中本公司認繳出資人民幣14.2434億元。自開工之日起至2021年6月30日，天邛高速公路BOT項目累計完成投資額約人民幣11.19億元。

### (4) 邛崃市特色職教項目終止

2019年7月24日，成渝科技公司(原成渝教育公司)與四川省邛崃市人民政府簽訂了《特色職業技術學校項目投資意向書》，擬在四川省邛崃市投資特色職業技術學校項目。2020年以來，市場環境發生較大變化，綜合考慮各種相關因素，為維護上市公司及全體股東利益，經審慎考慮後，公司決定終止本次對外投資事項，並對企業名稱和經營範圍進行變更，擬後續採取對外合作與自主投資相結合的方式拓展交通科技業務。經成渝科技公司(原成渝教育公司)與邛崃市人民政府協商一致，於2021年2月8日簽訂了解除協議書，終止在邛崃市投資特色職業技術學校項目，並於2021年5月21日，完成公司變更手續，取得四川天府新區市場監督管理局換髮的營業執照。

### (5) 蘆山縣旅遊公路PPP項目

2021年3月4日，蜀南公司作為牽頭人與交通建設公司組成的聯合體成功中標蘆山縣龍門至寶盛至大川旅遊公路工程PPP項目；2021年4月15日，項目公司蘆山縣蜀南工程建設項目管理有限公司註冊成立。

蘆山縣旅遊公路PPP項目位於四川省雅安市蘆山縣與邛峽市境內，項目建設里程為8.3公里，總投資估算約人民幣3.9億元，項目採用BOT(建設－運營－移交)模式。

## 二. 經營成果及財務狀況分析

### 本集團經營成果摘要

	截止到6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	<b>4,022,892</b>	2,339,595
其中：收費路橋分部收入淨額	<b>1,795,488</b>	885,592
城市運營分部收入淨額	<b>1,375,798</b>	661,181
金融投資分部收入淨額	<b>99,916</b>	93,362
能源投資分部收入淨額	<b>751,690</b>	699,460
除稅前盈利	<b>911,137</b>	(89,970)
本公司所有者應佔盈利	<b>673,714</b>	(164,758)
本公司所有者應佔每股盈利 (人民幣元)	<b>0.220</b>	(0.054)

**本集團財務狀況摘要**

	<b>2021年</b>	2020年
	<b>6月30日</b>	12月31日
	<b>人民幣千元</b>	人民幣千元
	<b>(未經審核)</b>	
資產總額	<b>41,086,301</b>	40,404,381
負債總額	<b>24,083,118</b>	23,870,700
非控制性權益	<b>1,028,181</b>	998,647
本公司所有者應佔權益	<b><u>15,975,002</u></b>	<u>15,535,034</u>
本公司所有者每股應佔權益(人民幣)	<b><u><u>5.224</u></u></b>	<u><u>5.080</u></u>

### 經營成果分析

#### 收入

本期，本集團收入淨額為人民幣4,022,892千元(2020年同期：人民幣2,339,595千元)，較上年同期增長71.95%，其中：

- (1) 收費路橋分部收入淨額為人民幣1,795,488千元(2020年同期：人民幣885,592千元)，較上年同期增加102.74%，主要原因是上年同期受疫情影響，按照交通運輸部《關於延長2020年春節假期小型客車免費通行時段的通知》和《關於延長春節假期收費公路免收小型客車通行費時段的通知》文件要求，延長春節假期一類客車免費時間至2020年2月8日24時，按照交通運輸部《關於新冠肺炎疫情防控期間免收收費公路車輛通行費的通知》文件要求，從2020年2月17日0時至2020年5月5日24時，所有依法通行收費公路的車輛免收車輛通行費，本期收費公路恢復正常收費，成渝、成雅、成仁、成樂、城北出口、遂廣、遂西高速較上



## 管理層討論與分析(續)

年同期均大幅增加，2021年通行費收入(扣除流轉稅前)同比增長分別是70.44%、132.57%、102.71%、79.79%、136.69%、117.65%、184.06%；報告期內影響本集團車輛通行費收入的主要因素詳見本報告之本集團收費路橋業務經營情況：

- (2) 城市運營分部收入淨額為人民幣1,375,798千元(2020年同期：人民幣661,181千元)，較上年同期增長108.08%，主要原因：一是服務特許經營安排相關之建造合同收入(扣除流轉稅前)人民幣932,307千元(2020年同期：人民幣616,736千元)，較上年同期增長51.17%，為根據投入法，確認成樂高速擴容建設工程項目及天邛高速公路BOT項目建造合同收入；二是第三方工程之建造合同收入(扣除流轉稅前)為人民幣1,035千元(2020年同期：人民幣4,166千元)，較上年同期減少75.16%，主要是根據投入法確認之資陽嬌子大道項目部分工程已於上年竣工，本期僅確認剩餘較少部分收入所致；三是銷售工業產品收入為人民幣35,363千元(2020年同期：人民幣8,283千元)，主要是上年同期受疫情影響砂石貿易業務銷量較低，本期疫情防控趨於常態化，砂石貿易業務銷量同比增加所致；四是物業開發收入為人民幣370,258千元

## 管理層討論與分析(續)

(2020年同期：人民幣3,922千元)，較上年增加9340.54%，主要是本期北城時代二期A地塊部分住宅交房，確認商品房銷售收入所致，上年同期僅確認了一期部分商業及車位收入；五是其他項目收入為人民幣29,386千元(2020年同期：人民幣23,323千元)；

- (3) 金融投資分部收入淨額為人民幣99,916千元(2020年同期：人民幣93,362千元)，較上年同期增長7.02%，主要是本期融資租賃項目投放額增加，產生租息收入增加所致；
- (4) 能源投資分部收入淨額為人民幣751,690千元(2020年同期：人民幣699,460千元)，較上年同期增加7.47%，主要是受油價宏觀調控影響，成品油銷售單價同比上漲所致。

### 其他收入和收益

本期，本集團其他收入和收益合共為人民幣92,112千元(2020年同期：人民幣100,562千元)，較上年同期降低8.40%，主要是本期賠償收入較上年同期降低人民幣15,039千元。

### 經營費用

本期，本集團經營費用為人民幣2,919,209千元(2020年同期：人民幣2,210,192千元)，較上年同期增長32.08%，其中：

- (1) 本期內根據投入法確認服務特許經營安排相關之建造合同成本人民幣932,307千元(2020年同期：人民幣616,736千元)，較上年度同期增長51.17%，主要為確認成樂高速擴容建設工程項目及天邛高速公路BOT項目建造合同成本；本期內根據投入法確認工程施工之建造合同成本人民幣351千元(2020年同期：人民幣3,962千元)，較上年度同期減少91.14%，主要是根據投入法確認之資陽嬌子大道項目部分工程已於上年完成竣工，本期僅確認剩餘較少部分成本所致；
- (2) 折舊與攤銷費用比上年度人民幣459,640千元增長4.03%至本期人民幣478,164千元，主要是本期特許經營權攤銷、使用權資產折舊增加所致；

## 管理層討論與分析(續)

- (3) 商品銷售成本為人民幣630,850千元(2020年同期：人民幣602,902千元)，較上年同期上升4.64%；主要原因是本期成品油採購單價增加所致；
- (4) 物業銷售成本為人民幣281,223千元(2020年同期：人民幣2,162千元)，較上年同期增長12907.54%，主要是本期北城時代二期A地塊部分住宅交房，確認商品房銷售成本所致；
- (5) 員工成本用比上年同期人民幣361,855千元增長6.78%至本期人民幣386,388千元；主要原因是上年同期受疫情期間社會保險費優惠政策影響所致；
- (6) 修理及維護費用較上年同期人民幣39,515千元增加7.62%至人民幣42,527千元，為本集團所屬各高速公路附屬設施日常維護費；

- (7) 融資租賃成本為人民幣46,179千元(2020年同期：人民幣41,613千元)，較上年同期增加人民幣4,566千元，主要為融資租賃項目借款利息增加所致；
- (8) 本期無計入應收貿易金融資產之減值(2020年同期：人民幣5,180千元)。

### 融資成本

本期，本集團融資成本為人民幣428,952千元(其中費用化利息支出人民幣299,790千元)，較上年同期人民幣406,376千元(費用化利息支出人民幣328,129千元)增加5.55%，本期融資成本增加主要因提取成樂高速擴容建設工程項目及天邛高速公路BOT項目建設貸款增加，本期費用化利息支出降低主要因歸還本金及利率下降所致。

### 所得稅項

本期，本集團所得稅費用為人民幣179,477千元，比2020年同期人民幣46,191千元增加約288.55%，主要原因是溢利變化所致。

### 溢利

本期，本集團溢利為人民幣731,660千元，較上年同期人民幣(136,161)千元扭虧人民幣867,821千元。其中：本公司所有者應佔溢利計人民幣673,714千元，較上年同期增加人民幣838,472千元，主要原因為：

- (1) 上年同期高速公路受疫情政策影響，延長春節假期一類客車免費時間至2020年2月8日24時；除此之外，從2020年2月17日0時至2020年5月5日24時，所有依法通行收費公路的車輛免收全國收費公路車輛通行費，本期疫情防控趨於常態化，收費公路恢復正常收費，通行費收入(扣除流轉稅前)較上年同期增加人民幣923,907千元，收費路橋分部利潤約為人民幣769,519千元，較上年同期增加約人民幣926,341千元；

## 管理層討論與分析(續)

- (2) 本期城市運營分部利潤約人民幣79,150千元，較上年同期增加約人民幣74,573千元，主要一是本期北城時代二期A地塊部分住宅交房，確認商品房銷售利潤；二是本期服務區整合租賃業務產生利潤增加所致；
- (3) 本期金融投資分部利潤約為人民幣49,272千元，較上年同期增加人民幣1,472千元，主要是本期融資租賃項目投放額增加所致；
- (4) 本期能源投資分部利潤約為人民幣96,679千元，較上年同期增加約人民幣24,413千元，主要是本期成品油毛利上升所致。

### 財務狀況分析

#### 非流動資產

於2021年6月30日，本集團非流動資產為人民幣31,628,869千元，較2020年末增長1.69%，主要為：

- (1) 服務特許經營安排增加人民幣429,866千元，其中：成樂高速擴容建設工程項目及天邛高速公路BOT項目增加約人民幣1,014,567千元，處置約人民幣183,338千元，計提服務特許經營安排攤銷約人民幣401,363千元；
- (2) 使用權資產減少人民幣20,731千元，主要是計提折舊與攤銷所致；
- (3) 對聯營及合營公司之投資減少人民幣4,338千元，主要原因：一是本期機場高速宣告分配2020年度利潤人民幣16,484千元，減少賬面價值；二是本期收到成渝發展基金項目及眾信公司分紅款合計人民幣2,701千元，減少賬面價值；三是本期確認投資收益合計人民幣15,132千元，增加賬面價值；四是本期對眾信公司投資稀釋減少賬面價值人民幣285千元；



## 管理層討論與分析(續)

- (4) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產增加人民幣12,998千元，主要為四川省交通投資建設集團股份有限公司公允價值變動所致；
- (5) 受限制銀行存款減少約人民幣6,227千元，主要為房地產項目按揭保證金；
- (6) 客戶貸款增加人民幣164,195千元；
- (7) 長期應收補償款減少人民幣11,002千元；
- (8) 物業、廠房及設備減少人民幣40,900千元。

### 流動資產和流動負債

於2021年6月30日，本集團流動資產為人民幣9,457,432千元，較2020年末增長1.69%，主要為：

- (1) 現金及現金等價物結餘較2020年末增加人民幣221,323千元，主要是本期貸款增加所致；
- (2) 將於一年內到期之客戶貸款較2020年末增加約人民幣309,856千元，主要是應收一年內到期的融資租賃款(分期回款)增加所致；

## 管理層討論與分析(續)

- (3) 應收貿易款及其他應收款較2020年末減少人民幣224,188千元，主要是應收貿易款(含應收票據)減少人民幣273,201千元，其他應收款減少人民幣7,782千元，預付款項增加人民幣56,795千元；
- (4) 發展中物業較2020年末增加約人民幣127,288千元，主要是新增開發成本所致；
- (5) 存貨較2020年末增加約人民幣9,406千元，主要是本期預購油品增加所致；
- (6) 合同成本較2020年末減少約人民幣7,425千元，主要是房地產項目銷售佣金資本化部分重分類所致。

於2021年6月30日，本集團流動負債為人民幣5,302,784千元，較2020年末減少40.65%，主要為：應付貿易款及其他應付款減少人民幣923,162千元；合同負債減少人民幣445,032千元；應付股東股利增加人民幣18,733千元；應付稅項減少約人民幣35,630千元；本期銀行及其他計息貸款及一年內到期的非流動負債減少約人民幣2,246,718千元，主要是本期歸還短期借款以及一年內到期的長期借款約人民幣3,469,668千元，新增流動貸款約人民幣485,000千元，新增將於一年內到期的銀行及其他計息貸款重分類金額約人民幣737,950千元。

### 非流動負債

於2021年6月30日，本集團非流動負債為人民幣18,780,334千元，較2020年末增長25.74%，主要為銀行及其他計息貸款較上年末增加約人民幣3,678,316千元，其中新增銀行及其他計息貸款金額約人民幣4,584,242千元，以及本期重分類至流動負債的金額約為人民幣737,950千元，提前歸還部分長期借款人民幣167,976千元；本期合同負債較上年增加人民幣183,140千元。

### 權益

於2021年6月30日，本集團權益為人民幣17,003,183千元，較2020年末增加2.84%，主要為：(1)本期實現盈利人民幣731,660千元，增加權益；(2)變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值調整，增加權益人民幣11,388千元；(3)本期宣告2020末期股息人民幣244,645千元，減少權益；(4)支付非控股股東股息人民幣31,620千元，減少權益；(5)非控股股東注資，增加權益人民幣3,004千元；(6)資本公積因對聯營公司的投資稀釋而減少人民幣285千元。

## 管理層討論與分析(續)

### 資本結構

於2021年6月30日，本集團的資產總額為人民幣41,086,301千元，負債總額為人民幣24,083,118千元，負債資本比率為58.62%(2020年12月31日：59.08%)，負債資本比率按本集團總負債除以總資產計算。

### 現金流量

於2021年6月30日，本集團的現金及銀行結餘為人民幣3,401,663千元，較之2020年末增加約人民幣221,323千元。其中：港幣存款約167千元折合人民幣約139千元；人民幣現金及存款3,401,524千元。

本期本集團經營活動產生之現金淨流出為人民幣616,739千元(2020年同期：現金淨流出人民幣641,064千元)，較上年同期現金淨流出減少人民幣24,325千元，主要為稅前盈利較上年同期增加人民幣1,001,107千元；新增之服務特許經營安排致本期現金流出較上年同期增加人民幣315,571千元；新增之發展中物業致本期現金流出較上年同期減少人民幣115,772千元，持有待售物業之減少致本期現金流入較上年同期增加人民幣261,699千元；受限制存款之減少致本期現金流入較上年同期增加人民幣11,824千元；新增客戶貸款之現金流出較上年同期增加人民幣287,120千元；應收貿易款及其他應收款項之減少致本期現金淨流入較上年同期增加人民幣328,740千元；合同資產及合同成本之減少致本期現金流入較

## 管理層討論與分析(續)

上年同期增加人民幣9,907千元；合同負債之增加致本期現金淨流出較上年同期增加人民幣684,916千元；應付貿易款項及其他應付款之減少致本期現金流出較上年同期增加人民幣214,808千元。

本集團投資活動使用之現金淨流入人民幣54,981千元(2020年同期：淨流出人民幣4,051千元)，較上年同期現金淨流出減少人民幣59,032千元，主要為本期購入物業、廠房及設備之現金流出較上年同期減少人民幣40,352千元；本期收回合營公司投資成本較上年同期減少人民幣4,312千元；本期收到聯營、合營公司之股息收入較上年同期增加人民幣16,409千元；本期投資於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之股息現金流入較上年同期減少人民幣5,960千元；本期投資於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之股息現金流入較上年同期減少人民幣2,380千元；本期已抵押之定期存款之減少致本期現金流入較上年同期增加人民幣15,000千元。

## 管理層討論與分析(續)

融資活動使用之現金淨流入人民幣783,081千元(2020年同期：淨流入人民幣598,727千元)，較上年同期增加人民幣184,354千元，主要為新增銀行貸款以及其他貸款之現金流入較上年同期增加人民幣896,147千元；償還銀行貸款以及支付租賃本金之現金流出較上年同期增加人民幣512,871千元；已付本公司所有者股息之現金流出較上年同期增加人民幣6,743千元；已付非控股股東股息之現金流出較上年同期減少人民幣3,289千元；已付利息之現金流出較上年同期增加人民幣176,562千元；非控股股東資本投入之現金流入較上年同期減少人民幣18,996千元。

### 外匯波動風險

除本公司需購買港幣向H股股東派發股息外，本集團的經營收支和資本支出均主要以人民幣結算，外匯波動對本集團業績無重大影響。

另外，本集團於報告期內沒有對沖金融工具。

**借貸及償債能力**

於2021年6月30日，本集團之銀行及其他計息借款均為定息借款，共計人民幣19,991,895千元。其中境內銀行借款餘額為人民幣17,872,704千元，附帶之年息3.10%至6.4%不等；其他借款餘額為人民幣429,191千元，附帶之年息為4.99%至6.8%；中期票據借款餘額為人民幣1,290,000千元，附帶之年息3.49%至6.30%；超短期融資券餘額為人民幣400,000千元，附帶之年息3.00%，詳情如下：

**銀行及其他計息貸款**

	合計	一年內	一年至五年	五年以上
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
境內銀行貸款	17,872,704	1,749,285	6,926,466	9,196,953
其他貸款	429,191	164,201	210,450	54,540
中期票據	1,290,000		1,290,000	
超短期融資券	400,000	400,000		
合計(2021-6-30)	<u>19,991,895</u>	<u>2,313,486</u>	<u>8,426,916</u>	<u>9,251,493</u>
合計(2020-12-31)	<u>18,560,297</u>	<u>4,560,204</u>	<u>5,392,651</u>	<u>8,607,442</u>

## 管理層討論與分析(續)

本集團憑藉穩定的現金流量，穩健的資本結構及良好的信貸記錄，同金融機構建立和保持了良好的信貸關係，能享受最優惠的貸款利率。本集團已獲得金融機構未來一年及兩年內有限的可使用的貸款授信額度人民幣419.36億元。此外，於2010年，中信銀行股份有限公司(成都分行)為牽頭銀行，與另外八家在中國開展業務的銀行組成銀團，與本集團簽訂了人民幣48.90億元中長期借款合同，該借款資金專用於成仁高速BOT項目建設，2019年中信銀行股份有限公司(成都分行)將其銀團合同項下貸款餘額全額轉讓給了中國建設銀行股份有限公司(四川省分行)，中國建設銀行股份有限公司(四川省分行)於2020年繼任成為牽頭銀行。截止2021年6月30日止，該項目銀團貸款餘額為人民幣20.20億元。

於2013年，國家開發銀行(四川省分行)為牽頭銀行，與另外三家在中國開展業務的銀行組成銀團，與本集團簽訂了人民幣83.30億元中長期借款合同，該借款資金專用於遂廣遂西高速BOT項目建設，截止2021年6月30日止，該項目銀團貸款餘額為人民幣74.10億元。



於2019年，中國建設銀行股份有限公司(四川省分行)和國家開發銀行(四川省分行)為牽頭銀行，與另外五家在中國開展業務的銀行組成銀團，與本集團簽訂了人民幣104.00億元中長期借款合同，該借款資金專用於成樂高速擴容建設工程項目建設，截止2021年6月30日止，該項目銀團貸款餘額為人民幣33.85億元。

於2020年，中國建設銀行股份有限公司(四川省分行)和招商銀行股份有限公司(成都分行)為牽頭銀行，與另外五家在中國開展業務的銀行組成銀團，與本集團簽訂了人民幣69.48億元中長期借款合同，該借款資金專用於天邛高速BOT項目建設，截止2021年6月30日止，該項目銀團貸款餘額為人民幣2.94億元。

### 資產抵押

於2021年6月30日，本集團無為道路建造項目履約保障抵押定期存款(2020年12月31日：人民幣15,000千元)；為北城時代房地產項目提供按揭保證金人民幣27,453千元(2020年12月31日：人民幣33,291千元)；以賬面淨值為人民幣6,482,284千元(2020年12月31日：人民幣5,788,278千元)的成樂高速收費經營權用於人民幣3,385,000千元(2020年12月31日：人民幣2,590,000千元)之銀團貸款的抵押；以賬面淨值為人民幣6,380,718千元(2020年12月31日：人民幣6,470,301千元)的成仁高速收費經營權用於人民幣2,019,697千元(2020年12月31日：人民幣2,101,701千元)之銀團貸款的抵押；以賬面淨值為人民幣11,392,015千元(2020年12月31日：人民幣11,662,808千元)的遂廣遂西高速收費經

## 管理層討論與分析(續)

營權用於人民幣7,410,000千元(2020年12月31日：人民幣7,610,000千元)之銀團貸款的抵押；以賬面淨值為人民幣1,118,799千元的天邛高速收費經營權用於人民幣294,000千元之銀行貸款的抵押；以賬面淨值人民幣1,629,216千元(2020年12月31日：人民幣925,579千元)的客戶貸款用於人民幣1,134,007千元(2020年12月31日：人民幣681,299千元)之銀行及其他計息貸款的質押；以賬面總價值人民幣499,100千元的土地使用權(2020年12月31日：人民幣499,100千元)用於人民幣40,000千元(2020年12月31日：人民幣82,000千元)之銀行貸款的抵押。

除以上所述者外，於2021年6月30日，本集團並無任何其他或有負債及其他資產抵押或擔保。

### 三. 業務發展計劃

基於報告期內經營情況的分析與總結，結合對2021年下半年經濟形勢、政策環境、行業及自身發展狀況的預測和判斷，圍繞本集團總體發展規劃以及2021年度的經營目標，我們審時度勢制定如下工作計劃：

- (1) 抓建設、拓項目，夯實公司發展之基。主責主業是公司的立身之本，本公司將研究制定重點建設項目推進方案，掛圖作戰，強化督導，確保成樂高速擴容建設工程項目、天邛高速公路BOT項目建設進度；同時，積極探索路產的多種投資方式，包括存量路產擴容改造、新建路產項目獲取、優質建成路產項目並購等，加大項目拓展力度，為公司可持續健康發展打牢根基；

## 管理層討論與分析(續)

- (2) 抓管理、促經營，著力提升經濟效益。公司將緊緊圍繞經營管理質量和效益雙提升，在抓重點、補短板、強弱項上下功夫：一是著力強化收費管理工作，強化聯勤聯動機制，開展專項整治行動。二是著力提升養護管理水平，推廣應用更低成本、更高效益的路面養護技術。三是著力構建完善風險防控體系，持續強化薄弱環節、關鍵崗位、風險多發領域的監督控制，不斷完善風險防控制度體系建設。四是著力提升集團所屬市場競爭類企業發展質量，力爭形成更大體量的增收創利效應。五是著力做好安全環保防疫工作，強化道路保通保暢保安全工作，全力做好假期、汛期、重大活動等時段的安全應急保障，毫不鬆懈抓好疫情常態化防控，鞏固「零感染」防疫成果；

## 管理層討論與分析(續)

- (3) 抓運作，強支撐，持續探索財務創效。公司將著力構建多渠道、多層次、多維度的資金管理及儲備體系，持續強化預算及成本管控，不斷提升降本增效、財務創效能力：一是進一步拓寬公司融資渠道，積極探索新型融資方式。二是進一步完善資金管理，繼續加大資金歸集力度，做到應歸盡歸，拓寬存量資金增值範圍。三是進一步強化預算管理，對主要預算指標進行月度執行監控，及時發現、反饋並解決問題，做到保完成、控偏差，搭建財務系統預算執行情況分析模塊，為經營決策提供科學依據。四是進一步做好降本增效，強化成本分析，修訂日常成本費用定額標準，嚴格執行費用預算，全面推動所屬各公司實施全員、全要素、全過程成本管控，嚴格執行費用預算，持續挖掘降本節流潛能。

## 其他重要事項

### 一. 利潤分配

#### 1. 2021年中期股息

本公司董事會決議不派發截至2021年6月30日止6個月的中期股息，也不進行資本公積金轉增股本。

#### 2. 2020年度利潤分配方案及實施情況

經本公司2020年度股東週年大會批准，本公司以2020年末總股本305,806萬股計算，分別於2021年6月9日及7月6日向A股股東及H股股東派發每股現金股息人民幣0.08元(含稅)，合共約人民幣244,645千元(含稅)，佔當年本公司實現的按中國會計準則計算的可供股東分配利潤的47.27%，佔當年合併財務報表中歸屬於本公司所有者應佔溢利(按中國會計準則計算)的36.27%。

## 二. 重大收購、出售事項

報告期內，本集團和聯營公司未進行重大收購、出售事項。

## 三. 員工情況

於2021年6月30日，本集團員工情況如下：

本公司(含分公司)在職員工的人數	2,409
主要附屬公司在職員工的人數	1,888
在職員工的人數合計	4,297
本公司(含分公司)及主要附屬公司需承擔費用的 離退休職工人數	無

## 其他重要事項(續)

### 專業構成

專業構成類別	人數
生產人員	3,027
銷售人員	20
技術人員	529
財務人員	141
行政人員	580
合計	<u>4,297</u>

### 教育程度

教育程度類別	人數
研究生學歷	231
本科學歷	1,347
大專	1,790
中專及以下	929
合計	<u>4,297</u>



### 1. 員工薪酬

本公司員工工資總額與本公司的經營效益掛鉤。員工工資由基本工資(崗位工資、工齡工資)和績效工資兩部分組成。按照「以崗定薪、崗變薪變、按績取酬」而釐定。報告期內，本集團發生的員工工資總額約為人民幣271,496.15千元，其中本公司(含分公司)的員工工資總額約為人民幣153,194.65千元。

### 2. 員工保險及福利保障

本公司關愛職工，保障員工的合法權益。本公司嚴格執行中國各項勞動保障政策，完善員工各類社會保險。本公司為在職員工足額繳納了養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險、大病醫療互助補充保險和意外傷害保險等各類社會保險費用。同時，按照法律及政策規定為在職員工繳納了住房公積金和企業年金。

## 其他重要事項(續)

### 3. 員工培訓

本公司重視員工培訓，通過多層次多類型的培訓以提升各級人員的綜合素質和業務水平。報告期內，本公司組織了技能人員崗位培訓，專業技術人員繼續教育培訓等各類集中培訓和專題培訓，本公司(包括分公司)參加人數累計11,924人次。

## 四. 公司管治報告

### 1. 公司管治情況

本公司自成立起，建立了由股東大會、董事會、監事會和管理層組成的公司治理架構，並在實踐中不斷檢討和完善。到目前為止，本公司已陸續設立了包括審核委員會、戰略委員會、提名委員會及薪酬與考核委員會在內的董事會下設專門委員會；推行了具獨立性的內部審計制度，建立了較完善的風險管理及內部控制制度，並以公司章程為基礎制定了多層次的治理規則，用以明確各方的職責、權限和行為標準。公司股東大會、董事會、監事會

和管理層依據法律法規和治理規則，各司其職、互相協調、有效制衡，不斷提升公司治理水平，為促進公司發展和增加股東價值奠定了良好的基礎。

### 2. 企業管治守則

作為A+H股上市公司，本公司除了遵守適用的法律法規之外，在公司治理實踐方面，還需要遵守聯交所上市規則附錄十四之《企業管治守則》及中國證監會《上市公司治理準則》的要求。報告期內及截至本報告日期，本公司實際治理狀況與《上市公司治理準則》的要求不存在重點差異，且已採納並全面遵守《企業管治守則》之規定。

### 3. 審核委員會

於本報告日期，本公司的審核委員會由三名獨立非執行董事組成（包括步丹璐女士、劉莉娜女士及晏啟祥先生），其等均為財務、交通方面的資深專業人士。審核委員會已審閱並確認本集團截至2021年6月30日止半年度的未經審核中期簡明財務信息及中期業績報告。

### 4. 董事及監事進行證券交易的標準守則

報告期內，有關董事及監事的證券交易，本公司已採納一套不低於聯交所上市規則附錄十之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所訂標準的行為守則，經向本公司所有董事及監事作出特定查詢後，確認所有董事及監事均已遵守《標準守則》所規定有關董事及監事進行證券交易的標準及其本身所訂有關的行為守則，不存在任何不遵守《標準守則》的情況。

## 五. 董事會成員

於本報告日期，董事會成員包括：執行董事甘勇義先生(董事長)、李文虎先生(副董事長)、馬永菡女士、游志明先生及賀竹磬先生，非執行董事楊國峰先生(副董事長)及李成勇先生，獨立非執行董事余海宗先生、劉莉娜女士、晏啟祥先生及步丹璐女士。

承董事會命

**四川成渝高速公路股份有限公司**

**甘勇義**

董事長

中國 • 四川 • 成都

2021年8月26日