



CHENGDU EXPRESSWAY  
成都高速

成都高速公路股份有限公司  
CHENGDU EXPRESSWAY CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1785

# 2019 年報



# 目錄

頁次

2	釋義
6	本公司簡介
7	本集團架構圖
8	報告期大事回顧
10	財務及營運摘要
11	董事長報告書
14	管理層討論和分析
23	董事、監事及高級管理人員履歷
37	企業管治報告
53	董事會報告
73	監事會報告
77	環境、社會及管治報告
104	獨立核數師報告
110	綜合損益及其他全面收益表
111	綜合財務狀況表
113	綜合權益變動表
114	綜合現金流量表
116	財務報表附註
193	公司資料

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下涵義。

「股東週年大會」	指	本公司擬於2020年6月11日舉行之股東週年大會
「公司章程」	指	本公司公司章程
「董事會」	指	本公司董事會
「城北出口高速公司」	指	成都城北出口高速公路有限公司，一家於1996年9月6日在中國註冊成立的有限責任公司，其40%的股權由本公司持有，為本公司的聯營公司
「成都機場高速公司」	指	成都機場高速公路有限責任公司，一家於1997年12月24日在中國註冊成立的有限責任公司，其55%的股權由本公司持有，為本公司的非全資附屬公司
「成都交通」	指	成都交通投資集團有限公司，一家於2007年3月16日在中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的控股股東之一
「成都交通集團」	指	成都交通及其附屬公司
「成高建設」	指	成都高速公路建設開發有限公司，一家於1996年6月25日在中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的控股股東之一
「成灌高速公司」	指	成都成灌高速公路有限責任公司，一家於1998年8月25日在中國註冊成立的有限責任公司，為本公司之前身
「成名高速公司」	指	四川成名高速公路有限公司，一家於2007年11月15日在中國註冊成立的有限責任公司，其51%的股權由本公司持有，為本公司的非全資附屬公司

## 釋義

「成彭高速公司」	指	成都成彭高速公路有限責任公司，一家於2002年9月11日在中國註冊成立的有限責任公司，其99.74%的股權由本公司持有，為本公司的非全資附屬公司
「成溫邛高速公司」	指	成都成溫邛高速公路有限公司，一家於1998年10月26日在中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司
「成渝高速公司」	指	四川成渝高速公路股份有限公司，一家於1997年8月19日在中國註冊成立的股份有限公司(其H股及A股分別於聯交所上市(股份代號：00107)及上海證券交易所(股份代號：601107)上市)，為成都機場高速公司的主要股東
「本公司」	指	成都高速公路股份有限公司，一家在中國註冊成立的股份有限公司，其H股於聯交所上市及買賣
「公司法」	指	《中華人民共和國公司法》
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，於本年報指成都交通及成高建設
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購或入賬列作繳足
「全球發售」	指	具有招股章程所賦予之涵義
「本集團」	指	本公司及其不時之附屬公司
「H股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，股份以港元認購及買賣，該等股份已獲批准在聯交所上市及買賣
「香港」	指	中國香港特別行政區

「港元」	指	香港法定貨幣港元
「最後實際可行日期」	指	2020年4月15日，即本年報付印前為確定其中所載若干資料之最後實際可行日期
「上市日期」	指	2019年1月15日，本公司H股於聯交所主板上市的日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「《標準守則》」	指	上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、澳門特別行政區和台灣地區
「招股章程」	指	本公司日期為2018年12月28日的招股章程
「報告期」或「本年」	指	截至2019年12月31日止年度期間
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「《證券及期貨條例》」	指	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
「股份」、「股」	指	本公司的股份，包括內資股及H股
「股東」	指	本公司股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事」	指	本公司監事
「監事會」	指	本公司監事會

# 釋義

## 技術詞彙表

「統繳模式」	指	一個通行費收費模式，僅適用於在成彭高速公路附本地牌照的載客車輛及在成溫邛高速公路附本地牌照的車輛，可經由此兩條高速公路的收費廣場進出而毋需繳交通行費。取而代之的，是有關地方政府分別按照與成彭高速公司和成溫邛高速公司訂立的統繳協議向本集團支付通行費。其中成彭高速公路已經於2018年7月恢復標準收費模式
「加權日均車流量」	指	高速公路各路段(即高速公路收費站至下一個收費站之間的部分)的每日車流量總數，按各路段的里數加權。就成灌高速公路、成彭高速公路、成溫邛高速公路、成都機場高速公路及邛名高速公路而言，高速公路的每日車流量總數包括離開高速公路收費廣場的車輛數目、進入高速公路但從其他高速公路離開的車輛數目及經過高速公路但不進入或從高速公路收費廣場離開的車輛數目，但不包括有權使用免通行費優惠的車輛，如於國家假期使用高速公路的車輛及，就成都機場高速公路而言，亦不包括已購買全年票的車輛。成彭高速公路及成溫邛高速公路的交通量已計及統繳模式項下交通量
「ETC」	指	電子道路收費系統
「標準收費模式」	指	規定須於通過時付款的收費模式，適用於本集團高速公路上所有不合資格使用統繳模式的車輛

## 本公司簡介

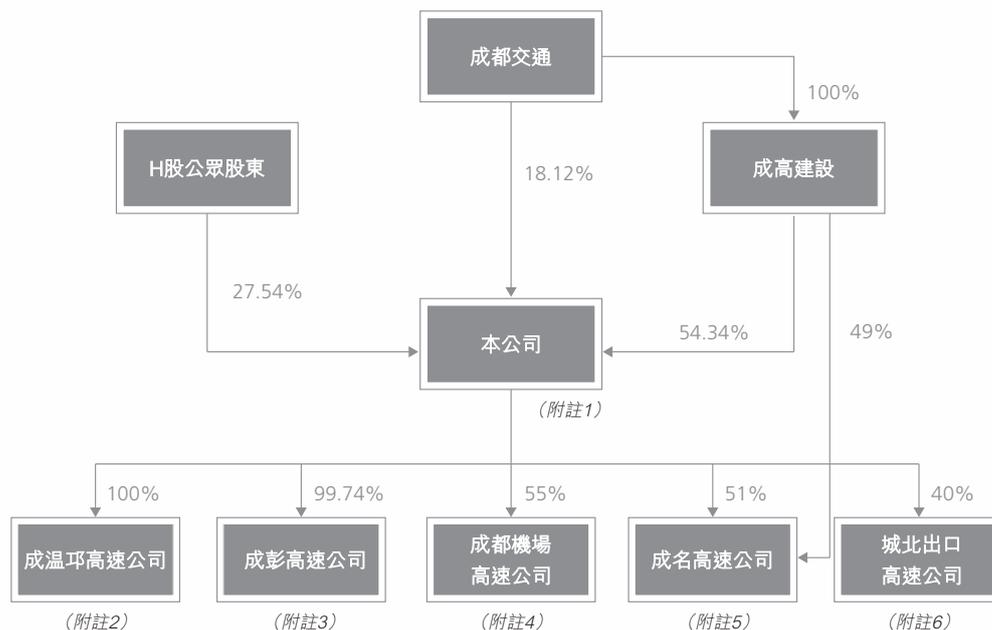
本集團主要從事四川省成都市及周邊地區高速公路的運營、管理及發展。截至本年報日期，本集團參控股的高速公路包括五條屬於本集團的高速公路，即成灌高速公路、成彭高速公路、成溫邛高速公路、成都機場高速公路、邛名高速公路，以及本公司持有40%股權的城北出口高速公路，網絡總里程達到202.37公里。本集團運營及投資的高速公路均位於成都周邊的戰略位置，沿途連接經濟、文化及旅遊資源豐富的地區，是成都周邊高速路網不可或缺的重要組成部分。截至報告期末，本集團總資產為人民幣83.35億元。

- 成灌高速公路是G4217國家高速公路的重要部分及四川省至甘肅省、青海省、西藏大通道的重要組成部分，同時也是通往歷史名城都江堰、青城山、九寨溝及黃龍等風景名勝的最主要道路，連接了四川省境內其他絕大部分列入聯合國教科文組織世界文化遺產的景點。
- 成彭高速公路是S105省道的重要部分，是成都市交通規劃放射狀路網主骨架公路，也是將成都連接至四川省北部地區的主要路線。
- 成溫邛高速公路是S8省道的重要部分，同時對於成都西部具有重要的經濟和文化意義，直接溝通聯繫溫江、崇州、大邑、邛崃等成都重要衛星城市。
- 成都機場高速公路是S6省道的主要部分，也是成都市中心前往成都雙流機場的主要高速公路。
- 邛名高速公路是S8省道的重要組成部分，是成溫邛高速公路的延伸線，同時通過成雅高速公路—雅西高速公路—西攀高速公路而連接雲南，並通過成雅高速公路—雅康高速公路—G318國道連接藏區。
- 城北出口高速公路是G5京昆國家高速公路一部分，並為連接成都市中心與成綿高速及成都繞城高速的重要高速公路。

自成立以來，本集團運營管理的高速公路在養護、安全、優質服務等方面均取得顯著成效。分別獲得了「十二五」全省幹線公路養護管理工作優秀單位、省級安全文化建設示範企業、四川省「五好」高速公路等榮譽。

## 本集團架構圖

下圖載列截至本年報日期的本集團架構：



	擁有權百分比	長度(公里)	車道數量	收費站數量	開始經營時間	屆滿日期
成灌高速公路	100%	40.44	6	7	2000年7月	2030年7月
成彭高速公路	99.74%	21.32	6/8	4	2004年11月	2033年10月
成溫邛高速公路	100%	65.60	6/4	12	2005年1月	2035年1月
成都機場高速公路	55%	11.98	4	1	1999年7月	2024年12月
邛名高速公路	51%	52.68	4	5	2010年11月	2038年11月
城北出口高速公路	40%	10.35	6	1	1998年12月	2024年6月

附註：

1. 本公司持有成灌高速公路的100%權益。
2. 成溫邛高速公司持有成溫邛高速公路100%權益。
3. 如招股章程所述本公司向成彭高速公司注資人民幣481,710千元導致成彭高速公司的註冊資本增加一事已於2019年12月30日完成工商變更登記。至此，本公司持有成彭高速公司99.74%股權，剩下0.26%股權由彭州市正通道橋建設有限責任公司持有。
4. 本公司透過成都機場高速公司持有成都機場高速公路的55%股權。成都機場高速公司餘下45%股權由成渝高速公路公司及四川新能置業有限公司分別持有25%及20%。
5. 本公司透過成高高速公路持有邛名高速公路的51%股權。成高高速公路餘下49%股權由成高建設持有。
6. 另外，本公司透過聯營公司城北出口高速公司持有城北出口高速公路的40%股權。城北出口高速公司餘下60%股權由成渝高速公路公司持有。

## 報告期大事回顧

2019年4月1日，四川省對正常運載合法運輸的計重收費貨車實施了差異化收費政策。本集團擁有的成灌高速公路、成彭高速公路、成溫邛高速公路以及本公司持有40%權益的城北出口高速公路均執行了該項政策。

2019年5月16日，國務院辦公廳發佈了《關於印發深化收費公路制度改革取消高速公路省界收費站實施方案的通知》，國家發改委、交通運輸部、四川省亦發佈了配套措施響應該政策。該政策要求2019年底前全國高速公路入口車輛使用ETC比例達到90%以上，並實現手機移動支付在人工收費車道全覆蓋。據此，本公司對成灌高速公路、成彭高速公路、成溫邛高速公路3條高速公路進行ETC門架系統硬件及軟件標準化建設改造(成都機場高速公路不需進行ETC門架系統硬件改造，僅升級收費軟件即可達到要求)。同樣基於該政策，本公司自2020年1月1日起，按照交通運輸部發佈的《收費公路車輛通行費車型分類》(JT/T489-2019)標準，對本集團各高速公路的通行貨車統一按車(軸)型收費，並同步實施高速公路收費站入口不停車稱重檢測。

2019年8月27日，根據成都市政府強化電子信息產業功能區交通配套的工作要求，本公司計劃在成灌高速公路成都收費站前，實施成灌高速公路與成都繞城高速公路「高接高」聯網工程項目，以解決節點擁堵問題。

2019年10月28日，本公司與成高建設簽訂股權轉讓協議。據此，本公司同意收購且成高建設同意出售成名高速公司51%股權，本公司以人民幣485,142.6千元為代價，同時承擔成名高速公司對成高建設的債務的51%，即人民幣393,750.6千元。

2019年10月29日，四川省交通運輸廳下發《關於優化調整成都繞城和成溫邛高速公路政府統繳政策的批覆》(川交函[2019]633號)，按該文件要求，自2019年12月1日8:00起，合法裝載並安裝使用ETC裝置的成都籍車輛行駛成都繞城高速公路及環內連接線和成溫邛高速公路時，由成都市政府財政和成溫邛沿線區(市)縣政府財政統一繳納高速公路車輛通行費。未安裝使用ETC裝置的車輛，不再享受成都市政府統繳政策，其高速公路車輛通行費由車主承擔。本公司擁有的成溫邛高速公路適用了該政策。

2019年12月16日，本公司召開臨時股東大會，大會批准同意本公司收購成名高速公司51%股權。

2019年12月20日，成名高速公司領取了工商登記機關向其出具的新的營業執照，成名高速公司51%股權收購完成，成名高速公司已成為本公司的非全資附屬公司。

# 報告期大事回顧

## 表彰獎勵

2019年1月，成彭高速公司被四川省交通廳通報表揚「2018年度高速公路建設目標任務完成較好」；

2019年3月，成都機場高速公司獲中國西部國際博覽會成都市執委會關於第十七屆中國西部國際博覽會成功舉辦作出突出貢獻單位表揚；

2019年4月，本公司、成溫邛高速公司、成名高速公司被四川省交通廳評委「2019年全省道路水路春運工作先進單位」；

2019年4月、5月，成都機場高速公司、成彭高速公司分別通過ISO39001道路交通安全管理體系認證；

2019年5月，本公司、成溫邛高速公司、成都機場高速公司被成都市交委評為「2019年成都市春運工作先進單位」；

2019年5月，成都機場高速公司榮獲成都市政府「第100屆全國糖酒商品交易會突出成績單位」；

2019年8月，成彭高速公司榮獲四川省应急管理廳安全生產標準二級企業；

2019年9月，本公司獲博達浩華國際財經傳訊集團、AMO集團、博達浩華、香港國際投資總會聯合舉辦的2019中國企業精英獎「最具成長價值獎」。

# 財務及營運摘要

## 經營業績

	2015年度 人民幣千元	2016年度 人民幣千元	2017年度 人民幣千元	2018年度 人民幣千元	2019年度 人民幣千元
收入	785,090	1,185,201	1,784,298	1,830,227	<b>1,255,926</b>
其中包括：					
通行費收入	778,363	787,558	840,378	985,898	<b>1,255,926</b>
有關服務特許經營 安排的建設收入	6,727	397,643	943,920	844,329	-
毛利	482,942	458,823	498,669	594,214	<b>701,962</b>
除稅前溢利	360,220	380,797	428,378	523,067	<b>572,010</b>
年內溢利	305,748	324,350	367,790	446,042	<b>471,102</b>
本公司擁有人應佔年內 全面收益總額	244,937	278,456	338,916	415,488	<b>438,791</b>

## 資產、負債及非控制權益

	於2015年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
資產總額	6,152,507	4,467,187	4,914,078	5,194,176	<b>8,335,014</b>
負債總額	4,472,355	2,412,725	2,646,970	2,729,798	<b>4,519,008</b>
非控制權益	444,167	455,390	131,194	134,967	<b>516,012</b>
本公司擁有人應佔權益	1,235,985	1,599,072	2,135,914	2,329,411	<b>3,299,994</b>

## 盈利能力

	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度
本公司普通權益持有人 應佔每股盈利					
—基本及攤薄(人民幣元)	0.204	0.232	0.282	0.346	<b>0.268</b>

# 董事長報告書

各位股東：

本人謹代表董事會向股東匯報本集團2019年年度業績。

報告期內，本集團實現通行費收入人民幣1,255,926千元(2018年：人民幣985,898千元)，較2018年增長人民幣270,028千元，增長幅度27.4%。

報告期內，本集團實現年內溢利人民幣471,102千元(2018年：人民幣446,042千元)，同比增加5.6%；實現歸屬於本公司擁有人應佔年內全面收益總額人民幣438,791千元(2018年：人民幣415,488千元)，同比增長5.6%。基本每股收益約人民幣0.268元(2018年：約人民幣0.346元)。

本公司致力於提升企業價值，並從兼顧公司發展和投資者利益的角度出發，貫徹執行股息分派政策，董事會建議派發2019年度末期現金股息每股人民幣0.12元(含稅)，合共分配人民幣198,732,240元。股息派發方案將提請股東週年大會批准後實施。

## 業績回顧

### 主營業務穩中向好

2019年，全國GDP增長6.1%，經濟運行總體平穩，經濟結構繼續優化。本公司主要業務所處的四川省及成都市GDP同比分別錄得增長7.5%和7.8%，均高於全國平均水平。得益於宏觀經濟的良好環境，本公司按照既定戰略目標努力做大做強主業。

報告期內，成灌高速公路、成彭高速公路、成溫邛高速公路、成都機場高速公路加權日均車流量依次達到40,564輛次、51,342輛次、57,768輛次及44,396輛次，較2018年同比變動依次為-4.6%、81.3%、8.2%及1.5%；通行費收入依次為人民幣307,940千元、人民幣238,312千元、人民幣433,933千元及人民幣142,570千元。其中成灌高速公路、成彭高速公路、成溫邛高速公路、成都機場高速公路通行費收入同比變動依次為-6.8%、110.6%、9.0%及-1.1%。

邛名高速公路是本集團2019年從成高建設新收購的高速公路，屬於同一控制下企業合併，由於成高建設於2019年5月7日完成了對成名高速公司的股權收購，因此，本集團將邛名高速公路2019年5月至12月業績納入本次財務報表的合併範圍。2019年5月至12月，邛名高速公路通行費收入為人民幣133,171千元。若按2019年全年統計，邛名高速公路加權日均車流量為13,718輛次，較2018年同比增長10.3%，實現通行費收入為人民幣189,953千元(2018年：人民幣169,478千元)，較2018年增加人民幣20,475千元，增長幅度為12.1%。

## 董事長報告書

報告期內，成彭高速公路的車流量和通行費收入保持了較大增長，業績突出。主要原因是該高速公路持續受惠於擴容改造成果以及始於2018年7月12日的全面恢復通車。成溫邛高速公路受惠於連接成都市區及成溫邛高速公路入口的日月大道竣工，吸引了更多車流前往通行，其車流量及通行費收入亦有增長。成都機場高速公路因承擔了比2018年更多的ETC通行折扣，收入略有下降。成灌高速公路車流量和通行費收入較2018年有所下降，主要是受到了成都市繞城高速公路永寧、蜀源兩個收費站開通以及成彭高速公路2018年7月12日恢復通車帶來的車流量分流影響。此外，於2019年8月20日四川省阿壩州汶川縣發生的泥石流災害和四川省阿壩州在報告期內開展的環境專項治理亦對成灌高速公路車流量有一定負面影響。邛名高速公路實現通行費收入增長的原因是該高速公路進入成熟期，經濟效益開始顯現。

### 積極落實政策，提升通行能力

報告期內，本集團響應國家政策，積極實施ETC軟硬件技術改造，提升通行能力。報告期內，本集團按照國務院辦公廳《關於印發深化收費公路制度改革取消高速公路省界收費站實施方案的通知》要求，對成灌高速公路、成彭高速公路、成溫邛高速公路3條高速公路進行ETC門架系統硬件及軟件標準化建設改造(成都機場高速公路不需進行ETC門架系統硬件改造，僅升級收費軟件即可達到要求)，截至2019年12月底共完成了46座ETC門架建設。此外，本集團聯合銀行和微信營運商共同研發了「四川高速通」微信小程序並於2019年6月正式上線發佈，該產品提供全天24小時在線的ETC線上辦理服務。本集團亦通過在所屬高速公路設置無人值守發卡機、移動掃碼支付等措施，積極改善通行便捷程度和工作效率。

### 擴大主業，成功收購成名高速公路股權

報告期內，本公司在2019年10月28日成功與成高建設訂立股權轉讓協議收購成名高速公路51%股權，並於2019年12月20日完成相關工商變更。該項收購的完成，擴大了本集團的資產規模以及在四川省內的主業市場份額，有助於強化本公司在收費公路和道路投資、經營管理方面的核心優勢。完成該項收購後，本集團所經營的高速公路總里程(含城北出口高速公路)由約149.69公里增加至約202.37公里。

# 董事長報告書

## 2020年展望

中央財經委員會於2020年1月3日召開第六次會議，會議聚焦成渝經濟圈，提出「推動成渝地區雙城經濟圈建設，在西部形成高質量發展的重要增長極」。本公司預計，宏觀政策的利好導向將為成都市及周邊區域的持續發展帶來有力支撐，並作用於交通運輸、倉儲物流、旅遊業等行業，從而為本集團帶來發展機遇。

2020年，本公司將繼續做強高速公路投建管養主業，鞏固核心競爭力。一是計劃設立專業化運營公司對所屬高速公路管養業務進行統籌管理，降低高速公路運營管理成本。二是計劃有效利用高速公路沿線地域的招商引資政策，按照「高速+」的產業思路，在成都灌高速公路安德收費站附近投資建設主題式服務區，在提升該高速公路通行體驗和服務水平的同時培育新的營收和利潤增長空間。

2019年12月，武漢市出現新型冠狀病毒肺炎疫情，並迅速發展影響全國。四川省於2020年1月24日啟動了突發公共衛生事件一級應急響應，執行了嚴格的疫情防控措施。與此同時，交通運輸部針對疫情防控出台了相關通行政策，一是延長了春節假期免收中小型客車通行費的時間以鼓勵春節後城市返程人員錯峰出行，減少人流聚集規模。二是決定從2020年2月17日0時起至疫情防控結束，免收全國收費公路車輛通行費。預計各項疫情防控措施的執行將導致本集團在新型冠狀病毒肺炎疫情防控期間收入大幅下降。此外，根據交通運輸部官方網站發佈，政府將另行研究出台相關配套保障政策，統籌維護收費公路使用者、債權人、投資者和經營者的合法利益。本公司將對該類政策持續進行關注，努力減少疫情帶來的負面影響，並適時履行披露義務。

抓住發展機遇，克服當前困難，履行社會責任是本集團作為H股上市公司持續發展的必然訴求。本集團將堅定信心，凝聚力量，繼續奮勇拚搏，為股東創造更大價值。

## 致謝

本人謹代表董事會感謝公司股東、客戶、合作夥伴、管理層和全體員工的支持。

肖軍

董事長

中國·成都·2020年3月27日

## 管理層討論和分析

### 本集團業績摘要

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	<b>1,255,926</b>	1,830,227
其中包括：		
通行費收入	<b>1,255,926</b>	985,898
有關服務特許經營安排的建設收入	-	844,329
除稅前溢利	<b>572,010</b>	523,067
本公司擁有人應佔年內全面收益總額	<b>438,791</b>	415,488
本公司普通權益持有人應佔每股盈利		
—基本及攤薄	人民幣 <b>0.268</b> 元	人民幣0.346元

### 本集團財務狀況摘要

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
總資產	<b>8,335,014</b>	5,194,176
總負債	<b>4,519,008</b>	2,729,798
非控制權益	<b>516,012</b>	134,967
本公司擁有人應佔權益	<b>3,299,994</b>	2,329,411

# 管理層討論和分析

## 收入

本集團的日常運營側重於收取通行費以及維護和修理其運營的高速公路，包括成灌高速公路、成彭高速公路、成溫邛高速公路、成都機場高速公路及邛名高速公路。本集團報告期實現收入人民幣1,255,926千元，同比減少人民幣574,301千元，蓋因報告期內沒有新增擴建項目，因而未產生有關服務特許經營安排的建設收入，而2018年有關服務特許經營安排的建設收入總額為人民幣844,329千元。2019年內收入全部為通行費收入，總額為人民幣1,255,926千元，較2018年增長27.4%。下表載列報告期內按高速公路劃分的通行費收入明細：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
成灌高速公路	307,940	330,542
成彭高速公路	238,312	113,154
成溫邛高速公路	433,933	398,093
成都機場高速公路	142,570	144,109
邛名高速公路	133,171 <sup>(1)</sup>	—
通行費收入	1,255,926	985,898
有關服務特許經營安排的建設收入	—	844,329
<b>收入總額</b>	<b>1,255,926</b>	<b>1,830,227</b>

收費公路	加權日均車流量(輛次)		本年比上年 增加/(減少)
	2019年	2018年	
成灌高速公路	40,564	42,530	(4.6%)
成彭高速公路	51,342	28,326	81.3%
成溫邛高速公路	57,768	53,400	8.2%
成都機場高速公路	44,396	43,721	1.5%
邛名高速公路	13,718 <sup>(2)</sup>	12,437 <sup>(2)</sup>	10.3%

註：

- (1) 邛名高速公路通行費收入數據為2019年5月至12月數據，2018年成名高速公司未納入本集團的財務報表合併範圍，故未於此表列示。
- (2) 邛名高速公路加權日均車流量為2019年1月至12月數據，2018年同比數據為2018年1月至12月數據。

## 管理層討論和分析

報告期內，受益於地方經濟穩定發展、地域路網進一步完善和人民出行意願增強帶來的車流量的增長，本集團的通行費收入有所增加。本公司擁有的各高速公路收入情況具體如下：

### 成灌高速公路

報告期內，成灌高速公路通行費收入較2018年同比減少人民幣22,602千元，同比降低6.8%。主要原因是受到了成都市繞城高速公路永寧、蜀源兩個收費站開通以及成彭高速公路2018年7月12日恢復通車帶來的車流量分流影響。永寧、蜀源兩個收費站分別位於成都市溫江區、郫都區，均連接成都市西北區域交通路網，分別於2018年11月和2019年4月開通。此外，以下事件亦對成灌高速公路車流量帶來負面影響：(i)2019年8月20日四川省阿壩州汶川縣發生泥石流災害，與成灌高速公路相接的都汶高速公路多處路段中斷；及(ii)四川省阿壩州在報告期內開展了環境專項治理，往返當地運輸砂石等容易引起揚塵污染的建築材料的貨車減少。

### 成彭高速公路

報告期內，成彭高速公路的通行費收入較2018年同比增加人民幣125,158千元，增長幅度為110.6%，業績突出。主要原因是該高速公路持續受惠於其擴容改造成果以及始於2018年7月12日的全面恢復通車。

### 成溫邛高速公路

報告期內，成溫邛高速公路較2018年通行費收入同比增加人民幣35,840千元，增長幅度為9.0%。主要原因是連接成都市區及成溫邛高速公路入口的日月大道於2018年9月竣工，報告期內吸引了更多車流前往成溫邛高速公路通行。

### 成都機場高速公路

報告期內，成都機場高速公路通行費收入同比減少人民幣1,539千元，僅略微降低1.1%。主要原因是政府於2019年大力推廣ETC，該高速公路的ETC通行車輛增加，由於ETC通行車輛享有九五折的折扣優惠，因此承擔了較2018年更多的ETC通行折扣，收入略有下降。

### 邛名高速公路

成高建設於2019年5月完成了對成名高速公司100%股權的收購，本公司於2019年12月從成高建設手中收購了成名高速公司51%股權，因系同一控制下的企業合併，故將成名高速公司2019年5月至12月經營業績納入本集團2019年財務報表合併範圍。2019年5月至12月，邛名高速公路通行費收入為人民幣133,171千元。

## 管理層討論和分析

以2019年全年口徑統計，邛名高速公路加權日均車流量為13,718輛次(2018年：12,437輛次)，同比增長10.3%，2019年全年實現通行費收入人民幣189,953千元(2018年：人民幣169,478千元)，同比增加人民幣20,475千元，增長幅度為12.1%。主要原因是邛名高速公路已經進入成熟期，收入增長明顯。

### 銷售成本

於報告期內，本集團銷售成本主要包括道路維修、維護、清掃及綠化成本，折舊及攤銷以及僱員福利開支。報告期內，本集團銷售成本為人民幣553,964千元，2018年同期為人民幣1,236,013千元，同比下降55.2%，主要是因為報告期內沒有產生有關服務特許經營安排的建設成本，而去年同期有關服務特許經營安排的建設成本為人民幣844,329千元；如果將2019年剔除成名高速公司銷售成本後的銷售成本數據與2018年剔除建設成本後的銷售成本數據比較，則同比增長23.0%。主要原因是因車流量增加導致報告期內服務特許經營安排攤銷增長以及道路維護養護成本和人工成本增長。

### 毛利及毛利率

於報告期內，本集團經營產生毛利為人民幣701,962千元(2018年：人民幣594,214千元)，毛利率為55.9%(2018年：32.5%)，整體毛利率同比增長23.4%，主要原因是2019年本集團收入均為通行費收入，而2018年毛利除包含通行費收入外，還包含有關服務特許經營安排的建設收入。就通行費收入毛利率而言，2019年通行費收入毛利率為55.9%，而2018年為60.3%，下降4.4%，導致該項下降的主要原因是成名高速公司通行費收入毛利率為45.7%，低於其他高速公路通行費收入毛利率。

### 管理費用

於報告期內，本集團發生管理費用人民幣68,647千元(2018年：人民幣53,587千元)，同比增長28.1%，增長的主要原因是本集團僱員調增工資和福利增加、新增辦公相關資產致使折舊及攤銷金額較上年度有所增加以及審計及諮詢服務費用增加。

於報告期內，本集團僱員福利開支金額(包括工資及社保費用)及折舊及攤銷金額分別為人民幣47,158千元(2018年：人民幣32,654千元)及人民幣2,686千元(2018年：人民幣1,554千元)。

### 應佔一家聯營公司虧損

2019年，本公司按持股城北出口高速公司40%的比例確認虧損人民幣352千元，2018年同期為確認盈利人民幣21,916千元，變化的主要原因是城北出口高速公司分別在2019年6月至9月和2019年10月至11月期間實施了青龍場高架橋路面整治工程項目和城北高速路面處治專項工程項目，施工期間部分路段封閉，城北出口高速公司收入減少，同時成本支出增加，導致該公司報告期內出現虧損。

# 管理層討論和分析

## 本公司擁有人應佔年內全面收益總額

報告期內，本公司擁有人應佔年內全面收益總額為人民幣438,791千元，2018年同期為人民幣415,488千元，同比增長5.6%，主要來自於報告期內本集團通行費收入的增長；每股基本及攤薄盈利為人民幣0.268元，2018年同期為人民幣0.346元，同比降低人民幣0.078元，主要原因是2019年發行股票使股本從12億股增至16.56102億股。股東權益回報率為12.3%，2018年同期為18.1%，同比降低5.8%，原因是報告期內新發行股票所得的募集資金，主要用於收購邛名高速公路51%股權，而該筆股權的投資收益在報告期內尚不能立即顯現。相信隨著邛名高速公路進入成熟期，其效益在未來的逐步增長，將有助於提升公司股東權益回報率。

## 資產負債總體情況

於報告期末，因為邛名高速公路納入合併範圍，本集團總資產和總負債均發生大幅增長。

於報告期末，本集團總資產為人民幣8,335,014千元(2018年：人民幣5,194,176千元)，較2018年末增長60.5%。本集團資產以成灌高速公路、成彭高速公路、成溫邛高速公路、邛名高速公路及成都機場高速公路的服務特許經營權及對本集團聯營公司城北出口高速公司之股權投資為主，上述資產佔本集團總資產的72.4%，現金及現金等價物與其他資產分別佔總資產的18.1%及9.5%。

於報告期末，本集團總負債為人民幣4,519,008千元(2018年：人民幣2,729,798千元)，較2018年末增長65.5%。

## 借貸及償債能力

於報告期末，本集團總負債為人民幣4,519,008千元(2018年：人民幣2,729,798千元)。其中，66.7%(2018年：56.9%)為銀行及其他借款，24.5%(2018年：40.5%)為應付供應商款項。

於報告期末，本集團的付息借款總額為人民幣3,014,717千元(2018年：人民幣1,553,500千元)，其中包括人民幣2,122,657千元的銀行借款，人民幣892,060千元的其他借款。付息借款中的91.5%毋須於壹年內償還。付息借款總額較2018年增長的原因是合併了成名高速公司的借款。

於報告期末，本集團的銀行借款的固定年利率為4.41%至4.90%不等，其他借款的固定年利率為4.90%。

## 管理層討論和分析

於報告期間，本集團的利息開支總額為人民幣134,866千元(2018年：人民幣71,701千元)，息稅前盈利為人民幣706,876千元(2018年：人民幣594,768千元)，故盈利對利息倍數(息稅前盈利除以利息開支)為5.2(2018年：8.3)。

於報告期末，本集團的資產負債率(即總負債除以總資產)為54.2%(2018年：52.6%)。

### 借貸比率

借貸比率為金融槓桿的計量方式，按淨債務除以「總權益加淨債務」計算得出。淨債務指計息銀行及其他貸款，減去現金及現金等價物，並不包括就營運資金的負債。權益包括本集團擁有人應佔權益及非控股權益。於報告期末，本集團的借貸比率為28.3%(2018年：19.4%)。

### 資本開支承諾和使用

於報告期間，本集團資本性開支為人民幣88,416千元(2018年：人民幣157,536千元)。在本集團全部的資本開支中，人民幣88,014千元用於設備購建，人民幣402千元用於其他無形資產。

於報告期末，本集團的資本開支承諾總額為人民幣7,025千元，均屬於成溫邛高速公路的設備與設施購建。本集團將首先考慮依靠內部資源支付以上資本開支承諾。

### 流動性及資本資源

本集團注重維持合理的資本結構和不斷提升盈利能力，以保持良好的信用和穩健的財務狀況。

於報告期末，本集團的流動資產總值人民幣1,828,402千元(2018年：人民幣1,245,541千元)，其中：(i)現金及現金等價物為人民幣1,506,513千元(2018年：人民幣958,615千元)，佔流動資產的82.4%(2018年：77.0%)；(ii)貿易應收賬款為人民幣51,059千元(2018年：人民幣32,664千元)，佔流動資產的2.8%(2018年：2.6%)；(iii)預付款項、其他應收款項及其他資產為人民幣270,830千元(2018年：人民幣254,262千元)，佔流動資產的14.8%(2018年：20.4%)。

截至報告期末，本集團的流動比率(流動資產除以流動負債)為129.2%(2018年：92.7%)，流動比率的增加是因為本公司於報告期內收到全球發售所得款項。

## 管理層討論和分析

下表載列有關本集團截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度的綜合現金流量表的若干資料：

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初於綜合現金流量表列賬的現金及現金等價物		<b>878,615</b>		1,139,951
經營活動所得的現金流量淨額	<b>1,015,710</b>		161,402	
投資活動使用的現金流量淨額	<b>(747,586)</b>		(198,327)	
融資活動使用的現金流量淨額	<b>(27,783)</b>		(224,411)	
現金及現金等價物增加(減少)淨額		<b>240,341</b>		(261,336)
年末於綜合現金流量表列賬的現金及現金等價物		<b>1,118,956</b>		<b>878,615</b>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>				
綜合財務狀況表所列現金及現金等價物		<b>1,506,513</b>		958,615
三個月以上定期存款		<b>(387,557)</b>		(80,000)
綜合現金流量表所列現金及現金等價物		<b>1,118,956</b>		<b>878,615</b>

**經營活動所得的現金流量淨額：**報告期內，本集團經營活動所得的現金流量淨額約為人民幣1,015,710千元，而於2018年，經營活動所得的現金流量淨額約為人民幣161,402千元，同比增加人民幣854,308千元，增長幅度為529.3%，主要原因是本集團通行費收入增長導致現金流入增加人民幣258,684千元，本年利息收入與佔地補償收入增加導致現金流入增加人民幣56,937千元，與服務特許經營權安排相關支出減少導致現金流出減少人民幣496,473千元。

## 管理層討論和分析

**投資活動使用的現金流量淨額：**報告期內，本集團投資活動使用的現金流量淨額約為人民幣747,586千元，2018年投資活動使用的現金流量淨額約為人民幣198,327千元，同比增長人民幣549,259千元，增長幅度為277.0%。主要是由於(i)本年同一控制下的企業合併支出增加373,312千元；(ii)購買存款期在三個月以上的定期存款的支出增加人民幣227,557千元。

**融資活動使用的現金流量淨額：**報告期內，本集團融資活動使用的現金流量淨額約為人民幣27,783千元，2018年度約為人民幣224,411千元，同比下降人民幣196,628千元，下降幅度為87.6%，主要原因是：(i)報告期內取得全球發售募集資金864,403千元；(ii)本年歸還銀行及其他貸款較去年增加人民幣339,157千元；(iii)本年銀行貸款所得款項較去年減少293,000千元；(iv)本年已付利息較去年增加31,848千元。品迭後，呈現為報告期內融資活動使用的現金流量下降。

### 全球發售所得款項淨額及使用情況

本公司於全球發售發行400,000,000股H股並於2019年1月15日在聯交所主板上市，於超額配股權獲部分行使後發行56,102,000股H股並於2019年2月12日在聯交所主板上市。首次公開發售新股及因發行超額配發股份所得款項淨額合共約為931.5百萬港幣(約等於人民幣802.5百萬元)。該等款項將按照於招股章程所載之用途分配逐步使用。本公司已於報告期內使用全球發售所得款項淨額的70%收購成名高速公路，並預計於上市後兩年內落實成立新業務分部或收購其他補充業務之計劃。截至本報告日期，所得款項淨額使用詳情如下：

	佔全球發售 所得款項 淨額	全球發售所得款項 淨額及使用情況		
		可供動用 人民幣千元	已動用 人民幣千元	未動用 人民幣千元
收購或投資一條高素質的高速公路	70%	561,716	561,716	-
成立新業務分部或收購其他補充業務	10%	80,245	-	80,245
提高高速公路的運營效率	10%	80,245	14,576	65,669
用作一般公司及營運資金用途	10%	80,245	64,538	15,707
合計	100%	802,451	640,830	161,621

# 管理層討論和分析

## 重大投資、重大收購及出售

2019年10月28日，本公司與成高建設簽訂股權轉讓協議，據此，本公司同意收購且成高建設同意出售成名高速公司51%股權，代價為人民幣485,142.6千元，全部由本公司以現金支付。本公司亦同意承擔成名高速公司對成高建設的債務的51%，即人民幣393,750.6千元。本公司獨立股東於2019年12月16日召開的臨時股東大會上批准收購事項。收購事項已於2019年12月20日完成工商變更。有關收購事項的詳情，請參閱本公司日期為2019年10月28日、2019年12月16日及2019年12月20日之公告，以及本公司日期為2019年11月29日之通函。

除本報告披露以外，報告期內，本公司未進行有關附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購及出售，且概無持有任何重大投資。

## 資產押記

於報告期末，賬面淨值為人民幣1,140,153千元(2018年：人民幣1,206,341千元)的成溫邛高速公路之服務特許經營安排用於人民幣601,000千元(2018年：人民幣666,000千元)之銀行貸款與其他貸款的抵押，賬面淨值為人民幣1,337,828千元(2018年：人民幣1,377,302千元)的成彭高速公路之服務特許經營安排用於人民幣303,000千元(2018年：人民幣533,000千元)之銀行貸款的抵押，賬面淨值為人民幣2,369,666千元的邛名高速公路之服務特許經營安排用於人民幣1,114,157千元之銀行貸款的抵押。

## 匯率波動風險

本集團現時未從事旨在或意在管理外匯匯率風險的對沖活動。本集團將繼續監察外匯變動，以盡量保障本集團的現金價值。

## 或然負債

截至報告期末，本集團並無任何重大或然負債。亦無為關聯方提供任何的擔保。

## 上市證券的買賣或贖回

報告期內，除本公司於全球發售發行400,000,000股H股及於超額配股權獲部分行使後發行56,102,000股H股外，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

# 董事、監事及高級管理人員履歷

## 董事履歷

下表載列有關董事的資料：

姓名	職位	任期 <sup>(註)</sup>
肖軍先生	非執行董事 董事長	2016年11月21日－至今 2016年12月9日－至今
唐發維先生	執行董事 總經理	2016年11月21日－至今 2016年12月9日－至今
張冬敏先生	執行董事	2018年5月9日－至今
王曉女士	執行董事 副總經理	2016年11月21日－至今 2016年12月9日－至今
羅丹先生	執行董事 首席會計師	2016年11月21日－至今 2016年12月9日－至今
楊斌先生	非執行董事	2018年5月9日－至今
舒華東先生	獨立非執行董事	2016年11月21日－至今
葉勇先生	獨立非執行董事	2016年11月21日－至今
李遠富先生	獨立非執行董事	2016年11月21日－至今

註：任期起始日期為該等人士首次擔任表中所列職務的日期，其擔任其他職務的詳情請參閱下文的內容。本公司第一屆董事會已於2019年11月21日任期屆滿，由於有關換屆工作延期進行，根據章程規定，本公司第一屆董事會全體成員將繼續履行相應職責。詳情請參見本公司日期為2019年11月20日之公告。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

肖軍先生，53歲，自2016年4月起，擔任成灌高速公司(本公司前身)董事長及董事，自2016年11月起擔任本公司非執行董事，自2016年12月起擔任本公司董事長及提名委員會主席。在加入本公司之前，肖先生於1988年7月至1992年5月期間、1994年5月至1997年9月期間於四川省交通廳公路局路況隊擔任片區作業組長、黨支部副書記，負責路況調查和勘察設計工作，並於1992年5月至1994年5月期間擔任中國援建也門人民共和國阿拉公路技術組副隊長。肖先生於1997年9月至2000年11月期間於成都市交通局重點項目建設辦公室擔任項目工作人員，負責成雅高速公路及成彭高速公路重點項目協調並擔任成彭高速公路建設指揮部現場指揮長，並於2000年11月至2004年7月期間擔任成都市交通局公路管理處副處長。自2004年7月至2007年3月期間，肖先生歷任成高建設董事、常務副總經理及總經理。肖先生於2007年3月至2014年8月期間歷任成都交通總工程師和副總經理，自2014年8月至2017年12月擔任成都交通董事兼總工程師，並自2017年12月至今擔任成都交通副董事長。

肖先生於1988年7月畢業於重慶交通學院道路工程系路橋專業；於1998年7月畢業於重慶交通學院交通土建工程專業。肖先生於2004年3月獲得成都市職稱改革工作領導小組授予的高級工程師資格。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

唐發維先生，50歲，自2016年11月起，擔任本公司執行董事；自2016年12月起，擔任本公司總經理，主要負責全面主持本公司各項工作，擔任戰略與發展委員會主席。在加入本公司之前，唐先生於1989年8月至1990年9月期間於四川省成都市龍泉驛區龍泉初級中學擔任教職；於1990年9月至1993年3月期間於四川省成都市洛帶中學擔任教職，兼任團委專職副書記；於1993年3月至1998年10月期間於四川省成都市龍泉驛區教育委員會中學教育科工作，擔任職教干事，負責全區職業教育和招生，兼任成都經濟技術開發區職業教育中心招生辦副主任；於1998年10月至2001年10月期間擔任四川省成都市西河職業技術中學校副校長；於2001年10月至2006年12月擔任成都經濟技術開發區黨工委、管委會辦公室綜合處副處長，期間於2001年10月至2002年10月在四川省商務廳掛職鍛煉；於2005年9月至2006年10月在國家商務部外資司掛職鍛煉。唐先生於2006年12月至2007年3月期間參與成都交通籌建工作，並於2007年3月至2018年4月擔任四川興蜀鐵路公司黨支部書記及總經理。唐先生自2012年2月至2016年11月兼任成綿樂鐵路客運專線公司監事會主席。唐先生自2015年2月至2016年11月擔任成高建設董事及總經理，並自2015年2月至2016年11月兼任新邛高等級公路公司、成仁高等級公路公司、邛名高等級公路公司、青雲高等級公路公司及大雙高等級公路公司的董事長，並於2015年2月至2016年11月兼任四川成簡快速路發展有限公司執行董事、總經理，於2015年2月至2016年11月兼任宏盛物流公司董事長。

唐先生於1992年9月至1995年6月於成都教育學院政史教育專業專科學習；於1997年9月至2000年6月於四川省教育學院教育管理專業本科學習；並於2000年7月至2002年7月於北京師範大學完成教育與經濟專業研究生課程學習。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

張冬敏先生，57歲，自2018年6月起擔任本公司執行董事。在加入本公司之前，張先生於1979年10月至1982年4月期間於中華人民共和國解放軍陸軍第十一軍團任士兵職務；並於1982年5月至1998年9月期間擔任成都市自來水六廠建設指揮部組長；於1998年10月至2003年6月期間擔任成都「五路一橋」辦公室科長；於2003年6月至2009年12月期間擔任成都市路橋經營管理公司合約管理部經理；於2009年12月至2017年5月期間擔任成都交通用地保障部部長。張先生自2017年5月起擔任成溫邛高速公司總經理並自2018年5月起擔任成溫邛高速公司董事長，自2019年12月起擔任成名高速公司董事長。

張先生於2001年6月畢業於中共四川省委黨校函授學院經濟管理專業。張先生於2006年12月獲頒經濟師證書。

王曉女士，47歲，自2016年11月起，擔任本公司執行董事；自2016年12月起，擔任本公司副總經理，主要負責協助總經理、分管綜合管理部，並擔任戰略與發展委員會委員。在加入本公司之前，王女士於1990年7月至1996年4月期間擔任四川省蒲江縣農機局科員；於1996年5月至1998年1月期間，擔任成都市交通局交管處副主任科員；於1998年2月至2002年9月期間，擔任成都市交通局交通報社辦公室主任；於1999年9月至2001年7月完成西南交通大學舉辦的交通運輸規劃與管理課程。彼於2002年9月至2006年4月期間歷任成都石像湖交通飯店副總經理及總經理。王女士自2006年4月至2010年6月擔任成彭高速公司副總經理，自2010年7月至2014年5月擔任成灌高速公司副總經理。王女士自2014年5月至今一直擔任成都機場高速公司總經理，且自2018年5月至今一直擔任成都機場高速公司董事長。王女士於2011年7月畢業於中共中央黨校研究生院經濟學(經濟管理)專業。王女士於2018年5月獲得成都市職稱改革工作領導小組授予高級工程師資格。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

**羅丹先生**，52歲，自2016年11月起，擔任本公司執行董事；自2016年12月起，擔任本公司首席會計師，主要負責財務事宜，協助總經理工作，分管財務部、合約管理部，擔任薪酬與考核委員會委員。在加入本公司之前，羅先生於1985年7月至1998年7月期間歷任成都市化工公司會計、副科長、財務負責人。自1998年8月至2010年6月期間，羅先生在成灌高速公司歷任多個職位，包括自1998年8月至1999年1月期間擔任財務部經理；自1999年2月至2000年11月期間擔任總經理助理兼財務部經理；自2000年12月至2010年6月擔任副總經理。羅先生自2010年7月一直擔任成溫邛高速公司副總經理兼工會主席，自2015年5月起一直擔任成彭高速公司非執行董事，並自2019年12月起擔任成名高速公司財務負責人。

羅先生於1985年7月畢業於成都市財政貿易學校商業會計統計專業，於2004年12月畢業於中共四川省委黨校函授學院大專起點本科經濟管理專業。羅先生於2019年3月獲成都市企業思想政治工作人員專業職務評定領導小組授予助理政工師任職資格。

**楊斌先生**，53歲，自2018年5月起，擔任本公司非執行董事及審計與風險管理委員會成員。在加入本公司之前，楊先生於1998年12月至2000年7月期間擔任成高建設資產經營部副經理；於2000年7月至2002年7月期間擔任成都西嶺雪山旅游開發有限責任公司副總經理；於2002年7月至2014年5月期間擔任成都金沙運業有限公司副總經理及總經理；於2014年5月至2016年4月擔任成彭高速公司董事及總經理；於2016年4月至2016年11月期間擔任成都交投旅游運業發展有限公司董事及總經理；於2016年11月至2018年3月期間擔任成都交通黨群工作部部長。楊先生自2018年3月起擔任城北出口高速公司董事、總經理及副董事長。

楊先生於1988年7月取得成都科技大學有機化工專業學士學位，於1994年6月取得四川聯合大學高分子材料專業碩士學位。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

舒華東先生，47歲，自2016年11月起，擔任本公司獨立非執行董事、審計與風險管理委員會主席及戰略與發展委員會委員。舒先生於審計、企業融資及財務管理方面擁有逾20年經驗。舒先生於1994年3月至2000年10月就職於德勤•關黃陳方會計師行，先後擔任審計師、鑑證及諮詢部中級審計師、企業諮詢服務部高級審計師以及重組服務部高級審計師、聯席經理及經理，於2001年7月至2002年11月就職於德勤企業財務顧問有限公司(德勤•關黃陳方會計師行的企業金融服務公司)擔任經理。舒先生於2002年11月至2005年4月期間擔任金榜融資(亞洲)有限公司聯席董事。舒先生於2005年5月至2008年7月期間擔任天虹紡織集團有限公司(聯交所上市公司，股份代號：2678)首席財務官兼公司董事會秘書，監督集團的財務管理職能。舒先生於2008年7月至2010年6月擔任江蘇熔盛重工控股有限公司首席財務官，並於2010年7月至2018年7月擔任百勤油田服務有限公司(聯交所上市公司，股份代號：2178)首席財務官。自2017年11月、2017年12月及2019年12月起舒先生分別擔任浦江中國控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1417)、乙德投資控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：6182)及金湧投資有限公司(聯交所上市公司，股份代號1328)的獨立非執行董事。彼自2018年8月起擔任腦洞科技有限公司(前稱泰邦集團國際控股有限公司)(聯交所上市公司，股份代號：2203)的首席財務官。

舒先生於1994年9月畢業於澳洲迪肯大學會計專業，獲商學學士學位；於2009年11月完成中歐國際工商學院首席財務官課程。舒先生於1997年5月獲澳洲會計師公會認證為註冊會計師，並於1997年9月獲香港會計師公會認證為執業會計師會員。舒先生於2019年5月獲香港獨立非執行董事協會認證為會員。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

葉勇先生，45歲，自2016年11月起，擔任本公司獨立非執行董事，審計與風險管理委員會委員、薪酬與考核委員會主席及提名委員會委員。葉先生現任西南交通大學教授、會計學系主任。葉先生於1994年7月至1997年7月期間，先後擔任攀鋼集團公司技術員及機關團委書記，於2005年7月至2006年7月期間擔任貴州財經大學管理科學與工程學院副教授，於2006年7月至2007年3月期間擔任成都理工大學信息管理學院副教授，並自2007年3月起於西南交通大學經濟管理學院先後擔任副教授、教授。葉先生自2006年1月起先後於四川海之科技股份有限公司、四川格瑞特科技公司提供顧問諮詢服務。此外，葉先生擁有豐富的參與國家自然科學基金等科研項目經驗，包括於2007年1月至2009年12月主持上市公司隱性終極控制權效應研究及實證分析項目；於2007年9月至2009年12月主持股權分置改革後國有大型企業公司治理研究項目；並於2014年1月至2017年12月參與中國財務報表列報方式的改進：基於突顯性理論的視角項目。

葉先生於2001年10月畢業於西南交通大學，獲工商管理碩士學位；於2005年7月畢業於西南交通大學，獲管理科學與工程博士學位。葉先生於2007年3月被國家自然科學基金委員會選為同行評議專家；於2013年12月被教育部學位中心選為學位論文評審專家；於2014年12月被科技部選為國家科技專家庫專家；於2015年9月被國家哲學社會科學規劃辦公室選為評審專家。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

**李遠富先生**，57歲，自2016年11月起，擔任本公司獨立非執行董事、提名委員會及薪酬與考核委員會委員。李先生現任西南交通大學教授、教師發展中心主任。李先生於1983年7月至1987年9月期間擔任西南交通大學助教，並於1987年9月至2001年6月期間，歷任西南交通大學土木工程系講師、系副主任、院長助理及副教授。李先生自2001年7月至2009年12月任西南交通大學土木工程學院副院長，自2009年12月至2014年2月擔任西南交通大學土木工程學院教授，自2014年3月至2016年5月擔任西南交通大學教師發展中心常務副主任，並自2016年5月起至2017年3月擔任西南交通大學教師發展中心主任。李先生擁有豐富的科研經驗，包括於1997年12月獲鐵道部授予科技進步二等獎，以及於2011年12月獲中國公路學會授予科技成果一等獎。

李先生於1983年8月畢業於西南交通大學鐵道工程專業，獲工學學士學位；於1989年9月畢業於西南交通大學鐵道工程專業，獲工學碩士學位；於2000年10月畢業於西南交通大學道路與鐵道工程專業，獲工學博士學位。李先生於2008年2月獲四川省諮詢業協會授予教授級註冊諮詢師；於2008年12月被教育部交通運輸與工程學科高校教指委選為教育部軌道運輸與工程教學指導分委員會委員；於2009年2月被選為軌道交通線橋隧工程教學指導組秘書長；於2009年6月被四川省人民政府評為四川省教師名師；於2011年7月被評為第九批四川省學術和技術帶頭人。

# 董事、監事及高級管理人員履歷

## 監事履歷

下表載列有關監事的資料：

姓名	職位	任期 <sup>(註)</sup>
蔣燕女士	監事會主席	2018年5月9日－至今
吳海燕女士	監事	2016年11月21日－至今
潘欣先生	監事	2016年11月21日－至今
許靜嫻女士	監事(職工代表監事)	2016年11月17日－至今
張建先生	監事(職工代表監事)	2016年11月17日－至今

註： 任期起始日期為該等人士首次擔任表中所列職務的日期，其擔任其他職務的詳情請參閱下文的內容。本公司第一屆監事會已於2019年11月21日任期屆滿，由於有關換屆工作延期進行，根據章程規定，本公司第一屆監事會全體成員將繼續履行相應職責。詳情請參見本公司日期為2019年11月20日之公告。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

**蔣燕女士**，49歲，自2018年5月起，擔任本公司監事。在加入本集團之前，蔣女士於1991年8月至1993年6月期間擔任重慶永川蠶絲集團公司會計；於1993年6月至1995年12月期間擔任交通銀行成都分行金堂支行信貸員、出納副科長；於1995年12月至2004年8月期間擔任中國工商銀行股份有限公司四川分行金堂支行分理處主任、會計科副科長；於2004年8月至2008年3月期間擔任四川傑事傑新材料有限公司財務部經理；於2008年3月至2009年3月期間擔任成都市現代農業物流業發展投資有限公司投資財務部主管；於2009年3月至2010年11月期間擔任成都城鄉商貿物流發展投資(集團)有限公司董事會辦公室副主任；於2011年2月至2011年5月擔任中油潔能(成都)環保科技有限公司副總經理；於2011年5月至2016年4月期間擔任成都能源發展有限公司財務總監及副總經理及於2016年4月至2017年2月擔任成都交通投資旅遊運輸發展有限公司副總經理。其於2017年2月至2018年3月期間擔任成都交通經營管理部副部長，2018年3月起擔任成都交通資本運營部副部長。2019年4月至今擔任成都交通資本運營部部長。

蔣女士於1991年7月於四川商學院規劃統計專業專科畢業，並於1997年12月畢業於中共四川省委黨校函授學院經濟管理專業。蔣女士於1996年10月獲頒由中華人民共和國人事部頒發的經濟師證書。

**吳海燕女士**，48歲，自2015年4月起擔任成灌高速公司監事，並自2016年11月起擔任本公司監事。自1997年12月至2007年2月，吳女士於成高建設擔任會計，而自2007年2月至2008年1月，則於成都交通擔任會計。於2008年1月至2015年2月期間，吳女士於成都交通樞紐場站建設管理有限公司歷任財務部經理、副總經理。吳女士自2015年2月至今一直擔任成都交通財務部部長。

吳女士於1993年6月畢業於西南財經大學會計專業(專科)，並於2009年6月畢業於中共四川省委黨校函授學院行政管理專業(本科)。吳女士於2016年5月獲成都市職稱改革工作領導小組授予高級會計師資格。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

**潘欣先生**，32歲，自2016年11月起擔任本公司監事。在加入本公司之前，潘先生於2013年7月至2016年8月擔任成都交通投資發展部主辦；於2016年9月至今擔任成高建設投資發展部經理。

潘先生於2010年6月畢業於西南交通大學交通運輸專業，獲工學學士學位；並於2013年6月畢業於西南交通大學交通運輸規劃與管理專業，獲工學碩士學位。潘先生於2011年12月獲中國物流與採購聯合會及全國物流標準化技術委員會授予的物流師資格。

**許靜嫻女士**，42歲，自2016年11月起擔任本公司職工代表監事、財務部經理，於2019年3月4日由財務部經理調任為本公司審計部經理。在加入本公司之前，許女士於1998年8月至2009年4月期間擔任成灌高速公司會計，並自2009年4月至2016年11月擔任成灌高速公司財務部經理。彼自2018年5月起擔任成溫邛高速公司、成彭高速公司及成都機場高速公司的監事，自2019年12月起擔任成名高速公司監事。

許女士於1998年7月畢業於四川省財政學校財會專業，並於2005年6月畢業於四川大學市場營銷專業。許女士於2009年10月獲四川省人事廳授予中級會計師資格，於2019年7月獲得高級會計師職稱證書。

**張建先生**，52歲，自2016年11月起，擔任本公司黨群人力資源部經理、職工代表監事。張先生於1994年6月至2018年5月先後擔任成溫邛高速公司稽查隊長、站長助理及部門經理，並自2015年5月至2019年7月擔任成溫邛高速公司並無執行職能的職工代表董事。

張先生於1995年6月畢業於中共四川省委黨校函授學院大專班經濟管理專業。

# 董事、監事及高級管理人員履歷

## 高級管理人員履歷

下表載列有關本公司高級管理人員的資料：

姓名	職位	任期 <sup>(註)</sup>
唐發維先生	總經理	2016年12月9日—至今
鄒志全先生	總工程師	2016年12月9日—至今
王曉女士	副總經理	2016年12月9日—至今
羅丹先生	首席會計師	2016年12月9日—至今
蘇兵先生	副總經理	2017年6月8日—至今
楊敬東先生	副總經理	2016年12月9日—至今
蔣專平先生	副總經理	2016年12月9日—至今
張光文先生	董事會秘書及聯席公司秘書	2016年12月9日—至今

註： 任期起始日期為該等人士首次擔任表中所列職務的日期，其擔任其他職務的詳情請參閱下文的內容。

**唐發維先生**，50歲，為本公司執行董事及總經理。有關唐先生的履歷，請參閱本節「董事履歷」分節。

**鄒志全先生**，51歲，於2016年12月起擔任本公司總工程師，協助總經理工作，分管工程技術部。在加入本公司之前，鄒先生於1991年7月至1993年11月期間歷任成渝高速公路、新津樂山大件公路及洞子口立交橋等工地的技術員、技術負責人和施工負責人，歷任柳桂高速鯉魚灘大橋、成都老南門大橋、隆納高速A合同段、成都三環路成綿高速立交橋、湖北黃石長江公路大橋等工地的項目經理、總工程師，並於1998年8月至2003年3月擔任省橋樑工程公司第六工程處副處長。自2004年11月至2007年8月期間，鄒先生在成都市路橋經營管理有限責任公司歷任多個職位，包括歷任該公司工程部橋樑主辦、質量管理部經理、總工辦主任、工程管理部經理兼合約與成本管理經理；自2007年8月至2015年2月，擔任該公司副總經理；自2015年2月至2016年4月，擔任該公司黨支部書記、董事、總經理。鄒先生自2016年4月至今一直擔任成彭高速公司黨支部書記、董事、總經理，且自2018年5月至今一直擔任成彭高速公司董事長。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

鄒先生於1991年7月畢業於南京航務工程專科學校建築管理工程(涉外工程)專業，並於2005年3月獲得成都市職稱改革工作領導小組授予高級工程師資格。

王曉女士，47歲，為本公司執行董事及副總經理。有關王女士的履歷，請參閱本節「董事履歷」分節。

羅丹先生，52歲，為本公司執行董事及首席會計師。有關羅先生的履歷，請參閱本節「董事履歷」分節。

蘇兵先生，51歲，自2017年6月起，擔任本公司副總經理，協助總經理工作，分管安全管理部。在加入本公司之前，蘇先生於1987年9月至1990年10月期間擔任成都長途運輸公司職員，於1990年11月至2004年9月期間歷任成都市交通局科員、副主任科員和科長。蘇先生於2004年10月至2014年3月擔任成彭高速公司副總經理及工會主席。蘇先生於2014年4月擔任成溫邛高速公司副總經理，並自2018年5月擔任成溫邛公司黨總支副書記(主持工作)，負責安全、收費、路政、監控、黨群等管理工作。蘇先生自2014年9月至2018年5月擔任成都交通工會委員會(成都交通的一個委員會)委員。

蘇先生於2001年7月畢業於省委黨校法律專業大專班，並畢業於省委黨校函授學院大專起點本科行政管理專業。蘇先生於2007年12月獲成都市職稱改革工作領導小組授予工程師資格，於2019年3月獲得成都市企業思想政治工作人員專業職務評定領導小組授予助理政工師任職資格。

楊敬東先生，51歲，自2016年12月起擔任本公司副總經理，協助總經理工作，分管審計監察部。在加入本公司之前，楊先生於1990年7月至1995年1月期間歷任成都毛巾床單廠技術員，於1995年1月至1999年9月期間歷任成都市蜀都會計師事務所評估員、評估師，於1999年9月至2002年4月期間擔任四川恆德會計師事務所評估部主任，於2002年4月至2006年6月期間擔任四川成諮會計師事務所有限公司評估部主任，並於2006年6月至2007年8月期間擔任四川二分明月房地產評估有限公司技術總監。楊先生自2007年2月至2010年7月歷任成都交通資產管理部負責人、綜合部主管。楊先生自2010年7月至今擔任成彭高速公司副總經理及工會主席。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

楊先生於1990年7月畢業於重慶大學機械製造工藝及設備專業，獲工學學士學位。楊先生於1995年7月獲成都市職稱改革工作領導小組授予工程師資格；於1999年6月獲中國資產評估協會授予中國註冊資產評估師資格；於2000年8月獲中華人民共和國建設部授予中國註冊房地產估價師資格；於2003年9月獲中華人民共和國國土資源部授予中國土地估價師資格。

蔣專平先生，49歲，自2016年12月起擔任本公司副總經理，協助總經理工作，分管投資發展部。蔣先生於2011年3月起擔任成灌高速公司副總經理，亦自2015年5月起擔任成溫邛高速公司並無執行職能的董事。在加入本公司之前，蔣先生於1988年8月至1993年9月期間於四川省通江縣火炬中學任教，並於1993年9月至1994年9月擔任通江楊波中學的教師。從1994年9月至2000年9月，彼於通江新場中學擔任教師。蔣先生自2003年7月至2006年5月，於成都市交通局公路管理處工作，負責成都市市區及農村公路建設、養護、收費等相關政策的具體實施；自2006年5月至2011年3月，蔣先生擔任成都高等級公路經營管理辦公室副主任。

蔣先生於1993年12月畢業於四川師範大學漢語言文學專業；於2003年7月畢業於西南政法大學經濟法學專業。蔣先生於2008年2月獲中華人民共和國司法部授予法律職業資格。

張光文先生，44歲，於2016年12月起擔任本公司董事會秘書，分管董事會辦公室。在加入本公司之前，張先生於1998年7月至2003年10月期間於四川輪胎橡膠集團股份有限公司擔任會計、銷售內勤，並於2003年10月至2007年6月期間於四川中砒會計師事務所有限責任公司擔任審計。自2007年6月至2008年12月，張先生於成都交通擔任審計。於2009年1月至2016年6月期間，彼先後擔任成都交投置業有限公司財務部副經理及經理。自2016年6月至2016年12月，張先生於成灌高速公司擔任副總經理。

張先生於1998年7月畢業於四川工業學院工商管理專業，獲經濟學學士學位。張先生於2005年4月獲中國註冊會計師協會授予註冊會計師資格。

# 企業管治報告

## 公司治理架構

本公司嚴格按照公司法、上市規則等有關法律法規和規範性文件及公司章程的規定規範運作。本公司建立了由股東大會、董事會及各專門委員會、監事會和高級管理層組成的內部治理架構，制度體系完善。

董事會認為，高標準的企業管治對於為本公司提供框架以保障本公司股東權益、提升企業價值、制定業務策略和政策以及提升透明度及問責性而言實屬重要。本公司力求維持高標準的企業管治，各內部治理機構獨立運行且富有效率，切實履行應盡的職責和義務。

本公司已採納《企業管治守則》所載原則及守則條文作為本公司的企業管治守則。並自上市日期至報告期末的整個期間內，本公司一直遵守適用的守則條文，惟守則條文A.4.2條除外。

守則條文A.4.2條規定，其中包括，每名董事(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次。如本公司日期為2019年11月20日之公告中所披露，本公司第一屆董事會及監事會之任期於2019年11月21日屆滿。鑑於新一屆董事候選人、監事候選人的提名工作尚未結束，為保持本公司董事會、監事會工作的連續性，董事會、監事會延期換屆選舉，第一屆董事會專門委員會的任期亦相應順延。本公司將在實際可行情況下盡快推進董事會及監事會重選及委任工作。

## 董事及監事遵守進行證券交易的標準守則

本公司已採納《標準守則》，作為所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。本公司已向全體董事及監事作出特定查詢，且彼等已確認自上市日期至報告期末的整個期間內，一直遵守《標準守則》的規定。

## 董事會

董事會按照公司章程規定行使其職權。董事會負責監管本公司之業務、策略性決策及表現並以本公司之最佳利益作出客觀決定。

董事會現時由九名董事組成，包括四名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事，董事任期三年，可以連選連任。董事會成員的名單、任職時間及履歷資料請參見本年報「董事、監事及高級管理人員履歷—董事履歷」分節。董事會成員之間除在本公司的工作關係以外，在財務、業務、家屬及其他重大方面並無任何關係。

以下是報告期內董事親身出席股東大會、董事會及專門委員會會議之記錄：

	股東大會 會議	董事會 會議	提名委員會 會議	薪酬與 考核委員會 會議	審計與 風險管理 委員會 會議	戰略與 發展委員會 會議
<b>會議次數</b>	2	11	1	2	8	6
<b>執行董事</b>						
唐發維(總經理)	2	11	不適用	不適用	不適用	6
張冬敏	2	11	不適用	不適用	不適用	不適用
王曉	2	11	不適用	不適用	不適用	6
羅丹	2	11	不適用	2	不適用	不適用
<b>非執行董事</b>						
肖軍(董事長)	2	10	1	不適用	不適用	不適用
楊斌	2	11	不適用	不適用	8	不適用
<b>獨立非執行董事</b>						
舒華東	2	11	不適用	不適用	8	6
葉勇	2	11	1	2	8	不適用
李遠富	2	11	1	2	不適用	不適用

# 企業管治報告

## 董事長及總經理

本公司董事長和總經理之職務分別由不同人士擔任。董事長由非執行董事肖軍先生擔任，而總經理職位由執行董事唐發維先生擔任。董事長及總經理之職責及分工已清楚界定，並以書面列載，以確保各自職責的執行清晰高效、權責明確。

董事長負責制定本公司的企業及經營策略以及確保制定良好的企業管治常規及程序。總經理根據董事會授權負責管理本公司的業務運營，並執行董事會訂定的企業目標和方針以及風險管理和內部監控政策。

## 獨立非執行董事

本公司已收到每名獨立非執行董事的書面確認函，確認其具有上市規則第3.13條定義下的獨立性。本公司認為所有獨立非執行董事仍為獨立。

## 非執行董事委任期限

根據公司章程，董事由股東大會選舉產生，董事任期三年。有關非執行董事的實際任期，請參閱本年報「董事、監事及高級管理人員履歷—董事履歷」分節。

## 董事會職責

董事會負責及擁有全面職權管理和發展本公司。董事會的職能及職責包括：召集股東大會及於股東大會上匯報董事會工作、執行股東大會的決議、決定公司的經營計劃及投資方案、制訂公司的年度財務預算方案及決算方案、制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案、以及行使公司章程賦予的其他權力、職能及職責。

董事會負責履行企業管治職能之職責，其中包括(i)制定及檢討本行的企業管治政策及常規；(ii)檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(iii)檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(iv)制定、檢討及監察適用於僱員及董事的操守守則及合規手冊(如有)；及(v)檢討本公司遵守企業管治守則的情況及企業管治報告內作出披露。

## 企業管治報告

董事會將本公司的日常運作授予管理層。管理層的職能及職責包括：主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作，實施公司年度經營計劃和投資方案，擬訂公司內部管理機構設置方案，擬訂公司的基本管理制度，制定公司具體規章，以及行使公司章程和董事會賦予的其他權力和職能。董事會及管理層在各項內部監控及制衡機制下，清楚區分各自的權力及責任。

本公司的非執行董事(包括獨立非執行董事)、監事能夠通過多種途徑獲得本公司的經營活動、業務發展趨勢，從而確保其能適當地履職。報告期內，本公司提供了以下信息、報告及培訓活動以協助董事及監事履職：

- (i) 在董事會上匯報、審議年度工作總結、重大事項進展等重要事項；
- (ii) 就本公司戰略決策征詢非執行董事、獨立非執行董事、監事意見；
- (iii) 及時向獨立非執行董事提供履職所需的文件資料等；及
- (iv) 安排董事參加有關上市規則之培訓，以及為有需要的董事及監事提供法規諮詢，幫助其全面、系統地了解本公司的運行情況以及境內外有關治理的規定與原則。

# 企業管治報告

## 董事持續專業發展

本公司已制定董事、監事及高級管理人員之培訓及發展的程序。

報告期內，全體董事均就董事之職務及職責、適用於董事的相關法律法規以及權益披露責任獲提供相關指引材料。此外，有關閱覽材料(包括法律及監管更新)已提供予董事供彼等參考及學習。

董事名稱	專題培訓 <sup>#</sup>	月度法規更新及監管動態
<b>執行董事</b>		
唐發維(總經理)	✓	✓
張冬敏	✓	✓
王曉	✓	✓
羅丹	✓	✓
<b>非執行董事</b>		
肖軍(董事長)	✓	✓
楊斌	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
舒華東	✓	✓
葉勇	✓	✓
李遠富	✓	✓

註：

- (1) 2019年2月26日，本公司全體董事、監事及高級管理人員參加了由本公司香港法律顧問提供的有關(i)與控股股東的關係；(ii)內幕消息管理；(iii)關連交易的培訓。本次培訓旨在提高本集團企業合規管理意識，切實提升本公司治理水平。
- (2) 2019年5月13日，本公司全體董事、監事及高級管理人員參加了由本公司香港法律顧問提供的港股上市公司關連交易規則要求及相關案例的培訓。
- (3) 2019年11月13日，本公司全體董事、監事及高級管理人員參加了由本公司境內律師泰和泰律所提供的關於《成都市企業國有資產交易監督管理辦法》解讀的相關培訓。

## 董事委員會

董事會將若干職責授予不同的委員會。本公司已根據中國相關法律法規、上市規則有關企業管治及公司章程之規定成立四個董事委員會，包括提名委員會、薪酬與考核委員會、審計與風險管理委員會及戰略與發展委員會，以監督本公司特定方面的事務。本公司所有董事委員會均設有明確書面工作細則，清楚訂明其權責。各董事委員會之工作細則於本公司及聯交所網站刊發且應要求可供股東查閱。

## 提名委員會

截至最後實際可行日期，提名委員會由三名董事組成，包括肖軍先生(非執行董事)、李遠富先生(獨立非執行董事)及葉勇先生(獨立非執行董事)，肖軍先生擔任提名委員會主席。

提名委員會之主要職責包括：(a)每年至少檢討一次董事會的架構、人數及組成，並就董事會為配合本公司策略而擬作出的變動提出建議；(b)研究董事及高級管理人員的選擇標準、程序及方法並提出建議；(c)搜尋合資格的董事及高級管理人員的人選；(d)對董事、高級管理人員人選的資格進行評估，並向董事會匯報其意見和任職建議；(e)審核獨立非執行董事的獨立性；及(f)就董事及高級管理人員的委任或重新委任以及董事及高級管理人員(尤其是董事長及總經理)繼任計劃等事宜向董事會提出建議，具體請詳見提名委員會工作細則。

本公司的董事提名程序如下：首先，提名委員會積極研究本公司對新董事、高級管理人員的需求情況，並考慮本公司的董事會成員多元化政策之要求，並形成書面材料；提名委員會在本公司、全資、控股及參股企業內部以及人才市場等廣泛搜尋董事、高級管理人員的人選，搜集初選人的職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，形成書面材料；其次，提名委員會征求被提名人對提名的同意；第三，提名委員會召集會議，根據董事的任職條件對初選人員進行資格審查；第四，提名委員會向董事會提出董事候選人的建議和相關材料；第五，董事會審議董事候選人的提名，在批准後提請本公司股東大會批准。單獨或者合計持有本公司3%以上股份的股東有權通過行使提案權的方式提名董事，具體提案方式請參見公司章程第133條。

# 企業管治報告

本公司已制定董事會成員多元化政策。為達致董事會多元化目標，本公司在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務期限。董事會提名委員會就委任本公司新董事向董事會作出推薦或建議時，將充分顧及董事會成員多元化的益處。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務期限。同時，本公司將基於其自身業務模式和不斷的特定需要來考慮上述因素，並最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而做出決定。

報告期內，提名委員會積極履行職責，共召開一次會議，對本公司董事會的架構、人數及組成進行了檢討，對獨立非執行董事獨立性進行了審查，並審議通過了2019年董事及高級管理人員持續專業發展培訓計劃。

## 薪酬與考核委員會

截至最後實際可行日期，薪酬與考核委員會由三名董事組成，包括葉勇先生(獨立非執行董事)、羅丹先生(執行董事)及李遠富先生(獨立非執行董事)，葉勇先生擔任薪酬與考核委員會主席。

薪酬與考核委員會的主要職責包括：(a)就董事及高級管理人員的整體薪酬政策及架構以及建立正規、透明的薪酬政策制訂程序向董事會提出建議；(b)研究董事及高級管理人員考核的標準、績效評價程序、薪酬及獎懲政策，並提交董事會批准；(c)擬定本公司董事和高級管理人員績效考核管理辦法，制定考核方案，確定考核目標；(d)根據董事會通過的本公司方針及目標而審查並批准管理層的薪酬建議；(e)擬定董事及高級管理人員的薪酬待遇方案並向董事會提出建議，並提交董事會批准；(f)審查及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償；(g)審查及批准因董事行為不當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排；(h)確保任何董事或其聯系人不得自行確定或參與擬定其薪酬；(i)對本公司薪酬政策執行情況進行監督；及(j)對本公司的股權激勵方案進行研究並提出建議，並提交董事會批准，具體請詳見薪酬與考核委員會工作細則。

# 企業管治報告

本公司的董事及高級管理人員薪酬乃根據公司的方針及目標、同類公司支付的薪酬水平以及該董事及高級管理人員所付出的時間及承擔的職責等因素而釐定。股東大會決定董事的報酬事項；董事會決定高級管理人員報酬及獎懲事項；在本公司或股東單位領取管理薪酬的董事，本公司不再另行釐定和支付董事酬金。報告期內，董事會成員及高級管理層所領取的酬金嚴格按照股東大會及董事會批准的方案執行。

報告期間，按範圍劃分本公司高級管理層成員的酬金載列如下：

酬金範圍(以人民幣計)	人數	
	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
20至30萬元	—	2
30至40萬元	—	4
40至50萬元	3	2
50至60萬元	5	—

董事薪酬詳情乃載於本年報財務報表附註9。

報告期內，薪酬與考核委員會積極履職盡責，共召開兩次會議，審議了向高級管理人員發放經營目標獎勵以及確認獨立非執行董事服務津貼等事項。

## 審計與風險管理委員會

截至最後實際可行日期，審計與風險管理委員會由三名董事組成，包括舒華東先生(獨立非執行董事)、葉勇先生(獨立非執行董事)及楊斌先生(非執行董事)，舒華東先生擔任審計與風險管理委員會主席，彼具專業會計資格。

## 企業管治報告

審計與風險管理委員會的主要職責包括：(a)就外聘核數師的聘請、續聘、更換或解聘向董事會提供建議，並提交董事會批准；批准及審核外聘核數師的審計費用及聘用條款；(b)按適用的標準審查及監督外聘核數師是否獨立客觀及審計程序是否有效，並在審計工作開始前事先就審計性質、範疇和申報責任等相關問題與外聘核數師討論；(c)就外聘核數師提供非審計服務制定政策並予以執行，且就其認為必須採取的行動或改善的事項向董事會報告並提出建議；(d)審查及監督本公司的財務報表、年度報告及賬目、中期報告和季度報告(如有)的完整性，並審閱財務報表及財務報告所載有關財務申報的重大意見；(e)審查本公司的財務監控、內部控制及風險管理制度並持續監督該制度的實施，確保至少每年檢討一次本公司的風險管理及內部控制系統是否有效；(f)檢討本公司遵守適用的企業管治守則情況及股份上市地監管規則要求企業管治報告的披露情況；(g)與本公司管理層就風險管理及內部控制系統進行討論，確保管理層建立有效的內部控制系統，監督內部控制的有效實施和內部控制自我評價情況，協調內部控制審計及其他相關事宜；(h)審查本公司的財務、會計政策及實務；(i)確認本公司的關聯／關連方名單，並向董事會及監事會報告；對提交予董事會審議批准的關聯／關連交易進行初審；對重大關聯交易的合理性及必要性進行審查；(j)審議內部審計部門提交的內部控制評價報告；及(k)監督並控制本公司受到海外制裁法律影響的風險，確保與該等法律相關的受制裁交易的信息得到及時、完整、準確的披露，具體請詳見審計與風險管理委員會工作細則。

報告期內，審計與風險管理委員會積極履行其職責，共召開了八次會議，審議了本公司外部審計師的選聘，監督本公司內部審計制度，審閱本公司2018年度的財務報表及審計報告，審閱本公司2018年度業績公告及2018年度年報，審閱本公司2019年中報，審查本公司內部監控系統及風險管理，對本公司經濟活動的合規性、合法性和效益性進行獨立的評價和監督。

審計與風險管理委員會已經審閱了本公司2019年度業績和年度報告。

## 戰略與發展委員會

截至最後實際可行日期，戰略與發展委員會由三名董事組成，包括唐發維先生(執行董事)、王曉女士(執行董事)及舒華東先生(獨立非執行董事)，唐發維先生擔任戰略與發展委員會主席。

戰略與發展委員會的主要職責包括：(a)確立本公司戰略制定程序的基本框架，對本公司中長期戰略性發展計劃進行研究並提出建議；(b)對公司章程規定須經董事會或股東大會批准的重大融資及投資方案進行研究並提出建議；(c)審核本公司的年度業務計劃並提出建議；(d)對公司章程規定須經董事會或股東大會批准的重大資本運作及資產管理項目進行研究並提出建議；(e)對公司章程規定須經董事會或股東大會批准的本公司重組、並購、股權轉讓、改制、組織結構調整等方案進行研究並提出建議；(f)對其他影響本公司發展的重大事項進行研究並提出建議；(g)進行投資項目後評估；及(h)對上述事宜的實施情況進行監督。具體請詳見戰略與發展委員會工作細則。

報告期內，戰略與發展委員會積極履職盡責，共召開了六次，對本公司2019年度的投資事項進行了研究和審議。

## 風險管理及內部監控

本公司致力於建立和維護健全的內部控制系統。本公司的內部控制系統涉及公司治理、運營、管理、法律事務、財務和審計。本公司已根據公司法、上市規則及其他有關法律規定制定了《股東大會議事規則》、《董事大會議事規則》、《監事大會議事規則》及各委員會工作細則等內部規章制度，規定了(其中包括)董事會及監事會的義務和責任等。本公司已就財務申報、法律合規及人力資源管理等業務營運的多個方面採用並實施風險管理政策及企業治理措施。

董事會對風險管理及內部監控系統負責，並通過審計與風險管理委員會檢討有關制度的有效性。風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達到業務目標的風險，且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

# 企業管治報告

## 用於辨認、評估及管理重大風險的程序

本公司按照《成都高速公路股份有限公司風險管理辦法》，對風險管理流程作明確規定。風險管理流程包括風險初始信息收集、風險評估、風險應對、內部控制及風險管理的監督與改進。

**風險初始信息收集：**指通過各種內、外部信息收集渠道，廣泛、持續地收集與本企業風險和風險管理相關的內部、外部初始信息，包括歷史數據、未來預測以及本公司和國內外相關企業發生的風險損失事件案例等。本公司定期開展一次風險初始信息收集，對風險信息進行動態管理。

**風險評估：**本公司根據定期收集的風險初始信息和各項業務管理工作及其重要業務流程進行風險評估。本公司在風險初始信息收集的基礎上，至少每年開展一次風險評估。

**風險應對：**本公司根據自身條件和外部環境，圍繞企業發展戰略，確定風險偏好、風險承受度、風險管理有效性標準，選擇風險承擔、風險規避、風險轉移、風險轉換、風險對沖、風險補償、風險控制等適合的風險管理工具的總體策略。本公司每年開展風險管理控制目標的制訂工作。

**內部控制：**本公司根據各項業務流程存在的固有風險，基於本公司的風險偏好、風險承受度、風險管理有效性標準建立相應的內部控制措施。

**風險管理的監督與改進：**各部門在根據應對策略實施風險管理控制後，部門負責人定期在總經理辦公會上向管理層反饋控制進展情況、實施過程中收集到的相關風險變化的更新信息，以便管理層及時收到風險變化動態結果實施應對。審計監察部亦會聘請第三方機構，根據本公司管理層要求，對實施風險應對策略的部門的實施情況開展控制測試，監督風險變化結果，及時協助部門調整風險應對策略。

## 風險管理及內部監控系統的特點

本公司已建立風險管理三級預防，其中各部門為第一級預防；審計監察部(本公司內部審核部門)及審計與風險管理委員會為第二級預防；董事會為第三級預防。

本公司各部門及附屬公司在全面風險管理工作中，接受本公司審計監察部的組織、協調、指導和監督，執行其各自部門或附屬公司的風險管理基本流程。

審計與風險管理委員會全面負責本公司風險管理工作，對董事會負責。審計監察部為本公司風險管理工作歸口管理部門，負責本公司風險管理日常組織與協調工作，對本公司審計與風險管理委員會負責。審計監察部在風險管理方面，主要負責研究提出全面風險管理監督評價體系，制定監督評價相關制度，開展監督與評價，出具監督評價審計報告。

董事會就風險管理工作的有效性對股東大會負責。

## 用以檢討風險管理及內部監控系統有效性的程序

本公司上市後，審計監察部聘請第三方機構，根據本公司管理層要求，對實施風險應對策略的部門在實施情況及內部控制有效性方面開展控制測試，及時協助部門調整風險應對策略。每年末各部門將根據風險管理目標及控制表、風險應對策略的實施情況及結果，開展風險自評工作，重新對部門內部各控制點的重大風險發生概率進行打分。同時，審計監察部或外聘第三方機構將根據控制測試結果，復核風險自評打分結果，並出具年度風險評估及改進報告。該報告最終將提交董事會審閱。

## 解決嚴重的內控缺失的程序

本公司已根據年度內控評估結果對內部控制缺陷制定對應的整改計劃，審計監察部將在審計完結一段時間後，進行後續審計，以便檢查其執行整改的情況和效果。

# 企業管治報告

## 持續監察風險管理政策實施情況的措施

審計與風險管理委員會及本公司的高級管理人員持續監察本公司風險管理政策的執行情況，以確保本公司的內部控制系統有效識別、管理及減輕營運涉及的風險。本公司設有審計監察部，負責審計、內部控制管理、風險管理及法律事務等工作。

本公司已對報告期間本公司的風險管理及內部控制的有效性進行了審閱。董事會認為，於報告期內，本公司對納入評價範圍的業務與事項均已建立了風險管理及內部控制，並得以有效執行，達到了本公司風險管理及內部控制的目標，不存在重大缺陷。

本公司已聘用一間國際諮詢公司就本公司內部控制的設計與執行進行監控。本公司各部門負責人將定期更新風險登記冊及相關風險，並向董事會作出匯報及提出防範建議。本公司將持續在原有基礎上改善風險管理及內部控制體系，切實建立健全和推行權責明確、管理科學、執行高效的企業風險管理及內控制度。

## 內幕消息管理

本公司對內幕消息知情人實施登記備案制度，內幕消息知情人對所知悉的內幕消息負有保密責任。本公司須在知道任何內幕消息後，或有關消息經本公司董事會或內幕消息管理小組認定為內幕消息後，在合理的、切實可行的範圍內，盡快向公眾披露該消息，除非有關內幕消息屬於法律法規及監管規則規定的暫可不予披露的情況。就前述符合暫不披露情況的內幕消息，本公司應採取措施嚴格保密相關內幕消息，一旦內幕消息洩露，須立即向公眾披露該等消息，或(如有必要)申請公司證券短暫停牌或暫時停牌。

## 有關董事及核數師於綜合財務報表之責任

董事確認彼等有責任編製各財政期間的財務報表，以真實及公平反映本公司狀況及於該期間的業績及現金流量。本公司調配合適及足夠的資源編製財務報表。高級管理層須向審計與風險管理委員會及董事會呈報及闡釋對本公司財務表現及營運有或可能有重大影響的財務申報及事宜，並就審計與風險管理委員會及董事會提出的查詢及關注作出令彼等信納的回應。綜合財務報表乃根據國際財務報告準則及香港法例第622章《公司條例》的披露規定編製。

本公司的核數師對本公司截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表須承擔的申報責任載於本年報的獨立核數師報告內。

## 外聘核數的獨立性

審計與風險管理委員會負責監察本公司外聘核數師的獨立性及釐定外聘核數師酬金的標準，以確保核數師不會因提供非核數服務致使損害其就本公司之財務報表或任何其他函件出具獨立及客觀的意見。

本公司外聘核數師提供的所有服務及其收費均須獲審計與風險管理委員會批准，以確保其客觀性與經濟利益之間取得平衡。除中期審閱及年度審計服務外，本公司外聘核數師一般只能有限度地提供稅務方面或特別批准的項目，包括或不限於並購活動或財務盡職審查等提供會計意見之服務。

本公司之審計與風險委員會會定期就外聘核數師的獨立性及客觀性進行討論。本公司亦根據上市規則附錄十四《企業管治報告》之要求，在年度報告內詳細披露本公司向外聘核數師支付的審計及非審計服務費用。

## 核數師酬金

截至2019年12月31日止年度，本公司應付其國際核數師安永會計師事務所的酬金載列如下：

	人民幣千元
審計服務	2,594
顧問服務	—
合計	2,594

# 企業管治報告

## 聯席公司秘書

本公司聯席公司秘書為董事會秘書張光文先生及方圓企業服務集團(香港)有限公司總監鄺燕萍女士，鄺燕萍女士擁有上市規則第3.28條要求的公司秘書相關資格。聯席公司秘書的主要職責為負責促進董事會的運作，確保董事會成員之間信息交流良好，以及遵循董事會政策及程序並確保本公司遵從上市規則及其他條例規定。鄺燕萍女士於本公司的主要聯繫人為張光文先生。

全體董事均可向本公司聯席公司秘書就企業管治以及董事會常規及事宜尋求建議及服務，以確保董事會程序及所有適用法律、規則及規例均獲得遵守。

## 股東溝通

根據公司章程第67條，單獨或合計持有本公司已發行的有表決權的股份10%以上的股東可以書面形式要求召開臨時股東大會。股東召集臨時股東大會的具體程序請詳見公司章程第109條。

根據公司章程第70條，單獨或者合計持有本公司3%以上股份的股東，有權以書面形式向本公司提出新的提案，本公司應當將提案中屬於股東大會職權範圍內的事項，列入該次會議的議程。

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者與本公司的關係及令投資者更了解本公司之業務表現及策略而言相當重要。本公司盡力保持通過股東大會與股東之間的對話。於股東大會上，董事(或倘適用，彼等委託人)將會見股東及解答彼等查詢。

如欲向董事會提出查詢，股東可以向本公司提出書面查詢，聯系方式詳情如下：

地址： 成都市高新區盛和一路66號城南天府大廈寫字樓9樓  
成都高速公路股份有限公司

聯系電話： 86 28 86056037

傳真： 86 28 86056067

電郵： cggfdb@chengdugs.com

本公司將嚴格執行法定信息披露義務，並以多種形式開展投資者關係活動，積極宣傳公司，為投資者及時提供信息，認真聽取投資者的意見和建議，形成本公司和投資者之間的良性互動。

本公司在開展投資者關係工作時，將通過在公司官網上設立平台，以及電話、電子信箱等方式與投資者進行積極溝通。

## 股息政策

本公司已採納股息政策，股息政策的制定及執行情況符合公司章程的規定。

本公司的股息政策規定董事會根據：(i)本公司實際和預期財務表現；(ii)本公司可分派溢利及儲備；(iii)本公司營運資金需求、資本開支需求及未來擴展計劃；(iv)本公司流動資金狀況；(v)宏觀經濟條件及對本公司業務、財務表現及狀況可能有影響的內在或外在因素；(vi)與股息分派有關的法定及監管限制；(vii)本公司章程規定等因素，擬定派息建議，並經由股東大會審議批准後方可作出分配。

股東大會對利潤分配方案作出決議通過後，董事會須在股東大會召開後2個月內完成股息的派發事項。

本公司向內資股股東支付現金股利和其他款項，應以人民幣計價和宣布，以人民幣支付。本公司向H股股東支付現金股利和其他款項，應以人民幣計價和宣派，以港元支付。

## 公司章程

就公司章程，請參閱本公司於2019年3月27日上載於本公司網站及香港聯交所網站的最新版本。董事會於2020年3月27日建議對公司章程、股東大會議事規則和董事會議事規則進行部分修訂，建議修訂尚待股東於股東大會上審議批准。

# 董事會報告

董事會欣然提呈本報告及本集團截至2019年12月31日止年度的經審計綜合財務報表。

## 本集團業務及業績

本公司主要從事在四川省成都以及附近的高速公路的運營、管理和發展。報告期內，本公司業務未發生任何重大變化。本公司的高速公路網絡包括五條高速公路：成灌高速公路、成彭高速公路、成溫邛高速公路、成都機場高速公路及邛名高速公路。此外，本公司持有城北出口高速公路40%的權益。

本公司截至2019年12月31日止年度的業績及本公司於當日的財務狀況列載於本年報經審計的財務報表。

## 業務回顧

有關對本集團業務的中肯審視及運用財務關鍵表現指標進行的分析，以及本集團業務的未來展望載於本年報「財務及營運摘要」、「董事長報告書」及「管理層討論和分析」章節。

## 財務概要

本公司過往五個財政年度的業績以及財務狀況概要載於本年報「財務及營運摘要」章節。

## 上市證券的買賣或贖回

報告期內，除本公司於全球發售發行400,000,000股H股及於超額配股權獲部分行使後發行56,102,000股H股外，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 儲備及可分配儲備

本集團於報告期間的儲備變動詳情載於本年報「綜合權益變動表」章節以及綜合財務報表附註26。

於報告期末，可供分派予權益股東的儲備金總額約為人民幣678.816百萬元。

## 股息

依據公司章程相關規定，本公司在分配有關會計年度的稅後利潤時，以根據中國公認會計準則和國際財務報告準則編製的兩種財務報表中稅後利潤數較少者為準。另外，根據《財政部關於編製合併財務報表中利潤分配問題的請示的復函》，編製合併會計報表的公司，其利潤分配以母公司的可供分配的利潤為依據。據此，董事會建議以根據國際財務報告準則編製的母公司財務報表(即本公司財務報表)中相關數據為基礎進行利潤分配。2019年度，本公司實現綜合財務報表歸屬於本公司擁有人的年內全面收益為人民幣438,791千元，實現本公司財務報表的稅後利潤為人民幣339,637千元，其中可供股東分配利潤為人民幣303,946千元。

董事會建議派發2019年度末期現金股息合共人民幣198,732,240元，按本公司目前總股數1,656,102,000股計，每股人民幣0.12元(含稅)。該項派息建議須經股東於擬於2020年6月11日舉行的股東週年大會上批准。如獲批准，預計末期股息將於2020年8月10日支付予2020年6月22日名列本公司股東名冊的股東。應支付予內資股股東之股息將以人民幣支付，應支付予H股股東之股息將以港元支付。應付港元金額將按股東週年大會宣佈派發末期股息(如獲批准)前一個公歷星期中國人民銀行公佈之人民幣兌換港元匯率中間價的平均值計算。

2019年度建議派發股息金額佔本公司財務報表當年實現可供股東分配利潤的約65.4%。

## 股息稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例(以下統稱「企業所得稅法」)，非居民企業就其來源於中國境內的所得繳納企業所得稅的適用稅率為10%。為此，任何以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的H股股份皆被視為由非居民企業股東(定義見企業所得稅法)所持有的股份，本公司將在代扣代繳10%企業所得稅後，向該等非居民企業股東派發末期股息。

根據《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)，本公司須為H股個人股東代扣代繳個人所得稅。H股個人股東為香港、澳門居民及其他與中國訂立10%稅率稅收協議的國家或地區的居民，本公司將按10%的稅率為該等股東代扣代繳個人所得稅。

## 董事會報告

H股個人股東為與中國訂立低於10%稅率稅收協議的國家或地區的居民，本公司將按10%的稅率為該等股東代扣代繳個人所得稅。倘該等股東要求退還超出稅收協議項下應繳個人所得稅的金額，本公司可根據相關稅收協議代為辦理享受有關稅收協議待遇的申請，但股東須及時根據《非居民納稅人享受稅收協定待遇管理辦法》(國家稅務總局公告2015年第60號)及相關稅收協定的要求提供相關文件和信息。經主管稅務機關審核批准後，本公司將協助對多扣繳稅款予以退還。

H股個人股東為與中國訂立高於10%但低於20%稅率稅收協議的國家或地區的居民，本公司將按該等稅收協議規定的適用稅率為該等股東代扣代繳個人所得稅。

H股個人股東為與中國訂立20%稅率稅收協議或未與中國訂立任何稅收協議的國家或地區及其他情況的居民，本公司將按20%的稅率為該等股東代扣代繳個人所得稅。

股東須向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置本公司H股所涉及的中國大陸、香港及其他稅務影響的意見。

### 暫停辦理股份過戶登記

本公司2019年度股東週年大會將於2020年6月11日(星期四)舉行。為釐定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於2020年5月12日(星期二)至2020年6月11日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記，期間將不會辦理任何股份過戶。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有填妥的股份過戶表格連同有關股票須在不遲於2020年5月11日(星期一)下午4時30分前交回本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)。於2020年5月12日(星期二)名列本公司股東名冊的股東將有資格出席股東週年大會。

本公司將於2020年6月17日(星期三)至2020年6月22日(星期一)期間(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記。為符合資格收取末期股息，H股持有人須於2020年6月16日(星期二)下午4時30分，將所有過戶文件交回本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)。2020年6月22日(星期一)名列本公司股東名冊的股東將有資格收取末期股息。

## 公眾持股量

本公司H股於2019年1月15日於聯交所主板上市。根據本公司所得悉的公開資料及據董事所知，於最後實際可行日期，本公司已根據上市規則的規定維持充足的公眾持股量。

## 股本

於本年報日期，本公司股本總額為人民幣1,656,102,000元，分為1,656,102,000股每股面值人民幣1.00元的股份。本公司於本年報日期的股本結構如下：

股份類別	股份數量	股份佔總發行股本的比例
內資股	1,200,000,000	72.46%
H股	456,102,000	27.54%
合計	1,656,102,000	100%

## 董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有的權益及／或淡倉

截至2019年12月31日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事、監事及最高行政人員在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、相關股份及債權證中概無擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所的權益或淡倉，或在根據《證券及期貨條例》第352條存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知本公司和聯交所之權益或淡倉。

# 董事會報告

## 主要股東權益

截至2019年12月31日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，下列人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)或法團於本公司股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須通知本公司及聯交所的權益或淡倉，或在根據《證券及期貨條例》第336條存置之權益登記冊中記錄的權益或淡倉：

### 內資股

股東名稱	權益性質及身份	股份類別	好倉/ 淡倉	擁有權益的 股份數目	佔於本年報日期 相應類別股 百分比	佔於本年報日期 已發行總股本 百分比
成都交通投資集團有限公司 <sup>1</sup>	所控制法團權益	內資股	好倉	900,000,000	100%	72.46%
	實益擁有人	內資股	好倉	300,000,000		
成都高速公路建設開發有限公司 <sup>2</sup>	實益擁有人	內資股	好倉	900,000,000	75%	54.34%

附註：

- (1) 成都交通投資集團有限公司由成都市國有資產監督管理委員會全資擁有。
- (2) 成都高速公路建設開發有限公司是成都交通投資集團有限公司的全資附屬公司。

# 董事會報告

## H 股

股東名稱	權益性質及身份	股份類別	好倉/ 淡倉	擁有權益的 股份數目	佔於本年報日期 相應類別股 百分比	佔於本年報日期 已發行總股本 百分比
廣東省交通集團有限公司 <sup>1</sup>	所控制法團權益	H股	好倉	100,000,000	21.92%	6.04%
新粵有限公司 <sup>1</sup>	實益擁有人	H股	好倉	100,000,000	21.92%	6.04%
成都市協成資產管理有限責任公司 <sup>2</sup>	所控制法團權益	H股	好倉	50,000,000	10.96%	3.02%
成都交子金融控股集團有限公司 <sup>2</sup>	實益擁有人	H股	好倉	50,000,000	10.96%	3.02%
成都軌道交通集團有限公司 <sup>3</sup>	所控制法團權益	H股	好倉	49,950,000	10.95%	3.02%
成都軌道產業投資有限公司 <sup>3</sup>	實益擁有人	H股	好倉	49,950,000	10.95%	3.02%
富國基金管理有限公司 <sup>4</sup>	投資經理	H股	好倉	49,900,000	10.94%	3.01%
成都城建投資管理集團有限責任公司	實益擁有人	H股	好倉	49,900,000	10.94%	3.01%
成都環境投資集團有限公司	實益擁有人	H股	好倉	45,450,000	9.96%	2.74%
成都天府新區投資集團有限公司 <sup>5</sup>	所控制法團權益	H股	好倉	42,939,000	9.41%	2.59%
成都天府新區金融控股有限公司 <sup>5</sup>	信託受益人	H股	好倉	42,939,000	9.41%	2.59%
成都產業投資集團有限公司 <sup>6</sup>	所控制法團權益	H股	好倉	25,646,000	5.62%	1.55%
成都先進製造產業投資有限公司 <sup>6</sup>	實益擁有人	H股	好倉	25,646,000	5.62%	1.55%

# 董事會報告

附註：

- (1) 廣東省交通集團有限公司透過其全資附屬公司新粵有限公司持有本公司100,000,000股H股權益。
- (2) 成都交子金融控股集團有限公司由成都市協成資產管理有限公司持有40%權益。成都交子金融控股集團有限公司持有本公司50,000,000股H股權益。
- (3) 成都軌道產業投資有限公司由成都軌道交通集團有限公司全資擁有。成都軌道產業投資有限公司透過投資於中誠信託有限責任公司之信託計劃持有本公司49,950,000股H股權益。
- (4) 富國基金管理有限公司作為投資經理持有本公司49,900,000股H股權益。其管理之基金為富國基金全球配置6號QDII – 資產管理計劃。
- (5) 成都天府新區投資集團有限公司持有成都天府新區金融控股有限公司100%權益。成都天府新區金融控股有限公司透過投資於中誠信託有限責任公司之信託計劃持有本公司42,939,000股H股權益。
- (6) 成都先進製造產業投資公司由成都產業投資集團有限公司全資擁有。成都先進製造產業投資有限公司透過投資於中誠信託誠信海外配置103號受託境外理財項目持有本公司25,646,000股H股權益。

除上文所披露者外，截至2019年12月31日，本公司並不知悉任何其他人士(除本公司董事、監事或最高行政人員外)或法團於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須通知本公司及聯交所，或在根據《證券及期貨條例》第336條存置之權益登記冊中記錄的權益或淡倉。

## 主要客戶及供應商

與主要服務供應商維持良好關係在供應鏈、物業管理及滿足業務需要時至為重要，其可產生成本效益及促進長遠商業利益。主要服務供應商包括設備供應商、工程用材料供應商、提供專業服務的外聘顧問及向本集團提供增值服務的其他業務夥伴。

報告期內，本集團總採購額約為人民幣321,998千元，本集團自前五大供應商的採購額佔本集團總採購額的41.7%，自最大供應商的採購額佔本集團總採購額的14.8%。

鑑於高速公路業務的性質，於報告期內，本集團並無任何單一客戶對其通行費收益貢獻超過5%或對其而言屬重大，本集團向前五大客戶的銷售額不超過本集團之銷售額的30%。

各董事、監事、彼等各自的緊密聯繫人或任何股東(就董事所知於本公司5%以上已發行股份擁有權益者)概無持有本集團五大供應商的任何權益。

## 董事名單

報告期內及截至最後實際可行日期(除另有註明外)的董事名單載於本年報「董事、監事及高級管理人員履歷－董事履歷」分節。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

各董事、監事及高級管理人員之簡介載於本年報「董事、監事及高級管理人員履歷」章節中。

## 董事於重大交易、安排或合約中的權益

除本年報所載之非獲豁免關連交易外，本公司、本公司的控股公司、本公司任何附屬公司或任何同系附屬公司概無訂立與本集團業務有關，而本公司董事及監事或與彼等有關連的實體於其中直接或間接擁有重大權益，且於報告期結束時或於報告期任何時間仍然有效之重大交易、安排或合約。

## 董事於競爭業務中的權益

本公司各董事概無須根據上市規則第8.10條規定作出披露的任何競爭權益。

## 董事及監事之服務合約

各董事及監事均與本公司訂立服務合約，概無董事及監事與本公司訂立不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而予以終止之服務合約。

## 董事及監事購買股份或債權證之權利

於報告期內任何時間或截至報告期末，本公司、本公司的控股公司、本公司的附屬公司或同等附屬公司概無訂立任何安排，致使本公司之董事、監事能通過購買本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益。

## 獲准許的彌償條文

本公司已投保董事責任保險，以就本公司董事可能需要承擔任何因其事實上或遭指控的不當行為所引致的損失而向彼等提供保障。

## 管理合約

報告期間，本公司並無就整體業務或任何重要業務之管理或行政工作簽訂或存有任何合同。

# 董事會報告

## 遵守《避免同業競爭協議》

本公司與成都交通於2017年6月29日訂立《避免同業競爭協議》（「《避免同業競爭協議》」），據此，成都交通已不可撤回地承諾，成都交通及其附屬公司（不包括本公司）於避免同業競爭協議期間不會並促使其聯繫人士不會，直接或間接個別或與其他實體共同從事或協助從事或參與任何與本公司在四川省的主要業務構成競爭的業務。

成都交通亦已承諾向本公司授出選擇權，據此，本公司有權於所有時間向成都交通及其附屬公司（本公司除外）收購適用法律及法規項下允許的新競爭業務（見招股章程定義）的任何股權、資產或其他權益。另外，倘成都交通或其附屬公司擬出讓、出售、租賃或轉讓或以其他方式許可使用或允許使用新競爭業務內的任何股權、資產或其他權益，本公司享有可於避免同業競爭協議期間任何時間行使的優先購買權。關於《避免同業競爭協議》的詳情，請參見招股章程「與控股股東的關係」一節。

2019年3月，本公司接獲控股股東成都交通來函，成都交通與另外三家公司組成聯合體參與了京昆高速公路綿陽至成都段擴容、綿陽至蒼溪高速公路、蒼溪至巴中高速公路工程項目（「該項目」）投標並中標，聯合體各方將共同成立項目公司（「項目公司」）參與該項目建設與運營管理。根據本公司與成都交通訂立之《避免同業競爭協議》，成都交通承諾，成都交通及其附屬公司（不包括本集團）於《避免同業競爭協議》生效期間不會且促使其聯繫人不會，直接或間接個別或與其他實體共同從事或協助從事或參與任何與本公司在四川省的主要業務構成競爭的業務。由於該項目可能分流前往綿陽的部分車流，因此可能與成彭高速公路（本公司的主要業務之一）構成一定程度的競爭，成都交通於來函中詢問本公司是否行使相關權利並參與投資，並請求本公司答覆。根據對該項目的分析和測算，本公司全體獨立非執行董事認為：(i)本公司擬專注於收購或投資有合理投資回報率的高速公路項目，該項目雖有一定的盈利能力，但其投資回報率較低；(ii)該項目估計在29年運營期中的前11年處於虧損狀態，如本公司承接成都交通在項目公司的持股，預計將承擔長期持續的項目虧損且虧損金額將嚴重影響本公司業績；以及(iii)按照該項目總投資額、本公司將承接的持股比例以及註冊資本最低為項目總投資額的20%估計，若本公司參與該項目，預計僅註冊資金須出資約人民幣23億元（且後續還可能對該項目的債務融資部分承擔擔保責任），這將對本公司現金流造成較大壓力。綜合考慮上述因素，本公司全體獨立非執行董事決議本公司暫不參與該項目的投資建設與運營，但本公司隨時保留根據《避免同業競爭協議》享有的收購選擇權、優先購買權等一系列權利。如本公司行使有關權利，本公司將根據適用的法律法規及香港聯合交易所有限公司證券上市規則履行適當的審批程序及披露要求。

2019年4月，成高建設向本公司發出有關其已收購成名高速公司100%股權的函件，本公司全體獨立非執行董事審議並同意本公司按照《避免同業競爭協議》行使權利，收購成名高速公司的股權並實現控股。

成都交通已向本公司提供書面確認，報告期內，其已完全遵守《避免同業競爭協議》的所有條款及規定。

獨立非執行董事已審閱成都交通就遵守《避免同業競爭協議》提供的一切必需資料，並確認截至本年報日期，成都交通已完全遵守且並無違反《避免同業競爭協議》的所有條款及規定。

## 非豁免關連交易

### 非豁免持續關連交易

於報告期間，本公司已進行以下非豁免持續關連交易。

根據上市規則，成都交通為本公司的主要股東，屬本公司的關連人士。因此，本公司與成都交通進行的交易構成本公司的關連交易。成都交通與本公司於2017年6月29日訂立物業租賃框架協議（「物業租賃框架協議」），據此，成都交通集團可向本集團出租物業。物業租賃框架協議自上市日期起計為期3年，並可經雙方磋商後同意續期。租金將經相關訂約方公平磋商後及經參考面積及質量相似的附近當地物業當前市價而釐定。有關詳情，請參見招股章程「部分獲豁免的持續關連交易」一節。

根據物業租賃框架協議，本集團於2018年度、2019年度及2020年度應付成都交通集團租金的最高金額將分別為人民幣1.1百萬元、人民幣2.6百萬元及人民幣2.9百萬元，而2019年實際發生的金額為人民幣1.95百萬元。

本公司確認，報告期間的上述持續關連交易項下具體協議的簽訂及執行均已遵循該等持續關連交易的定價原則。

獨立非執行董事已審閱以上持續關連交易，並確認該等交易：(i)於本集團日常業務中訂立；(ii)按照一般商務條款或更佳條款進行；及(iii)根據有關的協議條款進行，條款公平合理，並且符合股東的整體利益。

## 董事會報告

本公司核數師已致函董事會(本公司已向聯交所提交核數師函件副本)，認為關於上文所述持續關連交易：(i)並未注意到任何事情可使其認為上述持續關連交易未獲本公司董事會批准；(ii)並未注意到任何事情可使其認為上述持續關連交易在各重大方面沒有根據有關交易的協議進行的；及(iii)並無超出本公司訂立的年度上限。

本公司核數師已受聘根據香港鑑證業務準則3000號「歷史財務資料審核或審閱以外的鑑證工作」並參考實務說明740號「上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」就本集團的持續關連交易作出報告。

### 非豁免關連交易

#### 訂立施工補償協議

2019年10月14日，成都機場高速公司與成都市路橋經營管理有限責任公司(「成都路橋公司」)訂立施工補償協議。成都路橋公司因實施三環路擴能提升工程中的藍天立交節點改造工程建設需要，需佔用成都機場高速公路K2+100米至K3+640米路段的部分道路、邊溝、綠化帶並拆除兩座人行天橋及附屬物。成都路橋公司按照施工補償協議的規定向成都機場高速公司支付：(1)部分綠化帶永久佔用補償人民幣2,566,859.17元；(2)自臨時佔用相關主道路段、邊溝及綠化帶各自的第31日(含)起，相關主道路段佔用費人民幣55,440元/日，邊溝佔用費人民幣1,540元/日，綠化帶佔用費人民幣5,775元/日；(3)人行天橋及附屬物拆除補償人民幣217,200元；(4)通行費收入影響補償人民幣7,985.59元/日；及(5)安全監護及施工配合費人民幣100,000元。成都路橋公司為本公司控股股東成高建設之全資附屬公司，屬本公司的關連人士。因此，施工補償協議項下的交易構成本公司之關連交易。有關詳情，請參閱本公司日期為2019年10月14日之公告。

#### 收購成名高速公司51%股權

2019年10月28日，本公司與成高建設簽訂股權轉讓協議，據此，本公司同意收購且成高建設同意出售成名高速公司51%股權(「收購事項」)，代價為人民幣485,142.6千元，全部由本公司以現金支付。本公司亦同意承擔成名高速公司對成高建設的債務的51%，即人民幣393,750.6千元。成高建設為本公司之控股股東，因此，根據上市規則為本公司的關連人士，收購事項構成本公司的關連交易。本公司獨立股東於2019年12月16日召開的臨時股東大會上批准收購事項。收購事項已於2019年12月20日完成。有關收購事項的詳情，請參閱本公司日期為2019年10月28日、2019年12月16日及2019年12月20日之公告，以及本公司日期為2019年11月29日之通函。

於本報告期的重大關聯方交易概要載於財務報表附註32。除上文所披露者(而該等交易已遵守上市規則第14A章的披露規定)外，財務報表附註32所披露的其他關聯方交易並不構成上市規則項下須予披露的關連交易。

## 環境政策及表現

本公司將環境保護視為一項重要的企業責任，且非常重視在日常運營中實施環保措施。本公司成立有總經理為組長，其余高級管理人員為副組長，各部門負責人為成員的環境保護工作督查組，並制定了《城鄉環境綜合治理管理辦法》，對高速全線、辦公區、服務區容貌秩序、環境衛生以及綠化生態等進行了規範。雖然本公司的主要業務不屬於高污染或危險行業，本公司高速公路上的交通或會產生廢氣、灰塵及噪音污染，而本公司的道路養護、擴展或施工作業可能影響周邊的植被、土壤及水。因此，本公司對揚塵、噪音和污水排放進行了嚴控，並要求涉路施工現場應當採取封閉、降塵、降噪等措施。

## 遵守法律及法規

本公司須遵守多項法律法規規定，主要包括《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國合同法》、《中華人民共和國物權法》、《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國公路法》、《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國道路交通安全法》、《收費公路管理條例》、《公路安全保護條例》、《四川省高速公路條例》等法律法規。

本公司通過內部控制、合規管理、業務審批程序、員工培訓等多項措施，確保遵守適用(尤其是對主營業務具有重大影響的)法律、法規和規範性法律文件；若關於主營業務的適用法律、法規和規範性法律文件有任何變動，本公司會不時通知相關員工及運營團隊。

報告期內，據董事所知，除本董事會報告「土地使用權進展」一節披露以外，本公司並無不遵守任何對本公司有重大影響的相關法律及法規。

## 與持份者的關係

本公司認為其僱員、客戶及業務伙伴是其可持續發展的關鍵。本公司一向致力與僱員保持密切關係、為客戶提供優質服務，並不斷加強與業務伙伴的合作。本公司提供公平安全的工作場所，促進員工的多元化，根據其優點及表現提供有競爭力的薪酬福利及職業發展機會。本公司亦不斷努力為員工提供充足的培訓及發展資源，使彼等能夠掌握市場及業界的最新發展，同時改善彼等在職位上的表現及自我實現。

# 董事會報告

本集團意識到，客戶的滿意度對本集團發展至關重要。本集團通過提供優質的收費服務、安全的行車環境、優美的高速公路沿線風景等為客戶創造良好的行車體驗。同時，本集團的監控中心和路政大隊可在接到或發現客戶求助需求時，第一時間趕到現場。為不斷提升客戶服務水平，本集團建立有客戶投訴機制，對投訴做到了迅速及時處理。

本集團亦致力與供應商及承包商建立良好的合作關係，以確保本集團業務的平穩健康發展。本集團通過持續溝通積極有效地加強與供應商和承包商的業務合作關係，以確保質量和及時交付。

## 股票掛鈎協議

本公司於報告期內概無訂立任何股票掛鈎協議，於報告期末時亦無該等協議存在。

## 優先購買權

公司章程及中國法律內無規定本公司必須按現有股東之持股比例向現有股東發售新股的優先權。

## 物業、廠房及設備

於報告期內，本集團的物業、廠房及設備變動詳情載於本年報財務報表附註13。

## 服務特許經營安排

於報告期內，本集團的服務特許經營安排變動詳情載於本年報財務報表附註16。

## 僱員及薪酬政策

於報告期末，本集團共有1,557名僱員(2018年12月31日：1,634名)，其中一線工作人員有1,377人，佔總人數的88.4%；一般管理人員有133人，包括財務、人事以及其他部門的員工，佔總人數的8.5%；中層幹部及以上人員共有47人，佔總人數的3.1%。

本集團的薪酬福利政策依照法定要求及本集團《福利管理辦法》執行。員工的薪酬和福利包括崗位工資、績效獎金以及法定和公司福利，以「按崗定薪、崗變薪變」為原則，根據員工的綜合績效情況釐定，體現了戰略導向、市場導向和績效導向，並兼顧內外公平性。

## 董事會報告

本集團遵照法定要求，參加了由當地政府部門統籌或組織的職工退休福利計劃(社會養老保險)和住房公積金計劃，並為在職員工辦理了基本醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險等多項保障計劃。

本公司執行董事、高級管理人員以及職工代表監事根據其在本公司擔任的具體管理職位領取薪酬。高級管理人員的薪酬中包括固定工資和績效獎金，其中，績效獎金的計算乃基於高級管理人員年度績效目標的完成情況，並由薪酬與考核委員會審核。

董事會每年審議本公司的年度經營績效目標，並明確具體的評分規則，作為年終評估高級管理人員整體表現的基礎。於報告期內，本公司按本公司經營業績、專項工作、改革整合、經營管理、負面清單、廉潔紀律、黨的建設、工作評價共八大關鍵績效目標分配和考核。

根據董事會批准的經營績效目標，本公司將確定各所屬企業的年度工作任務和指針，將公司目標具體分解、落實到相關企業及人員。各所屬企業須與本公司總經理簽訂經營業績責任書。2019年末，董事會和總經理分別根據公司和個人績效目標的完成情況，評定本公司的整體績效系數以及高級管理人員個人的績效系數，並據此核算高級管理人員的績效獎金。所有高級管理人員的薪酬均需提交薪酬與考核委員會審核並向董事會匯報。

本集團重視對員工的培訓，制定了《員工培訓管理制度》，初步建立了基於員工崗位勝任能力的培訓體系。於報告期，本公司及各部門多次組織培訓，內容涉及綜合管理、營運管理以及專業技能等，涵蓋了從一線工作人員到高級管理人員等各層級的員工。本集團亦會向僱員提供全面福利計劃及事業發展機會，包括退休計劃、醫療福利及按僱員需要提供入職培訓、信息科技培訓、安全培訓、通行費計算培訓以及服務禮儀培訓。

於報告期內，有關僱員的成本約為人民幣220,374千元(2018年：約為人民幣188,548千元)。詳情載於本年報財務報表附註8。

### 土地使用權進展

本集團尚未就成彭高速公路擴建項目所用佔地面積約166,593平方米的土地(「該土地」)取得土地使用權證。該土地相當於該擴建項目所用土地約18.4%。該土地包括(i)本公司於擴建前的成彭高速公路中成綿復線與成都第二繞城高速公路之間的路段的每條外車道旁邊加建的一條額外車道；及(ii)本公司於擴建前的成彭高速公路中成都第二繞城高速公路與成彭高速公路成都收費廣場之間路段的每條外車道旁邊加建的兩條額外車道。

# 董事會報告

本集團已申請相關批文及證照，且已於2018年5月29日及2018年10月9日從成都市國土資源局收到確認函，確認(i)該土地的擬定用途符合地區規劃，(ii)申請獲得批准，(iii)本公司在完成申請中並無遇到實質障礙，(iv)並無就土地使用權向成彭高速公司下達行政處罰，及(v)其將在行政程序完成後授予本集團土地使用權證。本集團亦於2018年6月5日收到四川省國土資源廳的確認函，確認(i)成彭高速公路擴建項目是成都和四川省重點工程，且對當地居民的福祉至關重要，並符合整體土地利用規劃；及(ii)本集團在完成申請土地使用權程序方面並無實質障礙。

報告期內，本集團於2019年5月7日取得四川省人民政府出具的文號為川府土[2019]177號的建設用地批覆土地徵用批准文件，該文件確認項目所涉該土地由當地人民政府依法按照有關規定提供，作為成彭高速公路擴容改造項目建設用地。該項文件是辦理項目規劃許可證的一項主要要件。成彭高速公司已應成都市規劃和自然資源局(系由成都市國土資源局和成都市規劃局等改革整合後的政府部門)要求，提交了辦理規劃許可證相關資料。根據目前的反饋，鑑於近年國家陸續開展工程建設項目審批制度改革及建立國土空間規劃體系的要求，原有的工程建設項目審批手續有所變化。成彭高速公路擴容改造項目需配合完成屬地國土空間規劃體系的建立，通過規劃與自然資源管理行業主管部門的合規性審查後，直接辦理相應的不動產權證。在不動產權證辦理前，並不會對成彭高速公路的正常經營造成不利影響。

## 主要風險及不確定因素

企業面臨的風險，是指未來的不確定性對企業實現經營目標的影響。本集團所面臨的風險主要包括政策、市場及財務等方面的風險。本公司高度重視上述風險，主動對經營過程中的風險事項進行識別、評估及應對，建立和完善系統的風險管理機制。

### 政策風險及應對措施

#### 重續或延長經營高速公路的權利

本集團高速公路的餘下經營期介乎4年至18年。儘管本集團致力尋求重續或延長本集團高速公路的經營期，本集團無法保證本集團將能夠自相關政府機構獲取必要的批准。未能延長高速公路經營期可能對本集團的業務、經營業績及財務狀況造成重大不利影響。當地政府對本集團安排所作出任何不利變動可對本集團的財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。

## 收費政策

在中國，收費公路的通行費由省級或地方不同政府部門釐定。任何建議通行費增加須由相關政府部門經計及各項因素(如車流量、高速公路建設及經營成本、預期回收投資時間、償還貸款期限、通貨膨脹率、高速公路的管理、經營和維護成本以及用戶的承受能力)後批准。作為高速公路經營商，本公司可不時向相關政府機關申請增加通行費及擴闊高速公路，以達至期望的投資回報率。然而，本公司無法保證政府部門會及時批准有關申請，或不批准。再者，本公司無法保證政府部門將不會於任何時候要求降低通行費。倘政府部門不及時或不批准本公司提高通行費的請求，或要求下調或豁免通行費，則本公司的業務和經營業績或會受到重大及不利影響。

此外，根據由四川省交通運輸廳、四川省發展及改革委員會及四川省財政部廳合頒布的《四川省高速公路車輛通行費收費標準與工程和服務質量掛鉤管理辦法》(自2016年4月1日生效)，位於四川省內的高速公路通行費可根據高速公路的工程和服務質量評估按年調整。對於經營中的高速公路，倘高速公路服務質量評分低於85分或因高速公路管理不當引致重大事故發生，該高速公路通行費於來年將下調5%。本公司無法保證其通行費於日後將不會降低，這可能對本公司的收益及經營業績造成重大不利影響。

此外，由交通部發佈並於2020年1月1日實施的《收費公路車輛通行費車型分類》(JT/T489-2019)規定，客車和貨車均按照車型分類收費。儘管車型分類標準曾不時由有關當局作出調整，而且該等調整對本集團的通行費收入並無重大影響，惟概不保證與交通及物流有關的政府政策的任何未來指引、通知或變動將不會對本集團的業務、經營業績、財務狀況及前景造成不利影響。此外，根據《收費公路管理條例》、《國務院關於批轉交通運輸部等部門重大節假日免收小型客車通行費實施方案的通知》(「節假日免收通行費政策」)及《關於進一步優化鮮活農產品運輸「綠色通道」政策的通知》(交公路發[2019]99號)，若干車輛獲豁免支付通行費。概不保證相關政府機關日後將不會實施通行費折扣或免收通行費政策及任何其他有關通行費或通行費率的政策，而該等政策可能對本集團的業務、經營業績、財務狀況及前景造成不利影響。

## 應對措施

面對政策風險，本集團將加強與政府主管部門的溝通匯報，爭取獲得政府支持。本集團通過投資新建有良好發展前景的高速公路等措施，滾動開發促進本集團資產規模和經營業績的持續增長，藉此強化本集團自身實力，提高抗風險能力。

# 董事會報告

## 市場風險及應對措施

### 車流量下降的影響

本公司高速公路收入主要受其高速公路汽車通行數影響。車流量直接和間接受多項因素影響，包括：通行費、燃料價格、汽車價格以及擁有及操作汽車的成本、使用本公司高速公路的不同車輛分類組合、於任何特定時間均能有效使用其高速公路的車輛數目的限制及不同車輛分類組合、發生自然災害或事故、進行的升級、擴建及維修工程造成的公路封閉或限制通行、法律法規及政策變動等。

某一條收費公路的車流量，亦受其與當地及國家公路網絡的連接程度所影響。四川省公路系統及網絡未來變動，將可能會對本公司高速公路之車流量構成不利影響。任何車流量下降，本公司的收益及盈利可能會受到不利影響。

### 競爭公路及替代交通方式的影響

本公司的業績或會受到源於以下競爭的影響，包括：現有質量相似的競爭公路及橋梁、擴建中的高速鐵路網絡以及地鐵及城際輕軌系統規劃及發展以及通行費可能或未必較低的新競爭高速公路。

替代交通方式或會給旅客提供更舒適便捷的交通服務。本公司無法保證能夠保持或改善其高速公路的道路情況以與現有及新交通方式競爭。倘乘客及交通模式發生變化，導致本公司高速公路的整體車流量減少，本公司的業務、財務狀況及經營業績或將受到影響。

於成都市區、目前與本公司競爭的公路包括成青快速通道、成綿高速公路、成雅高速公路、成溫邛快速通道及成青金快速通道。此外，目前正在建的成都經濟區環線(三繞)高速可能會於未來與成灌高速公路及成彭高速公路競爭。因此，本公司並不保證本公司轄下高速公路的車流量在未來將可保持同等水平或有所增加以及本公司的收益及盈利不會受到不利影響。

### 應對措施

面對市場風險，本公司將與政府和同行企業加強溝通，及時了解路網規劃、項目建設進度和後續調整方案等信息，提前做好路網研究和分析，準確把握交通流量變化趨勢，以保障本公司經營及發展戰略決策的準確性。

## 新冠疫情帶來的影響

新型冠狀病毒疫情對全國各行業都帶來了負面經濟影響，本公司所在的高速公路行業也難以幸免。對病毒人傳人傳播的恐懼，自各旅遊景點及公共場所的關閉、大型娛樂和聚集活動的禁止將大幅度降低人們的出行意願。預計在疫情持續期間，本集團擁有的高速公路車流量都將較去年發生較大下降。與此同時，春節假期收費公路免費通行時間的延長也將對本公司的通行費收入帶來不利影響。

## 應對措施

本公司將密切關注新冠疫情發展情況以及四川省、成都市的相關管控政策，做好情況預判，並適時制定利於吸引車輛通行的應對措施，在不違反政府疫情防控政策和要求的前提下，促進車流量盡早恢復。

## 財務風險及應對措施

### 公司資產流動性存在不確定因素

截至報告期末，本公司的流動資產淨值為人民幣413.3百萬元(2018年：流動負債淨值人民幣98.2百萬元)，較2018年增加人民幣511.5百萬元，該項增加主要源於IPO募集資金的流入而帶來的現金及一般等價物增加。同時，於報告期內，本公司有淨營業現金流入人民幣1,015.7百萬元(2018年：人民幣161.4百萬元)，較2018年增加人民幣854.3百萬元。

綜合來看，本公司2019年資產流動性好於2018年，但募集資金流入非可持續性的資金流入，而本公司不排除未來再次發生高速公路工程改造項目、大修等事項，加之考慮新冠疫情對本集團通行費收入帶來的重大不利影響，因此預計，公司未來繼續保持報告期內的資產流動性水平存在不確定性。倘本公司未來流動性下降，認為其現金需要超過手頭現金，本公司可能會尋求發行債務或權益證券或取得信貸融資。本公司不能保證其將能夠於現行的經濟環境下取得債務或權益融資。此外，發行任何權益或與權益掛鉤的證券有可能攤薄本公司的股東，而任何債務產生有可能使本公司的債務服務責任增加及導致本公司受有限制的營運及融資契約所限。倘沒有足夠的營運資金及未能產生足夠的收入或籌集額外資金，本公司或有可能延遲完成其現有的業務計劃或大大減低其範圍或於其後使其營運收縮，任何一項都有可能對其業務、財務狀況及營運業績造成重大不利影響。

# 董事會報告

利率變化將影響本公司的融資成本，並最終影響本公司的經營業績

截至報告期末，本公司的借貸總額為人民幣3,014.7百萬元，資產負債比例(即總負債除以總資產)為54.2%。本公司的政策並非為對沖利率變動。本公司的利率風險主要與本公司的現金存款及長期銀行貸款及其他借款有關。中國利率的變化已經影響並將繼續影響本公司的融資成本，並最終影響本公司的經營業績。

## 應對措施

針對上述風險，本公司採取了以下風險控制措施，包括：(一)通過長期穩定合作，確保與境內外金融機構建立長期戰略合作關係；(二)必要時引進中介機構，為本公司的融資決策和融資方案的實施提供專業意見；及(三)借著投資或新建有良好發展前景的高速公路等措施，加強本公司資產規模和增強本公司經營業績，以吸引更多之投融資方案。

有關本公司其他財務方面的風險和不確定性請見本年報財務報表附註3和附註35。

## 期後事項

於2020年2月15日，本公司接到中華人民共和國交通運輸部發佈的《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》，根據該通知，交通運輸部經國務院同意，決定在新型冠狀病毒肺炎疫情防控期間，免收全國收費公路車輛通行費。免收通行費的時間從2020年2月17日0時起，至疫情防控工作結束。據此，本集團擁有的成灌高速公路、成溫邛高速公路、成彭高速公路、成都機場高速公路、邛名高速公路，以及聯營的城北出口高速公路均適用該政策，在上述期間對依法通行的所有車輛免收通行費。鑒於通行費收入是本集團的主要收入來源，本公司董事預計該政策的執行將導致本集團在新型冠狀病毒肺炎疫情防控期間收入大幅下降，對本集團截止2020年6月30日的財務狀況及2020年上半年的經營業績產生重大不利影響。本集團將積極配合政府，共同努力以減輕疫情對本集團帶來的負面影響。有關詳情，請參見日期為2020年2月16日的本公司公告。

於2020年3月4日，本公司與四川省成都市郫都區人民政府訂《項目投資協議書》，據此，郫都區政府將支持本公司在郫都區境內安德收費站附近(成灌高速公路K22附近)投資建設高速公路B類服務區。有關詳情，請參見日期為2020年3月4日的本公司公告。

於2020年3月27日，董事會決議對公司章程、股東大會議事規則及董事會議事規則進行部分修訂。建議修訂公司章程、股東大會議事規則及董事會議事規則將提呈本公司股東大會供股東審議批准。有關詳情，請參見日期為2020年3月27日的本公司公告。

## 捐款

於報告期內，本集團作出捐款合共人民幣20,678元。

## 獨立核數師

安永會計師事務所已獲本公司委任為2019年度國際核數師。按照國際財務報告準則編製的2019年財務報表已經由安永會計師事務所審計，並出具無保留意見的審計報告。

## 審計與風險管理委員會

本公司的審計與風險管理委員會已與管理層討論並審閱本集團截至2019年12月31日止年度的經審計綜合財務報表。

上文提及的本報告其他章節、報告或附註，均構成本董事會報告的一部分。

承董事會命  
成都高速公路股份有限公司  
肖軍  
董事長  
中國，成都，2020年3月27日

# 監事會報告

2019年，成都高速第一屆監事會在董事會、管理層及各職能部門的支持配合下，認真落實香港聯交所《上市規則》和《公司法》等監管要求和本公司《公司章程》與《監事會議事規則》等相關規定，本著對全體股東負責的精神，恪盡職守，勤勉盡責，積極有效地開展工作，依法列席了股東大會和董事會會議，對本公司生產經營和董事及高級管理人員履職情況依法進行了監督，結合實際深入開展各項監督工作，為有效維護股東合法權益、推動本公司穩健經營和高質量發展做出了積極貢獻。

## 一、2019年監事會運作和監督履職情況

### （一）對本公司經營管理的持續監督

2019年，監事會堅持依規履職，持續加強對本公司財務、內部控制和相關經營工作的監督，審核了本公司年度財務預決算報告等資料，對本公司財務狀況進行了監督和檢查，並提出監督意見，參與了本公司重大項目投資等審議工作。通過組織召開監事會會議聽取相關報告，審閱了本公司年度報告、財務預決算報告和內部控制自我評價報告等議案，有效發揮了監督職能，切實維護股東和利益相關者的合法權益，為本公司持續健康發展做出了積極貢獻。

### （二）規範召開監事會會議審議公司重大事項

2019年，監事會依據上市公司規範運作要求，按照《公司章程》和《監事會議事規則》等相關制度要求，對本公司經營重大事項進行深入研究和審議，重點關注了對本公司內部控制管理。全年共召開3次監事會會議，審議通過本公司2018年度財務決算報告、2018年利潤分配方案、2018年度業績公告、董事會2018年度工作報告和監事會2018年度工作報告、本公司對附屬公司內部管控授權清單6項議案，聽取了本公司關連人士清單的報告。

## （三）列席股東大會、董事會會議積極發揮規範決策和監督作用

2019年，監事會成員依照規定出席股東大會2次、列席董事會會議11次，聽取了2項股東大會議案和58項董事會議案的審議。各位監事在參會過程中積極履行監督職責，參與了經營計劃、財務報告編製、利潤分配、收購成名高速公司51%股權、建設工程項目、關連交易和內部控制等公司重大事項的審議，對董事會會議召開程序、決策過程及其合法合規性進行監督，對董事參加相關會議、發表意見建議情況予以關注。在股東大會、董事會閉會期間，監事會成員參加或列席本公司總經理辦公會等重要會議，對本公司重大決策執行情況和董事、高級管理人員日常規範履職和充分盡職的情況進行了持續監督。

## 二、監事會對本公司2019年度相關工作的獨立意見

監事會認真履行知情監督、檢查職能，監督公司經營管理行為，並就報告期內有關情況發表如下獨立意見：

### （一）本公司依法運作情況

本公司董事會嚴格按照香港聯交所《上市規則》、《公司法》、《證券法》等法律法規和《公司章程》等相關要求依法管理，決策程序合法。公司股東大會及董事會的召開和決策程序、決議事項、本公司對董事會和股東大會決議執行等方面符合法律、法規和公司章程的規定，沒有損害公司利益和廣大投資者的行為。公司逐步形成了規範的管理體系，嚴格執行並完善了內部控制制度。

本公司目前在任的董事及高級管理人員在履行職務時勤勉履職、遵紀守法，未發生違反法律法規、《公司章程》或損害公司利益的行為。

# 監事會報告

## (二) 本公司財務情況

監事會對本公司的財務制度和財務狀況進行了檢查及審核，認為報告期內本公司財務管理工作按照現行的企業會計制度、準則規範執行。本公司出具的定期報告真實地反映了本公司的財務狀況、經營成果和現金流量。本集團2019年度的財務報告經過了安永會計師事務所的審計，真實、公允地反映了本集團2019年12月31日的財務狀況以及2019年度的經營成果和現金流量。

## (三) 本公司關連交易情況

監事會認為，本公司於本年度內的關連交易為於本公司一般及日常業務過程中進行，按正常商業條款訂立，其條款及條件屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益；本公司於本年度內的持續關連交易是在公平、公正、公開的原則下進行的，交易價格遵循該等持續關連交易的定價原則，並無超出本公司訂立的年度上限，且符合本公司及公司股東的整體利益，並無發現內幕交易或存在董事會違反誠信原則決策、簽署協議和信息披露等情形。

## (四) 對本公司2019年年度報告的審核意見

監事會對董事會編製的2019年年度報告進行了認真審核，並提出如下書面審核意見：本公司2019年年度報告的編製和審議程序符合法律和行政法規的規定，報告內容真實、準確、完整地反映了公司的實際情況，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。

## (五) 對內部控制自我評價報告的意見

監事會認真審閱了本公司《成都高速公路股份有限公司2019年度內部控制自我評價報告》，認為本公司根據香港聯交所《上市規則》和境內內部控制基本規範指引的要求，對納入評價範圍的業務與事項均已建立了體系完整、層次清晰的企業內部控制和風險管理體系。報告期內，本公司持續開展內控體系建設和風險管理工作，加強完善內控管理制度執行力度，針對本公司經營管理現狀開展合規風險梳理工作。本公司內部控制活動及制度貫穿經營活動各層面和各環節並得到有效實施。本公司嚴格執行各項法律及內部管理制度，股東大會、董事會、監事會、經營層規範運作，切實保障了公司和股東的合法權益。未發現本公司在報告期內存在內部控制的重大缺陷，委員會認為本公司內部控制及風險管理情況符合香港聯交所有關規定要求。

## 三. 2020年監事會工作計劃

2020年監事會工作將緊扣本公司的發展規劃和戰略目標，提升監督職責效能，擴寬監督思路和方式，強化監事會自身建設，充分發揮監事會在「三會」架構中的重要作用，力促監事會工作按照企業法人治理要求為本公司實現跨越發展做出新的貢獻。

### (一) 依法依規履行監督職責

對董事會依法合規決策與運作，高級管理層執行決策，董事、高級管理人員日常規範履職和充分盡職的情況持續進行監督，不斷促進公司提高經營管理水平。

### (二) 不斷完善監督方式

通過列席本公司重要會議，把日常監督與集中監督相結合、財務狀況、內部控制監督與履職盡職監督相結合，並綜合進行評價。多種監督方式的引入和配合使用，將有效提高監事會監督職責的履行。

# 環境、社會及管治報告

## 1. 關於本報告

本集團欣然發佈我們的第二份環境、社會及管治報告(「本報告」)。本報告概述本集團在實踐可持續發展理念及履行企業社會責任的相關工作進展。

### 報告標準

本報告的內容涵蓋上市規則附錄二十七所載的《環境、社會及管治報告指引》(「《指引》」)的披露責任，本報告的編寫亦符合《指引》中的匯報原則。

### 報告範圍

本報告集中匯報本集團的核心業務於報告期內有關可持續發展各範疇的整體表現。由於我們於2019年12月16日才收購成名高速公司，其對本年度本集團業務的影響較少，故本報告並不披露成名高速公司的資料。除非另有注明，本報告的內容涵蓋本集團直接控制的業務。有關本集團企業管治的詳細資料，請參閱本年報中的「企業管治報告」章節或瀏覽本集團的官方網站(<http://www.chengdugs.com/>)。

### 報告語言

本報告以繁體中文和英文發佈。如有歧義，以繁體中文版本為準。

### 報告反饋

閣下對本報告的反饋是本集團制定業務發展策略的重要考量。若閣下對於本報告或本集團的可持續發展政策有任何查詢或意見，歡迎以電郵形式(郵箱：[cggfdb@chengdugs.com](mailto:cggfdb@chengdugs.com))與我們聯絡。

## 2. 可持續發展策略

本集團關注業務運營對環境及社會帶來的影響，並致力在推動業務可持續發展的同時履行企業社會責任。我們的可持續發展策略涵蓋業務營運、員工、環境及社會各個範疇，積極提升本集團在環境、社會及管治方面的表現。

### 2.1. 環境、社會及管治工作小組

本集團的董事會對環境、社會及管治策略及匯報承擔全部責任，負責評估及釐定有關環境、社會及管治的風險，確保設立合適及有效的環境、社會及管治風險管理及內部監控系統，並督導管理層審核相關系統的效能。為進一步監控有關環境、社會及管治方面的風險，本集團已成立環境、社會及管治工作小組，專責管理環境、社會及管治的相關工作，並定期向董事會進行匯報。

環境、社會及管治工作小組由高級管理人員組成，成員由董事會審議決定，組長由公司董事長提名，並經董事會任命。成員任期與高級管理人員任期一致，成員任期屆滿，可以連選連任。環境、社會及管治工作小組的職責包括：

- 監督有關環境、社會及管治事宜，包括工作環境質量、環境保護、營運慣例、社區參與以及動物保護；
- 維持企業社會責任管理系統的運作，及提升僱員的企業社會責任意識；
- 推動各部門執行各項環境、社會及管治政策；
- 對股東及重要權益人就重大環境、社會及管治事宜的意見作出響應；
- 確保本集團符合相關法律及監管要求，監察及應對最新的環境、社會及管治議題；及
- 在適當時候向董事會提出建議，以提升本集團在環境、社會及管治方面的表現。

# 環境、社會及管治報告

## 2.2. 持份者溝通

本集團重視各持份者對環境、社會及管治議題的意見，積極與他們保持密切溝通，以掌握他們對環境、社會及管治議題的意見及期許，並按他們所關注的議題制定我們的可持續發展策略。本年度，本集團聯系了不同界別的持份者，包括股東／投資者、客戶、員工、業務伙伴、供應商、監管機構、傳媒、社區／非政府團體等。



持份者	主要關注議題	溝通渠道
 股東／投資者	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 經濟績效</li> <li>• 合規經營</li> <li>• 信息透明</li> <li>• 有效溝通</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 股東周年大會與其他股東大會</li> <li>• 投資者會議</li> <li>• 中期報告與年報</li> <li>• 企業通訊</li> <li>• 業績公布</li> <li>• 股東參觀活動</li> <li>• 郵箱</li> </ul>
 客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 客戶服務</li> <li>• 投訴處理</li> <li>• 信息安全</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 日常營運／交流</li> <li>• 電話</li> <li>• 郵箱</li> </ul>



## 環境、社會及管治報告

持份者	主要關注議題	溝通渠道
 <p>員工</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 薪酬及福利</li> <li>• 職業安全與健康</li> <li>• 培訓及發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 工作表現晤談／評核</li> <li>• 小組討論／會議面談</li> <li>• 職工代表大會</li> <li>• 員工意見調查</li> <li>• 研討會／工作坊／講座</li> <li>• 刊物／業務簡報</li> <li>• 義工活動</li> <li>• 工作微信交流群組／郵箱</li> <li>• 員工信箱</li> </ul>
 <p>業務伙伴</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 合規經營</li> <li>• 共同發展</li> <li>• 和諧共融</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 報告</li> <li>• 會議</li> <li>• 探訪</li> <li>• 講座</li> </ul>
 <p>供應商</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公平競爭</li> <li>• 可持續發展供應鏈</li> <li>• 透明採購</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 供應商管理程序</li> <li>• 供應商／承辦商評估制度</li> <li>• 會議</li> <li>• 實地視察</li> </ul>
 <p>監管機構</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 合規經營</li> <li>• 信息透明</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 合規報告</li> <li>• 會議</li> </ul>
 <p>傳媒</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 信息透明</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 新聞稿</li> <li>• 高級管理人員訪問</li> <li>• 新聞發佈會</li> <li>• 官方網站</li> </ul>
 <p>社區／非政府團體</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 社區公益</li> <li>• 保護環境</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 捐獻</li> <li>• 社區活動</li> <li>• 義工活動</li> </ul>



# 環境、社會及管治報告

通過與持份者溝通交流，我們知悉各持份者所關注的環境、社會及管治議題，並制定本集團的可持續發展策略。本集團的可持續發展策略涵蓋「規範經營」、「員工團隊」、「環境保護」及「社區公益」各個方面。



## 3. 規範經營

本集團堅持廉潔營運，嚴格遵守中國國家及監管機構所頒布的法律法規，並規範高速公路的投資、建設及經營管理工作，提高整體管治水平。通過建立完善的內部控制及風險管理系統，本集團致力提高高速公路使用質量和服務質素，維持良好的企業形象，並促進業務穩定發展。

# 環境、社會及管治報告

## 3.1. 道路安全

作為高速公路的投資、經營及管理，本集團高度重視道路設施的質量、工程進度、投資和安全管理，維護高速公路交通安全。我們嚴格遵守《中華人民共和國合同法》、《中華人民共和國物權法》、《中華人民共和國公路法》、《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國道路交通安全法》、《收費公路管理條例》、《公路安全保護條例》、《四川省高速公路條例》等法律法規，致力保障道路使用者及其他持份者的權益。

針對高速公路的養護管理工作，本集團編製了《高速公路養護管理辦法》，以「預防為主、防治結合、合理規劃、全面養護」的原則，執行巡查制度和各項養護管理施工作業規定，以及時發現並消除潛在的安全隱患，延長道路及設施的使用壽命。按照中華人民共和國行業標準《公路技術狀況評定標準》、《公路養護技術規範》和《公路橋涵養護規範》，以及交通行政主管部門的相關操作規定，我們為高速公路進行檢測及評估，並安排合適的養護工程。我們採用現代化管理和先進養護技術，開發及推廣新技術、新材料、新工藝和新設備的應用，以百分百的道路設施質量合格率為目標，提高養護工程質量及工作效率。

### 高速公路養護管理原則



## 3.2. 客戶體驗

本集團提供優質的收費服務、安全的行車環境、優美的高速公路沿線風景等，竭誠為道路使用者創造良好的行車體驗。為減輕交通高峰時段的擁堵情況，我們推進智慧交通建設，在所有收費站設立電子道路收費系統車道，提高運營效率。本集團亦設有監控中心和路政大隊，確保道路安全暢達，並為道路使用者提供及時適切的支援，照顧客戶的需要，提升客戶服務水平。

# 環境、社會及管治報告

## 3.2.1 投訴處理

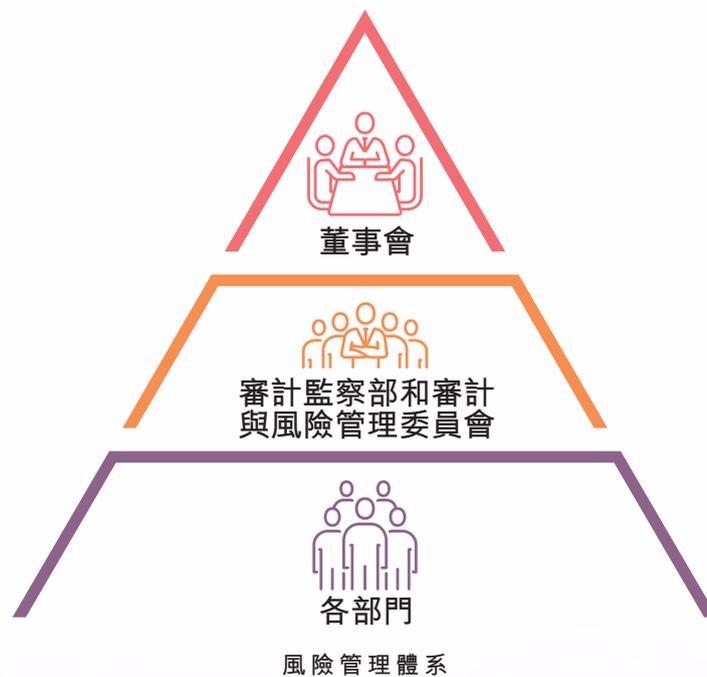
本集團已建立完善的客戶投訴處理機制，規範投訴處理工作的程序。客戶可以通過書信、電子郵件、傳真、電話或走訪等形式對侵犯其合法權益、有損本集團形象和公信力的行為提出檢舉及建議。投訴中心會按《投訴處理辦法》協調監督本集團的服務行為投訴處理工作。投訴受理後，承辦人員會提出初步處理意見，並由投訴中心負責人及分管領導審批投訴辦理方式。為保障各相關人士的權益，我們更建立了投訴處理檢查督辦制度，確保投訴處理工作妥當，適時辦結案件並答覆投訴人。於報告期內，本集團共接獲電話諮詢18,107宗，業務投訴535宗，所有個案已被妥善處理。

## 3.2.2 業務信息

在業務信息方面，我們嚴密保護客戶信息安全及其合法權益。本集團遵守《中華人民共和國保密法》及《中華人民共和國保密法實施辦法》等國家規章制度，編製了《保密工作制度》及《檔案管理制度》，明確各類工作崗位的保密守則和要求，規範檔案資料的收集、整理、保管、使用、立卷、歸檔等工作。本集團合理分配各工作崗位的數據存取權限，通過安裝正版的操作系統和辦公軟件、設定賬戶密碼、使用IP地址等多重措施，全面維護客戶信息的完整性。至於有關廣告及知識產權的事宜，本集團遵守《中華人民共和國廣告法》、《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國專利法實施細則》、《中華人民共和國商標法》及《中華人民共和國知識產權法》等法律法規，確保向社會大眾傳遞準確、真實及完整的資訊，杜絕使用虛假或誤導性商品說明的欺詐行為，維護集團和業務伙伴的知識產權、合法專利權、商標權、著作權等一切合法權利。

## 3.3. 廉潔企業

本集團決意推動廉潔企業文化，嚴格遵守《中華人民共和國監察法》、《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反洗錢法》及《中華人民共和國公路法》等法律法規。我們編定了《風險管理辦法》、《合規管理辦法》、《內部審計制度》等，明確風險數據收集、評估及應對等流程，建立周詳的內部控制及風險管理體系。本集團的內部治理架構由股東大會、董事會、各專門委員會、監事會和高級管理層組成，而風險管理共有三個級別，分別為各部門、審計監察部和審計與風險管理委員會，以及董事會。審計與風險管理委員會對業務活動的合規性、合法性和效益性進行獨立的評價和監督，並向董事會匯報。



為加強規範員工的個人行為，本集團編製了《反洗錢管理辦法》、《治理「微貪污」管理辦法》、《反舞弊工作管理辦法》、《黨風廉政約談制度》、《黨風廉政建設宣傳教育工作制度》、《紀檢監察信訪舉報辦理工作辦法》、《紀檢人員監督實施細則》、《資金支付管理辦法》等，防止徇私舞弊的行為。我們亦鼓勵員工及與本集團有業務往來的人士透過電話、電子郵箱、信函等定制的舉報渠道匯報集團內部可能存在的舞弊行為，維護企業誠信。於報告期內，我們並沒有接到對本集團或員工提出的訴訟或任何貪污、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的案件。

# 環境、社會及管治報告

## 3.4. 供應鏈管理

本集團深明與供應商維持良好的合作關係對業務平穩發展至關重要。我們遵守《中華人民共和國招標投標法》及《中華人民共和國招標投標法實施條例》等有關法律法規，編製了《合同管理暫行辦法》及《招標管理暫行辦法》，規範招標及定標工作的原則和程序，並與供應商持續溝通，確保及時交付和供貨質量。本集團的招標項目以獨立性及「貨比三家」為基本原則，按招標需求、報價、質量和服務要求等因素對供應商進行評估。為加強防範相關的操作風險，本集團的合約管理部負責招標文件的編製、審查和報備工作，而審計監察部則負責對招標文件進行合法性、合規性、程序性審核。我們會在項目招標文件中詳細列明相關的招標條件、招標概況及範圍，以及對投標人指標性的資格要求，包括資質等級(是否具有有效的營業執照及安全生產許可證等)、財務狀況、相關施工業績(環境保護及污染防治工作、工程質量管控及安全督導工作的落實情況等)、信譽、項目人員的資格及在崗要求等各方面，以確保供應商的甄選符合各項業務和管理的需要，嚴格防範相關的環境及社會風險。

於報告期內，本集團業務所涉及的供應商超過370家，主要可分為服務類、採購類、施工類及租賃類。其分布如下：



城市/省份	供應商數目
四川	313
香港	19
北京	17
深圳	5
重慶	3
珠海	2
河北	2
江西	2
廣州	1
鄭州	1
福建	1
山西	1
上海	1
廣東省其他城市	1

## 4. 員工團隊

本集團積極拓寬人才引進的渠道，以配合的業務發展戰略及經營規劃。我們通過提供公平安全的工作場所、具有競爭力的薪酬福利、充足的培訓及發展資源，以及職業發展機會，在提升員工職業能力及多元化發展的同時，增強企業凝聚力。於2019年12月31日，本集團的員工團隊共有1,557人。

### 4.1. 僱傭常規

本集團致力為員工營造多元和諧、平等公正、無歧視、無騷擾的職場氛圍，嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《未成年人保護法》、《禁止使用童工的規定》等有關勞動及僱傭的法律法規，保障員工的合法權益。

本集團遵循公開、平等、公正的原則規範招聘錄用的工作，嚴禁徇私舞弊等行為。應征者的學識結構、品德、工作經驗、專業技能、綜合素質、身體素質等方面是我們招聘錄用員工的主要考量，而應征者的性別、年齡、種族、家庭背景等則不會影響其受聘錄用的機會。本集團會查核應征者的身份，確保員工在入職過程中提供的所有信息準確真實，嚴防僱用童工的情況出現。於報告期內，本集團並沒有違反任何有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、平等機會、多元化、反歧視、防止童工或強制勞工的相關法律及規例，亦沒有於本集團內發現聘用童工或強制勞工的個案。

### 4.2. 福利待遇

員工的福利待遇是吸引及挽留人才的重要因素。本集團的薪酬體系以戰略導向、市場導向和績效導向為基礎，配合全面的績效考核機制，嚴格執行法定要求，並兼顧內外公平性，提高本集團的市場競爭力。員工的薪酬包括崗位工資及績效獎金。我們依據員工的履行崗位職責的工作業績、工作態度及工作能力等綜合績效情況，評選年度優秀員工、調整員工薪資，並向員工發放年度績效獎金。

## 環境、社會及管治報告

在福利政策方面，本集團嚴格遵守中國國家、地區政府的相關法律法規，以合法、合理、平等為原則制定了《福利管理辦法》，全面照顧員工的需要。我們按中國國家政策規定參加由政府部門統籌或組織的職工退休福利計劃和住房公積金計劃，為符合條件的員工統一繳納養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險和住房公積金，並為員工購買補充醫療保險，減輕員工因生病造成的經濟負擔。此外，我們會按情況向員工發放降溫及烤火費、生日禮券、書券、電影券、經濟補助金等專項福利。除了法定節假日外，我們亦為員工提供病假、事假、婚假、喪假、產假、年休假，以及其它福利假。

### 4.3. 健康與安全

本集團關心員工的身心健康，致力為他們提供健康安全的工作環境。我們嚴格遵守有關職業安全及健康的法律法規，包括《中華人民共和國職業病防治法》、《中華人民共和國安全生產法》、《工作場所職業衛生監督管理規定》及《工傷保險條例》。本集團每年為員工提供一次健康體檢，以確保員工的身體健康狀況能應付日常工作需要。我們亦定期為員工提供勞動防護用品，保障員工免受職業性危害。此外，本集團不時組織並鼓勵員工參與員工活動，如乒乓球比賽等，為員工提供舒展身心的機會，平衡工作和生活。於報告期內，我們並沒有違反任何有關提供安全工作環境及保障僱員免受職業性危害的相關法律及規例，也沒有因工傷而損失的工作天或發生任何員工因工作關係而造成死亡的嚴重事故。

### 4.4. 培訓與發展

本集團重視員工的綜合素質，致力提高其工作技能和職業發展能力，並推進員工教育培訓工作的規範化與標準化建設。我們根據已制定的《員工培訓管理制度》，在考慮各工作崗位的技能培訓要求及員工職業規劃的基礎上，實施《2019年度員工教育培訓計劃》。結合業務發展需要，本集團通過內部培訓、外部培訓及繼續教育的方式，開展2019年的員工教育培訓活動。

## 環境、社會及管治報告

培訓方式	
 <p>外部培訓</p>	<p>根據經營管理需要選派員工參加由公司組織以及上級有關部門(單位)或外部培訓機構組織的各類培訓、考察學習等</p>
 <p>內部培訓</p>	<p>主要包括員工政治思想教育、新員工職前教育、員工業務技能在崗提升、外訓員工專題分享等培訓</p>
 <p>繼續教育</p>	<p>員工經審批同意後，根據自身履職需要和職業生涯規劃，自行參加以提高業務技能為目的的學歷學位教育，參加國家統一組織的職稱考試或評審，以及參加執業資格考試和專業技術職務繼續教育</p>



於報告期內，本集團組織多次針對性的基礎性培訓及專業類培訓，培訓內容涉及不同範疇，包括法律法規、企業管治與董事責任、安全知識教育、戰略規劃管理及投融資、財會類專業技術、風險管理、內幕消息披露及管理、公文寫作等。各類型培訓的對象涵蓋從一線工作人員到高級管理人員等各層級的員工，以培育崗位技能、專業技術及經營管理等各方面的人才。本年度，本集團所有員工均有接受不同程度的培訓。

## 環境、社會及管治報告



消防安全、出行交通安全、防暴恐知識培訓

### 5. 環境保護

本集團積極在日常業務運作中實踐環境保育的概念，避免產生污染源或破壞生態環境。我們以「預防為主、防治結合」作為指導方針，嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》及《中華人民共和國水土保持法》等環境保護法例，並根據《成都市交通運輸環境污染防治及綠色交通發展2019年度工作任務分工方案》的通知要求開展相關工作。於報告期內，本集團並沒有違反任何有關環境保護的法例或造成影響環境及自然資源的重大事故，也沒有接到任何關於環境範疇的處罰及訴訟通知。

# 環境、社會及管治報告

## 5.1. 溫室氣體排放管理

為應對氣候變化，中國發佈了《國家應對氣候變化規劃(2014-2020年)》、《國家適應氣候變化戰略》及《中國應對氣候變化的政策與行動2019年度報告》等。中國亦在《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十三個五年規劃綱要》(2016-2020)中確認推動能源革命的緊迫性，並在《能源生產和消費革命戰略(2016-2030)》中明確能源革命的目標及相關策略。本集團配合中國應對氣候變化的策略，積極管理溫室氣體排放。我們參考了氣候相關財務信息披露工作組(TCFD)的建議，在報告中披露及比較溫室氣體排放及耗能的情況，致力減少在營運時的碳足印，倡導低碳企業文化。

我們根據由世界資源研究所與世界可持續發展工商理事會開發的《溫室氣體盤查議定書》及國際標準化組織制定的《ISO14064-1》為本集團進行溫室氣體排放盤查。為了更有效部署節能減排及應對氣候變化的策略，並於未來數年訂立相關目標，本年度我們更新了溫室氣體排放的計算方法，亦計量更多類別的溫室氣體排放。以2018年度已更新的溫室氣體排放數據為基線數據，我們比較溫室氣體排放數據，以反映本集團於營運時的碳排放表現。

本集團的日常營運及資源使用集中在辦公室及高速公路收費站，而成都機場高速公路則因為全線安裝路燈及種植鮮花而涉及資源使用，因此，溫室氣體排放盤查範圍包括本集團的辦公室及高速公路收費站，以及成都機場高速公路全線。其於2018年度及報告期內的溫室氣體排放表現如下：

溫室氣體排放及減除		單位	2018年度 <sup>^</sup>	2019年度
範圍1	直接溫室氣體排放	公噸二氧化碳當量	950.11	1,018.51
範圍1	直接溫室氣體排放減除	公噸二氧化碳當量	263.35	851.48
範圍2	間接溫室氣體排放	公噸二氧化碳當量	3,859.15	3,967.57
範圍3	其他間接溫室氣體排放	公噸二氧化碳當量	2,507.53*	1,095.93
溫室氣體排放總量		公噸二氧化碳當量	7,053.44 <sup>+</sup>	5,230.53 <sup>+</sup>



## 環境、社會及管治報告

溫室氣體排放強度	單位	2018年度 <sup>^</sup>	2019年度
每平方米(範圍1, 2及3)	公噸二氧化碳當量/ 平方米	0.01	0.01



範圍1：本集團擁有及控制的來源所產生的直接溫室氣體排放及減除。

範圍2：發電、供熱和制冷或者本集團向外購買的蒸汽所間接引致的溫室氣體排放。

範圍3：排放包括並非由集團擁有或直接控制，但與本集團業務活動有關的來源所間接產生的溫室氣體排放。

<sup>^</sup> 2018年度(2018年1月1日至2018年12月31日)已更新的溫室氣體排放數據

\* 2018年度報告所披露的範圍3溫室氣體排放數據只包括本集團在業務營運時紙張使用的溫室氣體排放；更新後的範圍3數據納入更多類別的溫室氣體排放，包括本集團在業務營運時的水源消耗、員工外出公幹的飛航排放、廢物堆填、污水處理及紙張使用等的溫室氣體排放數據。

+ 由於四捨五入關係，個別項目的數字加起來可能與總數略有出入。

根據溫室氣體排放盤查的結果，本集團的溫室氣體排放可分為直接排放(範圍1)及間接排放(範圍2及範圍3)。各範圍的溫室氣體排放分別來自本集團的固定設備的燃料耗用、名下車輛的燃油消耗、空調系統的製冷劑使用(範圍1)、在業務營運時的電力使用(範圍2)及水源消耗、員工外出公幹的飛航排放、廢物堆填、污水處理及紙張使用(範圍3)等。於報告期內，我們共種植了37,021棵樹木，減除851.48公噸二氧化碳當量；本集團的辦公室及高速公路收費站，以及成都機場高速公路全線的溫室氣體排放總量為5,230.53公噸二氧化碳當量，而溫室氣體排放強度則為每平方米0.01公噸二氧化碳當量，與上年度的數據相若。來年，我們會持續監控各範圍的溫室氣體排放量，並會著手於識別、量化及報告氣候的風險及機遇，按業務性質提出降低影響或成本的環保措施，以提升整體的環境表現。

除了進行溫室氣體排放盤查外，本集團通過不同渠道宣傳綠色交通發展及綠色出行。我們鼓勵員工減少乘搭升降機，盡可能選搭公共交通工具，並運用視頻會議取代非必要的海外出行，為不可避免的商務旅行選擇直航航機。

# 環境、社會及管治報告

## 5.2. 綠色營運

本集團推行綠色營運，在執行道路維護、經營管理等工作的同時，全面落實環境保護和污染防治措施。我們建立規範化的城鄉環境綜合治理和環境保護工作監督體系，並按已制定的《城鄉環境綜合治理管理辦法》盡可能減少對環境造成的負面影響。

### 5.2.1. 能源管理

本集團積極進行能源管理，不時監察業務運營時的電力耗用量。我們提醒員工關閉不必要的電子設備，並盡可能善用日光照明。我們的辦公室被劃分為不同照明區域，配合獨立的照明系統，方便員工靈活使用照明設備。本集團亦定期清潔照明裝置及測量辦公室不同位置的亮度，以便減省高於需求亮度位置的燈具數目。此外，我們採用中央監控的空調系統，並倡導員工合理使用空調系統。在不影響企業形象的情況下，本集團容許員工穿著輕便服飾上班，以減低對空調系統的需求。本年度，本集團的辦公室及高速公路收費站，以及成都機場高速公路全線在運營過程中的總耗電量為7,547.22兆瓦時，而耗電的強度則為每平方米0.02兆瓦時，與上年度的數據相若<sup>+</sup>。

本集團亦對固定設備及名下車隊的燃料耗用量加以監控管理。於報告期內，本集團的辦公室及高速公路收費站的固定設備消耗了24.50兆瓦時柴油、721.39兆瓦時天然氣及97.29兆瓦時液化天然氣；而本集團名下的機動車隊共耗用了251.77兆瓦時汽油及2,251.04兆瓦時柴油。在本集團名下機動車隊燃料耗用量方面，本集團參考《成都市市屬企業公務用車制度改革實施意見》，編製了《公務用車制度改革實施方案》，嚴格規範公務用車的購入、租賃、運行管理及處置。因此，本集團名下機動車隊的汽油耗用量較上年度大幅減少逾百分之七十，可見本集團公務用車制度改革的成效。

+ 2018年度本集團的辦公室及高速公路收費站，以及成都機場高速公路全線在運營過程中的總耗電量經核算後調整為7,340.98兆瓦時

# 環境、社會及管治報告

## 5.2.2. 水資源管理

本集團鼓勵合理運用水資源。我們在條件許可的情況下安裝並使用感應式的水龍頭，亦在洗手間內張貼珍惜用水的標示，提醒員工節約用水。為減少因滲漏而造成浪費的情況，本集團恆常管理水管維護工作，並適時通知大樓物業管理單位安排維修。

於報告期內，本集團的辦公室及高速公路收費站，以及成都機場高速公路全線在運營過程中的用水總量為57,940.04立方米，而耗水的強度則為每平方米0.12立方米，與上年度的數據相若。本集團將繼續監察在業務運營過程中的耗水量，致力培養員工珍惜用水的習慣。

## 5.2.3. 資源使用

本集團善用創新科技，鼓勵員工盡可能利用電子通訊技術傳遞信息，並以電子辦公系統代替傳統紙本為主的辦公室行政系統，以實現綠色無紙化辦公。我們鼓勵員工重復使用信封及活頁夾等辦公室文儀用品，並盡量減少使用一次性或不可回收的產品。我們亦預設打印機以省墨模式雙面打印，並不時提醒員工盡可能雙面使用及重復使用紙張，以及收集已單面使用的紙張作為再循環利用。對於非正式的文件打印，我們建議使用較細字體和較小行間距，以達到節約用紙的效果。本集團不時評估各類物資的耗用量及點算存貨量，以避免出現過量添置的情況。於報告期內，本集團的辦公室及高速公路收費站的紙張使用總量為5,963.96千克，而紙張使用的強度則為每名員工3.83千克，與上年度的數據相若。來年，我們會繼續監察紙張及其他物資的耗用量，以減緩天然資源的損耗。

# 環境、社會及管治報告

## 5.2.4. 噪音管理

作為高速公路的經營管理者，本集團積極與高速公路沿線的社區居民溝通，以緩解高速公路的噪聲污染問題。我們加強對高速公路沿線路面的維護和保養，降低因路面坑窪造成的突發噪音，並加緊對車輛的排查及管理，禁止車輛超速、超載。本集團已委託四川省交通運輸廳公路規劃勘察設計研究院根據《公路環境保護設計規劃》、《聲屏障聲學設計和測量規範》、《工程結構可靠性設計統一標準》等相關技術規範以及執行標準完成了聲屏障設計的工作。我們根據動態通行情況，預判噪音污染路段，並在綠化區域種植高大喬木、在道路兩側提前增設聲屏障、在居民樓安裝隔聲窗等，加強高速公路的交通噪聲管理。

## 5.2.5. 廢棄物管理

本集團嚴格遵守《中華人民共和國固體廢物污染環境保護法》，加強污染防治。我們與專業收儲公司簽訂餐廚垃圾處理協議，確保妥善清運、回收及處理食堂餐廚垃圾。於報告期內，本集團的辦公室及高速公路收費站的無害廢棄物產生總量為638,800.00 千克，而無害廢棄物產生的強度為每名員工410.28 千克。由於本集團本年度沒有進行特殊工程項目，無害廢棄物產生總量較上年度數據明顯減少百分之六十。

在有害廢棄物管理方面，本集團用複合機廠家的售後技術支援服務，聯絡代理商集中回收廢墨盒、廢碳粉盒等電子耗材，以便循環再用。於報告期內，本集團的辦公室及高速公路收費站所產生的有害廢棄物包括2台電腦、448件廢舊墨盒／廢舊碳粉盒、255件廢舊電池及4套感光鼓。本集團會持續監控無害及有害廢棄物的產生量，減少對環境的負面影響。

# 環境、社會及管治報告

## 6. 社區公益

本集團在推動業務發展的同時積極履行社會責任，與各界人士共建可持續發展的社區。於報告期內，本集團共投放約五千元人民幣於社會公益，並推動超過150人次參與公益慈善活動。

本集團本著量力而行的原則，善用現有的高速公路運營平台，積極響應中國四川省關於振興偏遠地區經濟的倡議，於成溫邛高速公路崇州服務區設立扶貧專櫃，協助解決四川省內經濟困難地區農產品長期滯銷的問題。



「弘揚成灌敬老美德，共慶祖國70周年華誕」為主題的敬老慰問活動

本集團一直關注弱勢群體的生活需要，主力組織敬老及扶貧活動，為社會和諧共融作出貢獻。在中國國慶節前，成高股份成灌分公司黨總支與成都站黨支部在友愛中心敬老院開展以「弘揚成灌敬老美德，共慶祖國70周年華誕」為主題的慰問活動，通過表演及慶祝活動為長者們送上節日的問候與祝福，傳揚孝老愛親的精神。



「微愛助力，為愛奔跑」為主題的公益活動

在2019年4月21日，成灌高速成都管理站黨支部聯合郫都區犀牛社區居委會亦開展了以「微愛助力，為愛奔跑」為主題的公益活動，並推動約30位成都管理站組織黨員、青年團員及員工代表參與其中。通過慢跑和撿拾小型垃圾結合的比賽活動及手工制品義賣活動，我們收集善款作為涼山州兒童的愛心助學基金，並捐建一間「愛心多媒體室」。此外，在感恩節來臨之際，成灌高速成都站黨支部委員們帶領黨員代表及職工代表到成都市郫都區團結學校，對一直幫扶的殘疾兒童家庭開展慰問活動，送上慰問品及節日的問候，傳遞正能量。

# 環境、社會及管治報告

## 附錄一：可持續發展數據摘要

以下包括本集團的辦公室及高速公路收費站在環境範疇的可持續發展數據摘要：

環境範疇	單位	2018年度	2019年度
<b>排放物*</b>			
氮氧化物	千克	-	3,378.43
硫氧化物	千克	-	4.89
懸浮顆粒	千克	-	301.57
<b>溫室氣體排放量及減除+</b>			
直接溫室氣體排放(範圍1)	公噸二氧化碳當量	950.11 <sup>^</sup>	1,018.51
直接溫室氣體排放減除(範圍1)	公噸二氧化碳當量	263.35 <sup>^</sup>	851.48
間接溫室氣體排放(範圍2)	公噸二氧化碳當量	3,859.15 <sup>^</sup>	3,967.57
其他間接溫室氣體排放(範圍3)	公噸二氧化碳當量	2,507.53 <sup>^</sup>	1,095.93
溫室氣體排放總量(範圍1, 2及3)	公噸二氧化碳當量	7,053.45 <sup>^</sup>	5,230.52
溫室氣體排放強度(每平方米)	公噸二氧化碳當量/平方米	0.01 <sup>^</sup>	0.01
<b>能源耗用</b>			
總能源耗用量	兆瓦時	10,962.80	10,893.19
每平方米的能源耗用量	兆瓦時/平方米	0.02	0.02
外購電力耗用量+	兆瓦時	7,340.98 <sup>^</sup>	7,547.22
每平方米的外購電力耗用量+	兆瓦時/平方米	0.01 <sup>^</sup>	0.02
天然氣耗用量	兆瓦時	647.15	721.39
每平方米的天然氣耗用量	千瓦時/平方米	1.31	1.46
液化天然氣耗用量	兆瓦時	98.30	97.29
每平方米的液化天然氣耗用量	千瓦時/平方米	0.20	0.20
汽油耗用量	兆瓦時	862.24	251.77
每平方米的汽油耗用量	千瓦時/平方米	1.75	0.51
柴油耗用量	兆瓦時	2,014.13	2,275.54
每平方米的柴油耗用量	千瓦時/平方米	4.08	4.60
<b>水源耗用+</b>			
用水總量	立方米	53,564.47	57,940.04
每平方米的用水量	立方米/平方米	0.11	0.12
<b>紙張使用</b>			
用紙總量	千克	6,274.43	5,963.96
人均用紙量	千克/員工	3.84	3.83
<b>廢棄物產生量</b>			
無害廢棄物產生總量	千克	1,583,925.00	638,800.00
人均無害廢棄物產生量	千克/員工	969.35	410.28
有害廢棄物產生量(電池)	件	114	255
有害廢棄物產生量(電腦)	台	10	2
有害廢棄物產生量(墨盒、碳粉盒)	件	463	448
有害廢棄物產生量(感光鼓)	套	5	4

# 2018年度並沒有收集此數據

<sup>^</sup> 2018年度已更新的數據

+ 額外包括成都機場高速公路全線數據

## 環境、社會及管治報告

以下是本集團的社會範疇可持續發展數據摘要<sup>^</sup>：

社會範疇		2018年度	2019年度
僱員總數	人數	1,634	1,557
按性別劃分的員工人數			
女性	人數	1,052	993
男性	人數	582	564
按僱員類別劃分的員工人數			
一線員工	人數	1,456	1,377
初級員工	人數	134	133
中級管理層	人數	30	32
高級管理層	人數	14	15
按年齡組別劃分的員工人數			
30歲以下	人數	650	519
30-50歲	人數	902	945
50歲以上	人數	82	93
按地區劃分的員工人數			
中國四川省	人數	1,634	1,557
僱員總流失率*		<b>6.36%</b>	<b>6.49%</b>
按性別劃分的僱員流失比率*			
女性		6.46%	7.45%
男性		6.19%	4.79%
按年齡組別劃分的僱員流失比率*			
30歲以下		11.54%	12.14%
30-50歲		2.00%	2.65%
50歲以上		13.41%	13.98%
按地區劃分的僱員流失比率*			
中國四川省		6.36%	6.49%
受訓僱員百分比		<b>84.09%</b>	<b>100%</b>
按性別劃分的員工平均培訓時數			
每名女性僱員	小時	86.00	84.00
每名男性僱員	小時	82.00	88.00
按工作類別劃分的員工平均培訓時數			
每名一線員工	小時	84.00	86.00
每名初級員工	小時	65.00	40.00
每名中級管理層	小時	65.00	59.00
每名高級管理層	小時	64.00	36.00

\* 僱員流失比率以流失僱員人數除以年終僱員人數計算

<sup>^</sup> 不包括成名高速公司的數據

# 環境、社會及管治報告

## 附錄二：香港聯合交易所《環境、社會及管治報告指引》索引

指標內容		相關章節
<b>A. 環境</b>		
<b>A1：</b>	<b>排放物</b>	
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	環境保護—溫室氣體排放管理；綠色營運
A1.1	排放物種類及相關排放數據。	可持續發展數據摘要
A1.2	溫室氣體總排放量及密度。	環境保護—溫室氣體排放管理；可持續發展數據摘要
A1.3	所產生有害廢棄物總量及密度。	環境保護—綠色營運；可持續發展數據摘要
A1.4	所產生無害廢棄物總量及密度。	環境保護—綠色營運；可持續發展數據摘要
A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	環境保護—溫室氣體排放管理
A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	環境保護—綠色營運

## 環境、社會及管治報告

指標內容		相關章節
<b>A2:</b>	<b>資源使用</b>	
一般披露	有效使用資源的政策。	環境保護—綠色營運
A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度。	環境保護—綠色營運；可持續發展數據摘要
A2.2	總耗水量及密度。	環境保護—綠色營運；可持續發展數據摘要
A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	環境保護—綠色營運
A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。	環境保護—綠色營運
A2.5	制成品所用包裝材料的總量及每生產單位佔量。	不適用，本集團業務不涉及包裝材料
<b>A3:</b>	<b>環境及天然資源</b>	
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	環境保護—溫室氣體排放管理；綠色營運
A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	環境保護—溫室氣體排放管理；綠色營運

## 環境、社會及管治報告

指標內容		相關章節
<b>B. 社會</b>		
<b>B1:</b>	<b>僱傭</b>	
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	員工團隊－僱傭常規；福利待遇
B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	可持續發展數據摘要
B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	可持續發展數據摘要
<b>B2:</b>	<b>健康與安全</b>	
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	員工團隊－健康與安全
B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	員工團隊－健康與安全
B2.2	因工傷損失工作日數。	員工團隊－健康與安全
B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	員工團隊－健康與安全
<b>B3:</b>	<b>發展及培訓</b>	
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	員工團隊－培訓與發展
B3.1	按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比。	可持續發展數據摘要
B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	可持續發展數據摘要
<b>B4:</b>	<b>勞工準則</b>	
一般披露	有關防止童工或強制勞工的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	員工團隊－僱傭常規
B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	員工團隊－僱傭常規
B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	員工團隊－僱傭常規

## 環境、社會及管治報告

指標內容		相關章節
<b>B5:</b>	<b>供應鏈管理</b>	
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	規範經營－供應鏈管理
B5.1	按地區劃分的供應商數目。	規範經營－供應鏈管理
B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	規範經營－供應鏈管理
<b>B6:</b>	<b>產品責任</b>	
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	規範經營－道路安全；客戶體驗
B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	不適用，本集團業務不涉及已售或已運送產品
B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	規範經營－客戶體驗
B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	規範經營－客戶體驗
B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	規範經營－道路安全
B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	規範經營－客戶體驗
<b>B7:</b>	<b>反貪污</b>	
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	規範經營－廉潔企業
B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	規範經營－廉潔企業
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	規範經營－廉潔企業

## 環境、社會及管治報告

指標內容		相關章節
<b>B8:</b>	<b>社區投資</b>	
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	社區公益
B8.1	專注貢獻範疇。	社區公益
B8.2	在專注範疇所動用資源。	社區公益



Ernst & Young  
22/F, CITIC Tower  
1 Tim Mei Avenue  
Central, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港中環添美道1號  
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

致成都高速公路股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

## 意見

吾等已審核第110至192頁所載成都高速公路股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「統稱「貴集團」)的綜合財務報表，當中包括於2019年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，該綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於2019年12月31日的綜合財務狀況，及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見的基礎

吾等已根據國際審計與鑑證準則理事會(「國際審計與鑑證準則理事會」)頒佈的國際審計準則(「國際審計準則」)進行審核。吾等於該等準則項下承擔的責任已於本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)之職業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證是充足且適當地為吾等的審核意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期間綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項在吾等全面審計綜合財務報表及達致吾等的意見時處理，吾等不會對該等事項提供單獨的意見。吾等對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

吾等已履行本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任一節闡述的責任，包括與該等關鍵審計事項相關的責任。因此，吾等的審計工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審計程序。吾等執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為就相關綜合財務報表整體發表審計意見提供基礎。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	吾等在審計過程中如何處理關鍵審計事項
共同控制下的業務合併	
<p>年內，貴集團完成收購四川成名高速公路發展有限公司(「成名高速公司」)的51%股權，詳情載於財務報表附註2.1及28。是次收購使用合併會計法，於綜合財務報表內入賬列作共同控制下的業務合併，原因乃貴集團及成名高速公司均由貴公司控股股東共同控制。</p> <p>吾等認為上述收購的會計處理為關鍵審計事項，原因乃其對綜合財務報表而言具財務意義，且須判斷是次收購是否符合共同控制下業務合併的規定。是次收購亦須管理層釐定所收購成名高速公司首次由控股股東控制當日可識別淨資產的公平值，其中，服務特許經營安排的估值乃基於(其中包括)未來現金流量估計、未來交通流量及通行費估計、貼現率等，該等因素因其性質需加以判斷且具主觀性。管理層已委聘獨立估值專家協助彼等評估資產及負債的公平值。</p> <p>主要收購的會計政策及披露載於財務報表附註2.1、附註2.5及附註28。</p>	<p>吾等的審計程序包括以下內容：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 吾等閱覽相關購股協議及其他相關材料，以諒解交易性質並評估是次收購對綜合財務報表的會計影響；</li> <li>• 吾等評估是次收購是否符合共同控制下業務合併的規定，以應用合併會計法；</li> <li>• 吾等根據業務合併的合併會計法測試成名高速公司首次受成高建設控制當日資產及負債結餘；</li> <li>• 吾等評估管理層委聘之專家的資質及相關經驗；</li> <li>• 吾等邀請吾等的內部估值專家協助吾等審閱管理層及外部專家於合理評估所收購資產及負債的價值時所採用的估值方法；</li> <li>• 吾等通過比較假設與源數據及市場數據，評估貼現、交通流量、增速等估值假設；及</li> <li>• 吾等評估財務報表中相關披露的充分性。</li> </ul>

## 關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	吾等在審計過程中如何處理關鍵審計事項
<p>服務特許經營安排攤銷</p>	
<p>誠如附註2.5所述，服務特許經營安排的攤銷採用工作量法，根據某一期間車流量佔經營安排期間內預計總車流量之比計算。總交通量的預測涉及重大管理層判斷和估計，包括預期的國內生產總值（「GDP」）增長率和同一地區內其他道路網絡的影響。</p> <p>管理層最初聘請獨立專業交通顧問，以評估各服務特許安排的特許期間的預計總交通量。其後，貴集團定期檢討各服務特許安排的特許經營期間的預計總交通量與實際交通量。倘估計不恰當，將進行獨立專業交通研究。倘預計總交通量發生重大變化，將進行適當調整。</p> <p>有關服務特許權安排成本攤銷評估的會計政策及披露載於財務報表附註2.5、附註3及附註16。</p>	<p>吾等的審計程序包括以下內容：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 吾等採訪 貴集團的高級管理層，了解與檢討預計交通流量與實際交通量相關的流程；</li> <li>• 對於年內發佈的新獨立專業交通研究，吾等評估參與估算過程的外部專家的資質、能力及客觀性；</li> <li>• 吾等評估 貴集團高速公路的預計總交通量，並評估該等估計是否存在管理層偏差的任何證據；</li> <li>• 吾等的分析集中於管理層在預計總交通量估計中使用的關鍵假設，如GDP增長率、同一區域內其他道路網的影響、管理層估計的歷史準確性以及評估高速公路假設的一致性；</li> <li>• 吾等考慮 貴集團採用的攤銷方法是否最能代表 貴集團的預期未來經濟利益；及</li> <li>• 吾等評估財務報表中相關披露的充分性。</li> </ul>

# 獨立核數師報告

## 年報所載其他資料

貴公司董事對其他資料負責。其他資料包括年報所載資料，惟綜合財務報表及吾等就此出具的審計報告除外。

吾等對合併財務報表的意見不包括其他資料，且吾等不就此發表任何形式的保證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審計，吾等的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於吾等已執行的工作，如果吾等認為其他信息存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等沒有任何報告。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒布的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

貴公司董事在審核委員會的協助下履行監督貴集團的財務報告過程的責任。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等的報告僅向閣下(作為整體)作出，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照國際審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

在根據國際審計準則進行審計的過程中，吾等運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則吾等應當發表非無保留意見。吾等的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責 貴集團審計的方向、監督和執行。吾等為審計意見承擔全部責任。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

除其他事項外，吾等與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括吾等在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，吾等確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是Lai Chee Kong。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2020年3月27日

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	5	1,255,926	1,830,227
銷售成本		(553,964)	(1,236,013)
毛利		701,962	594,214
其他收入及收益	5	86,394	33,743
行政開支		(68,647)	(53,587)
其他開支	6	(12,481)	(1,518)
財務成本	7	(134,866)	(71,701)
應佔一家聯營公司溢利/(虧損)		(352)	21,916
除稅前溢利	8	572,010	523,067
所得稅開支	10	(100,908)	(77,025)
年內溢利		471,102	446,042
其他全面收益		-	-
年內全面收益總額		471,102	446,042
以下人士應佔：			
本公司擁有人		438,791	415,488
非控股權益		32,311	30,554
		471,102	446,042
本公司普通權益持有人應佔每股盈利			
—基本及攤薄	12	人民幣0.268元	人民幣0.346元

# 綜合財務狀況表

2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	359,967	256,348
使用權資產	14	70,702	–
商譽	15	34,026	–
服務特許經營安排	16	5,925,770	3,334,730
軟件		515	333
於一間聯營公司的投資	17	106,064	126,141
按公平值計入損益的金融資產		500	500
長期應收款項	20	–	230,247
遞延稅項資產	18	9,068	336
<b>非流動資產總值</b>		<b>6,506,612</b>	<b>3,948,635</b>
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	19	51,059	32,664
預付款項、其他應收款項及其他資產	20	270,830	254,262
現金及現金等價物	21	1,506,513	958,615
<b>流動資產總值</b>		<b>1,828,402</b>	<b>1,245,541</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	22	952,662	1,006,227
其他應付款項及應計費用	23	156,503	100,471
計息銀行及其他借款	24	257,157	225,000
租賃負債	14	3,039	–
應付稅項		45,773	12,032
<b>流動負債總額</b>		<b>1,415,134</b>	<b>1,343,730</b>
<b>流動資產/(負債)淨值</b>		<b>413,268</b>	<b>(98,189)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>6,919,880</b>	<b>3,850,446</b>
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	24	2,757,560	1,328,500
遞延收入	23	120,224	54,072
租賃負債	14	32,055	–
遞延稅項負債	18	194,035	3,496
<b>非流動負債總額</b>		<b>3,103,874</b>	<b>1,386,068</b>
<b>資產淨值</b>		<b>3,816,006</b>	<b>2,464,378</b>

# 綜合財務狀況表

2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
已發行股本	25	<b>1,656,102</b>	1,200,000
儲備	26	<b>1,643,892</b>	1,129,411
		<b>3,299,994</b>	2,329,411
非控股權益		<b>516,012</b>	134,967
<b>總權益</b>		<b>3,816,006</b>	2,464,378

肖軍  
董事

羅丹  
董事

# 綜合權益變動表

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

	本公司擁有人應佔									
	已發行股本 人民幣千元 (附註25)	股份溢價 人民幣千元 (附註26)	合併赤字 人民幣千元 (附註26)	法定儲備 人民幣千元 (附註26)	非控股 權益變動 產生的差額 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2018年1月1日	1,200,000	101,047	-	61,612	314,833	121,818	336,604	2,135,914	131,194	2,267,108
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	415,488	415,488	30,554	446,042
附屬公司向非控股股東派付股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,781)	(26,781)
轉撥自保留盈利	-	-	-	39,092	-	-	(39,092)	-	-	-
本公司已宣派股息	-	-	-	-	-	-	(221,991)	(221,991)	-	(221,991)
於2018年12月31日及2019年1月1日	1,200,000	101,047*	-*	100,704*	314,833*	121,818*	491,009*	2,329,411	134,967	2,464,378
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	438,791	438,791	32,311	471,102
附屬公司向非控股股東派付股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,498)	(31,498)
首次公開發售(「首次公開發售」)發行新股	400,000	357,821	-	-	-	-	-	757,821	-	757,821
行使超額配股權	56,102	50,480	-	-	-	-	-	106,582	-	106,582
股份發行開支	-	(61,952)	-	-	-	-	-	(61,952)	-	(61,952)
共同控制下業務合併的影響(附註28)	-	-	(55,366)	-	-	-	-	(55,366)	380,232	324,866
轉撥自保留盈利	-	-	-	35,691	-	-	(35,691)	-	-	-
本公司已宣派股息	-	-	-	-	-	-	(215,293)	(215,293)	-	(215,293)
於2019年12月31日	1,656,102	447,396*	(55,366)*	136,395 *	314,833*	121,818*	678,816*	3,299,994	516,012	3,816,006

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表所載人民幣1,643,892,000元(2018年：人民幣1,129,411,000元)的綜合儲備。

# 綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前溢利		572,010	523,067
就以下各項作出調整：			
物業、廠房及設備折舊	8	38,697	18,266
使用權資產折舊	8	5,231	–
服務特許經營安排攤銷	8	237,679	145,463
軟件攤銷	8	220	410
其他應收款項減值虧損	8	371	–
出售及撇銷物業、廠房及設備項目虧損	8	1,087	30
應佔一家聯營公司虧損／(溢利)		352	(21,916)
長期應收款項的利息收入	5	(11,440)	(5,548)
財務成本	7	134,866	71,701
銀行利息收入	5	(36,842)	(10,820)
		942,231	720,653
添置服務特許經營安排		–	(842,992)
收到政府補助		200,000	200,000
貿易應收款項增加		(16,126)	(268)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		(4,674)	(40,277)
貿易應付款項增加／(減少)		(63,060)	256,541
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		3,755	(63,439)
經營產生的現金		1,062,126	230,218
自銀行收取的利息		28,191	10,253
已付所得稅		(74,607)	(79,069)
<b>經營活動所得現金流量淨額</b>		<b>1,015,710</b>	<b>161,402</b>
<b>投資活動產生的現金流量</b>			
購置物業、廠房及設備以及軟件項目		(88,416)	(137,904)
共同控制下的業務合併	28	(373,312)	–
原到期日為三個月後的定期存款增加		(307,557)	(80,000)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		1,974	74
收取自一間聯營公司的股息		19,725	19,503
<b>投資活動所用現金流量淨額</b>		<b>(747,586)</b>	<b>(198,327)</b>

# 綜合現金流量表

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

	附註	2019 年 人民幣千元	2018 年 人民幣千元
<b>融資活動所得現金流量</b>			
銀行貸款所得款項		110,000	403,000
償還銀行貸款		(534,157)	(205,000)
償還其他借款		(110,000)	(100,000)
首次公開發售發行股份所得款項		757,821	-
行使超額配股權所得款項		106,582	-
向本公司擁有人派付股息		(215,293)	(221,991)
附屬公司向其非控股股東派付股息		(31,498)	(26,781)
租賃負債的本金部分		(3,925)	-
租賃負債的利息部分		(1,826)	-
已付利息		(105,487)	(73,639)
<b>融資活動所用現金流量淨額</b>		<b>(27,783)</b>	(224,411)
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>		<b>240,341</b>	(261,336)
年初現金及現金等價物		878,615	1,139,951
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>1,118,956</b>	878,615
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
綜合財務狀況表呈列現金及現金等價物	21	1,506,513	958,615
原到期日為三個月後的定期存款		(387,557)	(80,000)
<b>綜合現金流量表呈列現金及現金等價物</b>		<b>1,118,956</b>	878,615

## 1. 公司及集團資料

成都高速公路股份有限公司(「本公司」)為一家於中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司。本公司H股於2019年1月15日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司的註冊辦事處位於中國四川成都高新區科新路1號。本公司的香港主要營業地點位於香港灣仔皇后大道東248號陽光中心40樓。

於年內，本公司及其附屬公司(「本集團」)參與中國內地高速公路管理及營運。

本公司董事(「董事」)認為，本公司的母公司為成都高速公路建設開發有限公司(「成高建設」，一家於中國四川省成都成立的公司)。本公司的最終控股股東為成都交通投資集團有限公司(「成都交通」)，由成都市國有資產監督管理委員會全資擁有。

### 有關附屬公司的資料

本公司附屬公司的詳情載列如下：

名稱	成立地點及日期	已發行普通股本的面值	本公司應佔權益百分比	主要業務
成都成彭高速公路有限責任公司(「成彭高速公司」)	中國內地 2002年9月11日	人民幣385百萬元	99.74%	經營成彭高速公路
成都成溫邛高速公路有限公司(「成溫邛高速公司」)	中國內地 2002年10月16日	人民幣554.49百萬元	100.00%	經營成溫邛高速公路
成都機場高速公路有限責任公司(「成都機場高速公司」)	中國內地 1997年12月24日	人民幣153.75百萬元	55.00%	經營成都機場高速公路
四川成名高速公路有限公司(「成名高速公司」)	中國內地 2007年11月15日	人民幣100百萬元	51.00%	經營邛名高速公路

上述附屬公司均根據中國法律於內地註冊為有限公司。

年內，本集團自成高建設收購成名高速公司的51%股權。是次收購的詳情載於財務報表附註2.1及28。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 2.1 呈列基準

誠如財務報表附註28所披露，於本年度發生共同控制下的業務合併，業務合併涉及的已收購業務及本公司均由成高建設(本公司母公司)控制。

為就共同控制業務合併貫徹應用本集團的會計政策，是次收購已基於合併會計原則根據香港會計師公會頒佈的會計指引第5號「共同控制合併的合併會計法」入賬，猶如收購已於合併實體首次受成高建設控制之日(即2019年5月7日)作實。因此，於共同控制業務合併收購的資產及負債按其賬面值列賬，猶如其已於合併實體首次受成高建設控制或相關交易產生該等資產或負債(以較遲者為準)之日由本集團持有或引致。本集團概無因是次收購作出調整以反映公平值，或確認任何新資產或負債。

## 2.2 編製基準

此等財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)而編製，其包括仍然生效的所有由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)所核准的準則與詮釋及由國際會計準則委員會所核准的國際會計準則(「國際會計準則」)與常設詮釋委員會詮釋公告，以及香港《公司條例》的披露規定。財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟若干按公平值計入損益的金融資產已按公平值計量。此等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有金額均調整至最接近的千位數。

### 合併基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至2019年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體。當本集團承受或享有參與投資對象業務所得的可變回報，且能透過對投資對象的權力(即賦予本集團有能力主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數的投票或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時，會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就與本公司相同的報告期間採納一致的會計政策編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權當日起合併計算，並會繼續合併，直至該等控制權終止。

## 2.2 編製基準(續)

即使會導致非控股權益出現虧蝕結餘，損益及其他全面收益的各個組成部分仍會歸屬於本公司擁有人及非控股權益。所有本集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及與本集團成員公司間交易有關的現金流，將於合併時悉數撇銷。

倘事實或情況顯示三項關於控制權的元素中有一項或以上元素發生變動，則本集團將重新評估其是否仍控制該投資對象。於附屬公司擁有權權益的變動(並無喪失控制權)於入賬時列作權益交易。

倘本集團失去附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並確認(i)已收代價的公平值；(ii)任何獲保留投資的公平值；及(iii)其因而產生計入損益的盈餘或虧蝕。先前已於其他全面收益確認的本集團應佔部分，乃按照本集團直接出售相關資產或負債時所規定的相同基準，在適當的情況下重新分類至損益或保留利潤。

## 2.3 會計政策及披露變動

本集團於本年度財務報表首次採納以下新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號的修訂	具有負補償的提早還款特性
國際財務報告準則第16號	租賃
國際會計準則第19號的修訂	計劃修訂、縮減或結清
國際會計準則第28號的修訂	於聯營公司及合營公司的長期權益
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅處理的不確定因素
2015年至2017年週期年度改進	國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第11號、 國際會計準則第12號及國際會計準則第23號的修訂

除下文有關國際財務報告準則第16號租賃影響的解釋外，採用上述新訂及經修訂準則對編製本集團財務報表而言並無重大影響。國際財務報告準則第16號的性質及影響概述如下：

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號「租賃」、國際財務報告詮釋委員會第4號「釐定一項安排是否包含租賃」、準則詮釋委員會第15號「經營租賃—獎勵」及準則詮釋委員會第27號「評估涉及租賃法律形式交易的內容」。該準則載有確認、計量、呈列及披露租賃之原則，並要求承租人在單一資產負債表模型中將所有租賃入賬，以確認及計量使用權資產及租賃負債(惟若干確認豁免情況除外)。國際財務報告準則第16號大致沿用國際會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人繼續使用與國際會計準則第17號類似的原則將租賃分類為經營租賃或融資租賃。因此，國際財務報告準則第16號並未對本集團作為出租人的租賃產生任何財務影響。

本集團採用經修訂追溯法採納國際財務報告準則第16號，並於2019年1月1日首次應用。根據該方法，本集團追溯應用該準則，並將首次採納的累計影響作為對於2019年1月1日之保留盈利期初結餘的調整，且並無重列2018年的比較資料，而繼續根據國際會計準則第17號及相關詮釋將其呈報。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 2.3 會計政策及披露變動(續)

### 租賃的新定義

根據國際財務報告準則第16號，如果一份合約在一段時間內為換取代價而讓渡一項可識別資產使用的控制權，則該合約是一項租賃或包含了一項租賃。如果客戶有權從可識別資產的使用中獲取幾乎所有的經濟收益及有權主導可識別資產的使用，則已讓渡控制權。本集團選擇過渡時使用實際權宜方法，允許初次採納時只將準則應用於之前根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號識別為租賃的合約。根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號並無識別為租賃的合約並無重新評估。因此，國際財務報告準則第16號的租賃定義只應用於2019年1月1日或之後簽訂或修改的合約。

### 作為承租人—先前分類為經營租賃的租賃

#### 採納國際財務報告準則第16號的影響的性質

本集團擁有各類辦公物業及土地使用權的租賃合約。作為承租人，本集團之前根據評估租賃是否轉移資產所有權的幾乎所有回報和風險予本集團將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據國際財務報告準則第16號，本集團對所有租賃採納單一的方法確認及計量使用權資產及租賃負債，惟低價值資產租賃(按逐項租賃的基礎選擇)及租期12個月或以下的租賃(「短期租賃」)(按相關資產的類別選擇)這兩項可選擇的租賃可獲豁免。本集團並無按直線法於自2019年1月1日開始的租期內確認租賃開支，而是確認經營租賃項下的使用權資產折舊(及減值，如有)及就尚未償還租賃負債應計的利息(作為融資成本)。

#### 過渡影響

於2019年1月1日的租賃負債是根據按2019年1月1日的增量借款利率貼現的餘下租賃付款現值確認。本集團選擇於綜合財務狀況表分開呈列租賃負債。使用權資產按租賃負債金額計量，並就緊接2019年1月1日前財務狀況表內已確認租賃相關的任何預付金額作出調整。

該等資產均於該日按國際會計準則第36號就任何減值進行評估。本集團選擇於綜合財務狀況表分開呈列使用權資產。

於2019年1月1日應用國際財務報告準則第16號時，本集團已使用以下可供選擇的實際權宜方法：

- 租期自首次應用日期起12個月內結束，則應用短期租賃豁免
- 對具有合理相似特徵的租賃組合應用單一貼現率

## 2.3 會計政策及披露變動(續)

作為承租人—先前分類為經營租賃的租賃(續)

過渡影響(續)

於2019年1月1日的財務影響

於2019年1月1日採納國際財務報告準則第16號產生的影響如下：

	增加/(減少) 人民幣千元
<b>資產</b>	
使用權資產增加	<b>39,893</b>
預付款項、其他應收款項及其他資產減少	<b>(1,902)</b>
<b>總資產增加</b>	<b>37,991</b>
<b>負債</b>	
租賃負債增加	<b>37,991</b>

於2018年12月31日的經營租賃承擔與於2019年1月1日的租賃負債的對賬如下：

	人民幣千元
於2018年12月31日的經營租賃承擔	49,565
於2019年1月1日的加權平均增量借款利率	4.90%
於2019年1月1日的貼現經營租賃承擔	37,991
於2019年1月1日的租賃負債	37,991

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 2.4 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並無於該等財務報表採用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第3號的修訂	業務的定義 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號的修訂	利率基準改革 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間 的資產出售或註資 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>3</sup>
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號的修訂	重大性的定義 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號的修訂	將負債劃分為流動或非流動 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 尚未釐定法定生效日期但可供採納

有關預期適用於本集團的國際財務報告準則的進一步資料載列如下。

國際財務報告準則第3號的修訂闡明並提供了關於業務定義的額外指導。該等修訂明確地指出，要將一套綜合活動及資產視為一項業務，至少須包括投入及很大程度上有助於創造產出能力的實質性過程。一項業務可以在不包括創造產出所需的所有投入及過程的情況下存在。修訂取消了對市場參與者是否有能力收購企業並繼續產出的評估。相反，重點在於所獲得的投入及所獲得的實質性進程是否共同顯著有助於創造產出的能力。修訂亦縮小了產出的定義，將重點放在向客戶提供的商品或服務、投資收入或其他來自普通活動的收入。此外，修訂提供了評估收購過程是否具有實質性的指導，並引入了可供選擇的公允價值集中測試，以批准對收購的一組活動和資產是否為業務的簡化評估。本集團預期自2020年1月1日起採納該等修訂。由於修訂追溯應用於首次應用日期或之後發生的交易或其他事件，於過渡日期本集團不會受該等修訂的影響。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號的修訂旨在解決銀行同業拆息改革對財務申報之影響。該等修訂提供可在替換現有利率基準前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂規訂公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。該等修訂於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效。允許提早採納。預期該等修訂將不會對本集團財務報表造成任何重大影響。

## 2.4 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間對於處理投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入的規定的不一致性。該等修訂要求於投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入構成一項業務時，確認全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損僅以無關連的投資者於該聯營公司或合營公司的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂只對未來適用。於2015年12月，國際會計準則理事會取消了之前國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂的強制生效日期，並將在完成對聯營公司及合營公司投資的會計準則的覆核後決定新的強制生效日期。然而，該修訂可於現時應用。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號的修訂為重大性提供了新的定義。新的定義指出，如果省略、錯報或模糊資料有理由預期會影響通用財務報表的主要用戶根據該等財務報表作出的決定，則該等資料屬重大。修訂闡明重大性將取決於資料的性質或重要性。倘可以合理地預期資料的錯誤陳述會影響主要用戶的決策，則該等資料的錯誤陳述屬重大。本集團預期自2020年1月1日起採納該等修訂。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

## 2.5 主要會計政策概要

### 於一家聯營公司的投資

聯營公司為本集團於其一般不少於20%股本投票權中擁有長期權益的實體，且可對其發揮重大影響力。重大影響力指的是參與投資對象的財務和經營決策的權力，但不是控制或共同控制這些決策的權力。

本集團於一家聯營公司的投資乃按本集團根據權益會計法應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。

本集團應佔一家聯營公司收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益表。此外，倘於聯營公司的權益直接確認變動，則本集團會於綜合權益變動表確認其應佔任何變動(倘適用)。本集團與其聯營公司間交易的未變現收益及虧損將以本集團於聯營公司的投資為限對銷，惟倘未變現虧損證明所轉讓資產減值則除外。收購聯營公司所產生的商譽已計入作本集團於聯營公司投資的一部分。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 2.5 主要會計政策概要(續)

### 於一家聯營公司的投資(續)

倘於聯營公司之投資成為於合營企業之投資或相反，則保留利益不予重新計量。反之，有關投資繼續使用權益法入賬。於所有其他情況下，在失去對聯營公司之重大影響力或對合營企業之共同控制權後，本集團將計量並按其公平值確認任何保留投資。聯營公司或合營企業於失去重大影響力或共同控制權後之賬面值與保留投資及出售所得款項公平值之間的任何差額於損益內確認。

### 業務合併及商譽

非共同控制的業務合併乃以購買法入賬。轉讓之代價乃以收購日期的公平值計算，該公平值為本集團轉讓的資產於收購日期的公平值、本集團自被收購方之前度擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算於被收購方屬現時擁有人權益的非控股權益，並賦予擁有人權利，於清盤時按比例分佔實體的淨資產。非控股權益之一切其他成分乃按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承接的金融資產及負債，以作出適合的分類及標示，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權應按其收購日期的公平值重新計量及其產生之任何收益或虧損於損益中確認。

收購方所轉讓的任何或然代價於收購日期按公平值確認。分類為資產或負債之或然代價按公平值計量，而公平值的變動於損益確認。分類為權益之或然代價毋須重新計量，而後續結算於權益內入賬。

商譽起初按成本計量，即已轉讓總代價；已確認非控股權益及本集團先前由持有的被收購方股權的公平值總額，超逾與所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。如該代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，其差額將在重估後於損益內確認為議價購買的收益。

## 2.5 主要會計政策概要(續)

### 業務合併及商譽(續)

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行檢討。本集團於12月31日進行商譽之年度減值測試。為進行減值測試，無論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別，因業務合併而購入的商譽自購入之日被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各個現金產生單位或現金產生單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面金額時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於未來期間撥回。

倘商譽構成現金產生單位(或現金產生單位組別)的部分而該單位的部分業務已出售，則在釐定所出售的收益或虧損時，與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面值。在該情況下出售的商譽，乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

### 共同控制下業務合併之合併會計法

綜合財務報表包括共同控制合併發生之合併實體或業務之財務報表，猶如彼等從合併實體或業務開始被控制方所控制之日期起已被合併。

### 公平值計量

本集團於各報告期結束時按公平值計量其按公平值計入損益的金融資產。公平值為市場參與者之間於計量日期按有序交易出售一項資產而將收取的價格或轉讓負債時將支付的價格。公平值計量是基於假設出售資產或支付以轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場，或於無主要市場的情況下，在對資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於本集團能到達的地方。資產或負債的公平值是基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公平值計量是經計及一名市場參與者透過使用其資產的最高和最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高和最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 2.5 主要會計政策概要(續)

### 公平值計量(續)

本集團使用適用於不同情況的估值方法，而其有足夠信息計量公平值，以盡量利用相關可觀察輸入值和盡量減少使用不可觀察輸入值。

於財務報表中計量或披露公平值的所有資產和負債，是按對整體公平值計量而言屬重大的最低級輸入值分類至下述的公平值等級：

- 第一級 — 根據相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 — 根據採用對公平值計量而言屬重大的直接或間接可觀察最低級輸入值的估值方法
- 第三級 — 根據採用對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低級輸入值的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產和負債而言，本集團於各報告期末透過重新評估分類釐定轉撥是否於各級之間發生(基於對整體公平值計量而言屬重大的最低級輸入值)。

### 非金融資產減值

當顯示有減值存在或當資產需要每年作減值測試(遞延稅項資產及金融資產除外)，則估計資產之可收回金額。資產之可收回金額以資產或現金產生單位之使用價值與其公平值孰高者減出售成本計算，及以個別資產釐定，除非資產主要依靠其他資產或組別資產而本身無產生現金流入，該情況下，可收回金額由資產所屬之現金產生單位釐定。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。評估使用價值時，估計未來現金流量乃以反映貨幣時間值及資產特定風險的除稅前貼現率折現至其現值。減值虧損於其產生之期間在損益中支銷，並計入與減值資產之功能一致之有關費用類別內。

## 2.5 主要會計政策概要(續)

### 非金融資產減值(續)

於各報告期末，會就是否有任何跡象顯示先前確認之減值虧損不再存在或可能已減少作出評估。倘有該等跡象，便會估計可收回金額。先前就資產(不包括商譽)確認之減值虧損，僅於用以釐定該資產之可收回金額之估計有變時予以撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而應有之賬面值(扣除任何折舊/攤銷)。此減值虧損之撥回計入發生當期之損益內。

### 關聯方

任何一方如屬以下情況，即被視為本集團之關聯方：

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司之主要管理層成員；

或

(b) 倘符合下列任何條件，即該實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體(或其他實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司)之聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方之合營企業；
- (iv) 一實體為第三方實體之合營企業，而其他實體為第三方實體之聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立之離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所識別人土控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所識別人土對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體之母公司)主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的成員公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 2.5 主要會計政策概要(續)

### 物業、廠房及設備以及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按成本減去累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達至營運狀況及地點以作擬定用途的直接相關成本。

物業、廠房及設備項目投入營運後產生的開支(如維修及保養費用)一般計入產生期間的損益表。倘符合確認標準，重大檢查的開支會在資產賬面值中撥充作重置資產。倘須定期替換物業、廠房及設備的主要部件，則本集團將該部分確認為有特定可使用年期的個別資產並作出折舊。

本集團按每項物業、廠房及設備項目的估計可使用年期，以直線法撇銷其成本至其剩餘價值5%計算其折舊。物業、廠房及設備項目的估計可使用年期如下：

	可使用年期
樓宇	15至40年
安保設備	5至15年
監控設備及其他	5至15年
收費設備	5至10年
汽車	5至8年

倘部分物業、廠房及設備項目擁有不同可使用年期，本集團將該項目的成本以合理基準在各部分分配及各部分分別計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊法至少於各財政年度末經審核及作適當調整。

倘預計使用或出售物業、廠房及設備項目將不能帶來任何未來經濟利益，則本集團終止確認初步確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重大部分)。於該資產終止確認的年度，在損益表中所確認任何出售或報廢的收益或虧損為有關資產銷售所得款項淨值與賬面值之間的差額。

在建工程指正在建築中的物業、廠房及設備，乃以成本值減任何減值虧損列賬，且並無計提折舊。成本包括建築期間的直接建築成本及建築期間有關借款的資本化借貸成本。在建工程於完工及可作使用時，將重新分類至物業、廠房及設備之適當類別。

## 2.5 主要會計政策概要(續)

### 服務特許經營安排

服務特許經營安排指本集團根據服務特許經營安排獲得向公共服務使用者收費的權利。服務特許經營安排乃按成本(即為換取根據服務特許經營安排所提供建設服務而已收或應收代價的公平值)減去累計攤銷及任何減值虧損入賬。

於安排建設階段，運營商的合約資產(指其就提供建設服務將獲支付的累積權利)呈列為無形資產，並將於開始經營服務特許經營安排後攤銷。

維修及保養等後續開支於發生期間計入損益表。倘符合確認標準，本集團將該等開支撥充作服務特許經營安排的附加成本。

服務特許經營安排的攤銷採用工作量法，根據某一期間車流量佔本集團獲授經營該等服務特許經營安排的期內預計總車流量之比撇銷該等安排的成本計算。

本集團定期審核各服務特許經營安排於特許經營期間的預計總車流量。適當時將進行獨立專業交通研究。倘預計總車流量出現重大變動，則會作出適當調整。

有關本集團於2019年12月31日管理及經營的高速公路詳情如下：

	起點/終點	概約長度 (公里)	特許期間
成灌高速公路	成都市高新區/都江堰	40.44	2000年7月至2030年7月
成溫邛高速公路	青羊區/邛崃縣	65.60	2005年1月至2035年1月
成彭高速公路	新都區/彭州	21.32	2004年11月至2033年10月
成都機場高速公路	成都火車南站立交橋/ 雙流機場T1航站樓	11.98	1999年7月至2024年12月
邛名高速公路	邛崃縣/名山縣	52.68	2010年11月至2038年11月

### 軟件

軟件按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法按五年的估計可使用年期內攤銷。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 2.5 主要會計政策概要(續)

### 租賃(自2019年1月1日起適用)

本集團於合約開始時評估一項合約是否或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。

#### 本集團作為承租人

本集團就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

#### (a) 使用權資產

於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的金額、產生的初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款，扣減任何已收租賃優惠。使用權資產於資產的租期及估計可使用年期(以較短者為準)按直線法折舊，如下：

辦公物業	1至2年
租賃土地	8.5至39.5年

倘於租期結束時租賃資產的擁有權轉讓至本集團或成本反映購買權的行使，折舊則根據資產的估計可使用年期計算。

#### (b) 租賃負債

於租賃開始日期確認以租賃期內作出的租賃付款之現值計量的租賃負債。租賃付款包括固定付款(包括實物固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款，以及預期在剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理地肯定行使的購買選擇權之行使價，及如果租賃期限反映了本集團行使終止選擇權，則終止租賃而需支付的罰款。於觸發付款的事件或條件發生時，不依賴於指數或利率的可變租賃付款將於該期間確認為支出。

## 2.5 主要會計政策概要(續)

### 租賃(自2019年1月1日起適用)(續)

#### 本集團作為承租人(續)

#### (b) 租賃負債(續)

於計算租賃付款現值時，倘租賃中所隱含之利率不易釐定，本集團則於租賃開始日期使用增量借貸利率。於開始日期後，租賃負債金額會增加，以反映利息增加及就所付租賃付款作出調減。此外，倘出現修改、指數或比率變動所產生之未來租賃付款變動、租賃期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產之評估變更，租賃負債之賬面值將予重新計量。

本集團選擇於綜合財務狀況表內分開呈列租賃負債。

#### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團對其機器及設備短期租賃(即自開始日期起計之租期不超過12個月且不包括購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。本集團對被認為價值較低的辦公設備的租賃應用低價值資產確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為費用。

#### 本集團作為出租人—經營租賃

本集團並無轉讓相關資產擁有權絕大部分風險及回報之租賃，均分類為經營租賃。租金收入按直線法於租期內入賬，並因其經營性質而納入損益的其他收入及收益。磋商及安排經營租賃所產生初步直接成本計入租賃資產賬面值，並按與租金收入相同之基準於租期內確認。或然租金於賺取期間確認為收入。

#### 租賃(於2019年1月1日前適用)

資產所有權之絕大部分回報與風險仍歸於出租人之租賃列作經營租賃。倘本集團為出租人，由本集團以經營租賃出租的資產乃計入非流動資產，而經營租賃的應收租金按租約年期以直線法計入損益。倘本集團為承租人，則經營租賃之應付租金(扣除出租人給予之獎勵)按照租期以直線法在損益扣除。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 2.5 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產

#### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本及按公平值計入損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已應用不調整一項重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，本集團初步按公平值加上(倘金融資產並非按公平值計入損益)交易成本計量金融資產。根據下文「收入確認」所載政策，並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息之金融資產分類為按公平值計入損益計量，而不論業務模式。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產於目的為持有金融資產以收取合同現金流量的業務模型中持有，而按透過公平值計入其他全面收益分類及計量的金融資產於目的為持有以收取合同現金流量及出售的業務模型中持有。並非於上述業務模型持有的金融資產按透過公平值計入損益分類和計量。

所有按常規方式購買和出售的金融資產於交易日(即本集團承諾購買或銷售該資產之日)確認。按常規方式購買或出售指購買或出售須在一般按市場規則或慣例確定的期間內交付的金融資產。

#### 後續計量

金融資產的後續計量取決於其如下分類：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

## 2.5 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 後續計量(續)

#### 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益中確認。

該類別包括本集團並無不可撤銷地選擇按公平值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股權投資。當與股息相關的經濟利益很可能會流入本集團，而股息可以可靠計量時，分類為按公平值計入損益的金融資產的股權投資的股息在支付權確立時亦於損益中確認為其他收入。

#### 終止確認金融資產

出現以下情形時，金融資產(或在適用情況下，金融資產的一部分或一組同類金融資產的部分)會被終止確認(即自本集團財務狀況表剔除)：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利，或根據「轉移」安排承擔責任須在不能延期的情況下，將所收取的現金流量支付予第三方；及(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留該資產所有權的風險及回報以及保留程度。當本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，本集團將以其持續參與資產程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產擔保的形式作出的持續參與按該資產原賬面值與本集團可能須償還的最高對價兩者的較低者計量。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 2.5 主要會計政策概要(續)

### 金融資產減值

本集團已就並非按公平值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取並按原始實際利率的近似值折現的所有現金流量之間的差額釐定。預期現金流量將包括來自出售所持抵押品或合約條款所包含的其他信貸強化措施的現金流量。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就首次確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，會為未來12個月(12個月預期信貸虧損)可能發生的違約事件所產生的信貸虧損計提預期信貸虧損撥備。就首次確認以來信貸風險大幅增加的信貸敞口而言，須就預期於敞口的餘下年期產生的信貸虧損計提虧損撥備，不論違約的時間(整個可使用年期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險自首次確認以來是否大幅增加。進行評估時，本集團將於報告日期金融工具發生違約的風險與於初始確認日期金融工具發生違約的風險進行比較，並考慮無需過渡成本或努力即可獲得的合理且可支持的資料，包括歷史及前瞻性資料。

倘合約已逾期還款超過90天，則本集團亦認為金融資產屬違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料顯示在計及本集團持有的任何信貸強化措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約金額，則本集團亦可認為金融資產屬違約。金融資產在沒有合理預期收回合約現金流量時予以撇銷。

## 2.5 主要會計政策概要(續)

### 金融資產減值(續)

#### 一般方法(續)

根據一般方法，按攤銷成本計量的金融資產會出現減值，並按以下階段進行分類，以計量預期信貸虧損，適用以下詳述的簡化方法的貿易應收款項除外。

- 第一階段 — 自初始確認以來信用風險沒有顯著增加的金融工具，其虧損撥備按相當於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 自初始確認以來信用風險大幅增加，但並非信貸減值的金融工具，其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 於報告日期信用減值的金融資產(但未購買或源生已發生信用減值的金融資產)，其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量

#### 簡化方法

對於不包含重要融資組成部分的貿易應收款項，或當本集團採用不調整重要融資組成部分影響的實際權宜時，本集團在計算預期信貸虧損時採用簡化方法。根據簡化方法，本集團不跟蹤信貸風險的變化，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其歷史信貸損失經驗建立撥備矩陣，並根據特定債務人及經濟環境的前瞻性因素進行調整。

### 金融負債

#### 初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為貸款及借款以及應付款項。

所有金融負債初步按公平值確認，而倘為貸款及借款以及應付款項，則扣除直接歸屬的交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、應付關聯方款項以及計息銀行及其他借款。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 2.5 主要會計政策概要(續)

### 金融資產減值(續)

#### 後續計量

按攤銷成本計量的金融負債的後續計量如下：

首次確認後，計息銀行及其他借貸其後會以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘折讓影響並不重大，則會按成本列賬。倘負債終止確認及已按實際利率攤銷，則收益及虧損於損益確認。

計算攤銷成本時已計及任何收購折讓或溢價，以及屬於實際利率重要部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益的融資成本。

#### 終止確認金融負債

金融負債於負債責任解除、取消或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債被另一項由同一借貸人提供而絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款大幅修訂，則有關取替或修訂會視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額會於損益確認。

#### 抵銷金融工具

倘現時有可執行的合法權利抵銷已確認金額及有意按淨額基準結算，或擬同時變現資產及結算負債的情況下，金融資產及金融負債可抵銷，淨額則於財務狀況表呈列。

#### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知金額現金、所涉及價值變動風險不高且一般自取得起計三個月內到期的短期高流通性投資，並構成本集團現金管理不可或缺的一部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，包括並無限制用途的定期存款。

## 2.5 主要會計政策概要(續)

### 撥備

倘因過往事件須承擔現時責任(法定或推定)，而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘貼現影響屬重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於報告期末的現值。貼現現值隨時間而增加之金額計入損益中的「財務成本」。

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅如涉及在損益以外確認的項目，均在損益外確認，可在其他全面收益或直接在權益內確認。

即期稅項資產及負債，乃根據於報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮本集團經營業務所在國家的現行法例詮釋及慣例，按預期將獲稅務機關退回或支付予稅務機關的金額計算。

遞延稅項乃就資產及負債的稅基與其作財務報告用途的賬面值之間於報告期末的所有暫時差額，採用負債法作出撥備。

遞延稅項負債根據全部應課稅暫時性差額確認，惟以下情況除外：

- 如果遞延稅項負債是由初步確認商譽或並非業務合併的交易中的資產或負債產生，及於進行交易時對會計利潤與應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 就涉及於附屬公司及一家聯營公司的投資的應課稅暫時差額而言，如果可以控制撥回暫時差額的時間，且暫時差額可能不會在可見將來撥回。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 2.5 主要會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

遞延稅項資產就所有可抵扣暫時差額、結轉未動用稅務抵免及任何未動用稅務虧損作出確認。只有在日後有可能出現可利用該等可抵扣暫時差額、結轉未動用稅務抵免及未動用稅務虧損予以抵扣的應課稅溢利的情況下，方會確認遞延稅項資產，但以下情況除外：

- 如果有關可抵扣暫時差額的遞延稅項資產是由初步確認並非屬業務合併的交易中的資產或負債而產生，及於進行交易時對會計利潤或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 就涉及於附屬公司及一家聯營公司的投資的可抵扣暫時差額而言，只有在暫時差額有可能在可預見將來撥回，且日後有可能出現可利用該等暫時差額予以抵扣的應課稅溢利時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值會在各報告期末進行檢討，若不再可能有足夠應課稅溢利可供動用全部或部分相關遞延稅項資產，則削減遞延稅項資產的賬面值。如果可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分相關遞延稅項資產，則會在各報告期末重估未確認的遞延稅項資產。

遞延稅項資產及負債以變現資產或償還負債的期間的預期適用稅率計量，並以報告期末前已頒佈或實際上已頒佈的稅率(及稅法)為基礎。

當及僅當本集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要清償或收回時，擬按淨額基準清償即期稅務負債及資產或同時變現資產及清償負債的不同稅務實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

### 政府補助

倘有合理保證可獲取政府補助，而所有附帶條件均可予以遵從，則按公平值確認政府補助。倘補助與支出項目有關，則以有系統基準於該項補助所補貼之期間確認為成本扣減。

倘補貼與一項資產有關，則從該項資產的賬面值中扣除公平值，並以扣減折舊或攤銷支出方式回撥至損益。

## 2.5 主要會計政策概要(續)

### 收入確認

#### 來自客戶合約的收入

當貨物或服務的控制權以反映本集團預期有權以該等貨物或服務作為交換的對價的金額轉移給客戶時，確認來自與客戶合約的收入。

當合約中的對價包括可變金額時，本集團將所有權獲得的對價金額，以向客戶轉讓貨物或服務。可變對價在合約開始時進行估算，並受到限制，直至很可能在隨後解決可變對價的相關不確定性，確認的累計收入金額很可能不會發生重大收入撥回。

當合約包含為客戶提供一年以上貨物或服務轉讓融資的重大利益的融資組成部分時，收入按應收金額的現值計量，使用貼現率貼現，貼現率將反映在本集團與客戶在合約開始時的單獨融資交易中。當合約包含為本集團提供一年以上重大財務利益的融資部分時，根據合約確認的收入包括根據實際利率法增加的合約負債利息費用。對於客戶付款與承諾貨物或服務轉讓之間的期限為一年或以下的合約，不使用國際財務報告準則第15號中的實際權宜法，根據重要融資組成部分的影響調整交易價格。

#### (a) 提供道路運營服務

根據合約條款，客戶於本集團履約時同時收取及消耗本集團履約所提供的利益，於本集團已提供相關服務及收取付款或已確立收取付款的權利之時間點確認收入。

#### (b) 提供建設及升級服務

根據服務特許經營安排，建設及升級服務所得收入按輸入數據方式隨著時間確認，於下文「服務特許經營安排的建設及升級服務」的會計政策進一步闡述。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 2.5 主要會計政策概要(續)

### 收入確認(續)

#### 其他收入

- (a) 利息收入採用實際利率法按權責發生制確認，透過採用將金融工具在預期可使用年期或更短期間之估計未來現金收入準確貼現至金融資產之賬面淨值的比率予以確認；
- (b) 股息收入乃於股東收取款項之權利獲確立，與股息相關的經濟利益很可能流入本集團且股息金額可以可靠地計量後確認；及
- (c) 租金收入乃按租賃年期之時間比例確認。

### 服務特許經營安排的建設及升級服務

本集團按照國際財務報告準則第15號「來自客戶合約的收入」確認與根據服務特許經營安排所提供建設及升級服務相關的收入及費用。

本集團按已收或應收代價的公平值計量其提供的建設及升級服務所產生的收入。該代價指獲得一項無形資產的權利。

當收入、已產生的成本及估計完工成本能夠可靠地計量時，本集團採用輸入數據法釐定於某段期間內應確認的適當收入及費用金額。完工階段乃參照每份合約截止至報告期末已產生的相關基礎設施建設成本佔估計總成本的百分比計算。

### 僱員福利

#### 定額供款退休金計劃

本集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與地方市政府管理的中央退休金計劃。該等附屬公司須按該等僱員薪酬成本相關部分若干百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃的規則應付時於損益扣除。

## 2.5 主要會計政策概要(續)

### 僱員福利(續)

#### 補充定額供款退休金計劃

根據補充定額供款退休金計劃，本集團每月按僱員上年平均工資的一定比例為每名合資格僱員支付固定供款額的保險金。參與該計劃並無針對過往服務之既得給付。該等補充養老金計劃供款於產生時計入損益。

#### 住房公積金

根據四川省有關政策與法規規定，本集團與其僱員將分別根據僱員上年度薪資的一定比例繳納相關的住房公積金。向公共住房公積金中心的供款於產生時計入損益表。

#### 借款成本

收購、建設或生產合資格資產(即需要較長時間準備作擬定用途或銷售的資產)直接應佔的借款成本將予以資本化，作為該等資產部分成本。該等借款成本的資本化於該等資產實質上達到擬定用途或銷售狀態時將終止。擬用作合資格資產的開支的特定借款的暫時投資所得投資收益自予以資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間確認為開支。借款成本由利息及實體發生的與該項融資借貸相關的其他成本組成。

#### 股息

股息於股東大會上獲得批准後確認為負債。建議的股息於財務報表附註中披露。

#### 外幣

該等財務報表以本公司功能及呈列貨幣人民幣呈列。本集團屬下各實體自行決定其功能貨幣，而各實體財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。本集團屬下各實體錄得的外幣交易初步按交易當日彼等各自的功能貨幣匯率入賬。以外幣為單位的貨幣資產及負債按報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的所有匯兌差額均於損益表確認。

按某外幣之歷史成本計量之非貨幣項目乃採用初步交易當日之匯率換算。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 3. 重大會計估計

編製本集團的財務報表時，管理層須作出影響所呈報收入、開支、資產和負債金額及其隨附披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。由於有關假設及估計存在不確定因素，故可導致須於日後對受影響的資產或負債賬面值作出重大調整。

### 估計不確定因素

有關未來的主要假設及於各報告期結束時帶來估計不確定因素的其他主要因素涉及重大風險，可導致須於下一財政年度內對資產及負債的賬面金額作出重大調整，有關假設及因素於下文討論。

#### (a) 貿易應收賬款預期虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收賬款的預期信貸虧損。撥備率基於具有類似損失模式(即根據客戶概況)的各類客戶細分分組的逾期天數。

撥備矩陣最初基於本集團的歷史觀察違約率。本集團將校準矩陣，以前瞻性資料調整歷史信用虧損經驗。例如，倘預測的經濟狀況(即國內生產總值)預計將在下一年惡化，從而可能導致違約數量增加，則調整歷史違約率。在各報告日期，將更新歷史觀察違約率，並分析前瞻性估計的變化。

對歷史已觀察違約率、預測經濟狀況預期信貸虧損之間相關性的評估乃重要估計。預期信貸虧損的金額對環境的變化和預測的經濟狀況極為敏感。本集團的歷史信用虧損經驗和經濟狀況預測也可能無法代表客戶未來的實際違約。有關本集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料披露於財務報表附註19。

## 3. 重大會計估計(續)

### 估計不確定因素(續)

#### (b) 租賃—估算增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(如就並無訂立融資交易之附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時(如當租賃並非以附屬公司之功能貨幣訂立時)，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計(如附屬公司的獨立信用評級)。

#### (c) 非金融資產減值

本集團於各報告期末為所有非金融資產評估有否出現任何減值跡象。非金融資產則於有跡象顯示賬面金額可能無法收回時檢測減值。當資產或現金產生單位的賬面金額超過其可收回金額(即其公平值減出售成本和使用價值兩者中的較大者)時，則存在減值。公平值減出售成本是根據按公平原則進行具有約束力的類似資產銷售交易所得的數據或可觀察市場價格減去出售資產的增量成本而計算。採用使用價值計算法時，管理層須評估資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇適當貼現率以計算該等現金流量的現值。

#### (d) 商譽減值

本集團每年最少進行一次評估以釐定有否商譽減值。此須就獲分配商譽的現金產生單位的使用價值而作出評估。本集團須評估現金產生單位的預期未來現金流量，以估計使用價值，並選擇合適的折現率計算該等現金流量的現值。2019年12月31日，商譽賬面值為人民幣34,026,000元。進一步詳情載列於財務報表附註15。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 3. 重大會計估計(續)

### 估計不確定因素(續)

#### (e) 服務特許經營安排成本攤銷

服務特許經營安排成本攤銷按使用單位法計算，攤銷按特定期間內車流量佔期內預測總車流量而計提，本集團獲授有關車流量以經營服務特許經營安排。各自特許經營期內的預測總車流量可能大幅變動。本集團定期審閱各自服務特許經營安排的經營期內預測總車流量。如預測總車流量被視為不適當，將進行獨立專業交通研究。倘預測總車流量出現重大變動，將作出適當調整。進一步詳情載於財務報表附註16。

#### (f) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)及遞延稅項資產

本集團須繳納中國內地的企業所得稅。由於有關企業所得稅的若干事宜未被當地相關稅務機構確認，故需要基於目前制定的稅務法律、法規及其他相關政策作出客觀估計，釐定企業所得稅撥備。倘該等事宜的最後稅款不同於最初記錄的金額，差額將影響所得稅開支及於差額變現期間的稅款撥備。

只有在有可能出現應課稅溢利可用以抵銷未動用稅項虧損的情況下，方會確認遞延稅項資產。基於未來應課稅溢利的可能時間及水平以及未來納稅策略，須就將予確認的遞延稅項資產金額作出重大判斷。

#### (g) 保養及路面重鋪責任撥備

於發生以下情況時計提收費公路之保養及路面重鋪撥備：本集團需就過去事件承擔現有法律或推定責任；可能導致資源流出以抵償責任；及已可靠地估計有關金額。預期為抵償責任而產生的開支乃按於本集團在服務特許經營下經營收費公路期間進行的主要保養及路面重鋪作業的次數以及預期就各事件產生的成本而釐定。預期保養及路面重鋪的成本及該等事件的時間安排涉及估計。該等估計乃根據本集團的路面重鋪計劃及就類似作業產生的歷史成本作出。成本其後按照可反映貨幣時間價值及有關責任特有風險的市場費率折現至現值。

由於本集團所有高速公路也根據服務特許經營規定履行責任，以維護收費公路的基礎設施至特定服務能力水平，故於2019年12月31日並無就保養及路面重鋪責任計提撥備(2018年：無)。

## 4. 經營分部資料

本集團的收入及對綜合業績的貢獻主要來自高速公路管理及營運，其被視為單一可呈報分部，方式上與就資源安排及表現評估目的向本集團董事內部呈報資料方式一致。此外，本集團使用的所有資產位於中國內地。因此，除實體間披露外，並無呈列經營分部資料。

### 實體披露

#### 地區資料

本集團所有外部收入來自位於中國內地的客戶，而本集團所有非流動資產位於中國內地。因此，並無呈列按地區分部劃分的分部資料。

#### 有關主要客戶的資料

概無向任一客戶提供的服務佔年內本集團總收入的10%或以上。

截至2018年12月31日止年度，佔本集團收入超過10%的收入約人民幣844,329,000元來自向服務特許權授予人提供由四川省人民政府共同控制的建設服務。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
來自客戶合約的收入		
通行費收入		
—成灌高速公路	307,940	330,542
—成彭高速公路	238,312	113,154
—成溫邛高速公路	433,933	398,093
—成都機場高速公路	142,570	144,109
—邛名高速公路	133,171	—
小計	1,255,926	985,898
有關服務特許經營安排的建設收入	—	844,329
	1,255,926	1,830,227

### 來自客戶合約的收入

#### (i) 分列收入資料

收入類型	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
通行費收入	1,255,926	985,898
建設服務	—	844,329
來自客戶合約的總收入	1,255,926	1,830,227

收入確認時間	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於某個時間點	1,255,926	985,898
隨時間	—	844,329
來自客戶合約的總收入	1,255,926	1,830,227

## 5. 收入、其他收入及收益(續)

### 來自客戶合約的收入(續)

#### (ii) 履約責任

以下概括有關本集團履約責任的資料：

#### 通行費收入

當本集團已提供相關服務及已收取繳付費用或已具有收取繳付費用的權利，通行費收入便於該時間點予以確認。根據國際財務報告準則第15號所核准，分配至該等未圓滿履行的合約之交易價格不會被披露。

#### 有關服務特許經營安排的建設收入

當本集團通過履約所提供的建築及升級服務會產生及提升一項由客戶控制的資產，其履約責任便會隨著建築服務的提供而逐步履行。

於2019年及2018年12月31日，概無未履行或部分未履行的履約責任。

其他收入及收益的分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
其他收入及收益		
來自長期應收款項的利息收入	11,440	5,548
銀行利息收入	36,842	10,820
道路損壞及臨時佔用道路的賠償收入	17,223	2,656
租金收入	11,641	9,371
撥至損益的遞延收入	4,240	4,062
出售物業、廠房及設備項目收益	313	-
雜項	4,695	1,286
其他收入及收益	<b>86,394</b>	33,743
收入、其他收入及收益總額	<b>1,342,320</b>	1,863,970

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 6. 其他開支

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
出售及撤銷物業、廠房及設備項目虧損	1,400	30
其他應收款項減值虧損	371	-
匯兌損失	8,968	-
雜項	1,742	1,488
	<b>12,481</b>	<b>1,518</b>

## 7. 財務成本

財務成本分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行貸款及其他借款的利息開支	133,040	73,038
減：資本化利息	-	(1,337)
	<b>133,040</b>	<b>71,701</b>
租賃負債利息	1,826	-
	<b>134,866</b>	<b>71,701</b>
資本化借款成本利率	-	4.75%

## 8. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營服務成本		553,964	391,684
與服務特許經營安排有關的建設成本		-	844,329
銷售成本		553,964	1,236,013
僱員福利開支(包括董事及監事薪酬(附註9))：			
工資、薪金及津貼、社會保險及福利		162,291	135,930
退休金計劃供款(定額供款基金)		23,388	23,294
其他員工福利		34,695	29,324
		220,374	188,548
以下各項折舊：			
—物業、廠房及設備	13	38,697	18,266
—使用權資產	14	5,231	-
以下各項攤銷：			
—服務特許經營安排	16	237,679	145,463
—軟件		220	410
其他應收款項的減值虧損		371	-
已費用化上市費用		-	1,891
出售及撇銷物業、廠房及設備項目虧損		1,087	30
核數師薪酬		2,594	1,100
土地及辦公室經營租賃項下最低租金付款		-	3,803
匯兌損失		8,968	-
銀行利息收入		(36,842)	(10,820)

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 9. 董事及監事薪酬以及五名最高薪酬僱員

### (a) 董事及監事薪酬

根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)、《香港公司條例》第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及《公司(披露董事利益的資料)規例》第2部披露的董事及監事本年度薪酬如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
袍金	270	480
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	2,994	1,925
退休金計劃供款	246	245
	<b>3,510</b>	<b>2,650</b>

## 9. 董事及監事薪酬以及五名最高薪酬僱員(續)

### (a) 董事及監事薪酬(續)

董事及監事的姓名以及彼等於年內的薪酬如下：

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
<b>2019年</b>				
執行董事：				
唐發維先生	-	548	36	584
王曉女士	-	501	36	537
羅丹先生	-	474	36	510
張冬敏先生	-	453	36	489
	-	1,976	144	2,120
非執行董事：				
肖軍先生	-	-	-	-
楊斌先生	-	491	36	527
	-	491	36	527
獨立非執行董事：				
舒華東先生	150	-	-	150
葉勇先生	60	-	-	60
李遠富先生	60	-	-	60
	270	-	-	270
監事：				
吳海燕女士	-	-	-	-
潘欣先生	-	-	-	-
許靜嫻女士	-	275	33	308
張建先生	-	252	33	285
蔣燕女士	-	-	-	-
	-	527	66	593
	270	2,994	246	3,510

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 9. 董事及監事薪酬以及五名最高薪酬僱員(續)

### (a) 董事及監事薪酬(續)

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
<b>2018年</b>				
執行董事：				
唐發維先生	—	278	40	318
王曉女士	—	357	41	398
羅丹先生	—	359	39	398
張冬敏先生	—	245	33	278
	—	1,239	153	1,392
非執行董事：				
肖軍先生	—	—	—	—
楊斌先生	—	219	31	250
	—	219	31	250
獨立非執行董事：				
舒華東先生	300	—	—	300
葉勇先生	60	—	—	60
李遠富先生	120	—	—	120
	480	—	—	480
監事：				
吳海燕女士	—	—	—	—
潘欣先生	—	—	—	—
許靜嫻女士	—	194	27	221
張建先生	—	273	34	307
蔣燕女士	—	—	—	—
	—	467	61	528
	480	1,925	245	2,650

於年內，並無作出董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。本集團並無向任何董事或監事支付任何酬金，作為加入或於加盟本集團時的獎金或作為離職補償。

## 9. 董事及監事薪酬以及五名最高薪酬僱員(續)

### (b) 五名最高薪酬僱員

本集團內五名最高薪酬僱員於截至2019年及2018年12月31日止兩個年度的人數分析如下：

	僱員人數	
	2019年	2018年
董事	2	2
監事	-	-
非董事及非監事	3	3
	<b>5</b>	<b>5</b>

有關董事及監事的薪酬詳情載於上文。

上述非董事、非主要行政人員及非監事的最高薪酬僱員薪酬詳情如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	2,298	1,138
退休金計劃供款	178	120
	<b>2,476</b>	<b>1,258</b>

於年內及過往年度，上述非董事、非主要行政人員及非監事的最高薪酬僱員人士的薪酬為1,000,000港元以下。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 10. 所得稅

由於年內並無於香港賺取或產生應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

除成彭高速公司及成名高速公司(其進一步詳情載於下文)外，本公司及其附屬公司及聯營公司於年內有權獲得15%的優惠稅率。根據《財政部、海關總署、國家稅務總局關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》(財稅[2011]58號)(「通函」)，西部大開發稅收優惠政策可繼續沿用至2020年。該通函規定：「自2011年1月1日至2020年12月31日，對設在西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。上述行業是指「以國務院批准並於截至2014年10月1日實施的《西部地區鼓勵類產業目錄》(「目錄」)以及國務院批准並於截至2017年7月28日實施的《西部地區鼓勵類產業目錄(經修訂)》中規定的產業項目為主營業務，且其收入佔企業收入總額70%以上的企業」。

對於交通運輸行業範圍內的實體，如本公司、成溫邛高速公司、成都機場高速公司及聯營公司成都城北出口高速公路有限公司(「城北出口高速公司」)，已於2012年前獲批准享有15%的優惠稅率，由於其並無更改業務營運，且被歸類為該範疇的合資格收入佔其各自總收入超過70%，故該等實體於年內的所得稅仍按15%稅率計算。

年內，董事認為由於有關成彭高速公路擴展項目收取的政府補貼，成彭高速公司的合資格收入並未超過其總收入的70%，且年內成彭高速公司的所得稅開支撥備乃按25%的企業所得稅率計算。

年內，成名高速公司概無計提企業所得稅，原因乃年內其並無於中國產生任何應課稅收入。

年內所得稅開支的主要組成部分如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期—中國內地年內支出	99,642	70,739
過往年度所得稅撥備不足 遞延(附註18)	8,706 (7,440)	— 6,286
年內稅項開支總額	100,908	77,025

## 10. 所得稅(續)

就本集團旗下公司適用於按中國內地法定稅率除稅前溢利的稅項開支與按實際稅率的稅項開支之對賬如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除稅前溢利	<b>572,010</b>	523,067
按法定稅率25%徵收的所得稅開支	<b>143,003</b>	130,767
優惠所得稅率15%的影響	<b>(48,043)</b>	(49,112)
不可扣稅開支	<b>49</b>	44
過往年度當期稅項的調整	<b>8,706</b>	-
毋須課稅收入	<b>(2,860)</b>	(1,387)
一家聯營公司應佔虧損/(溢利)	<b>53</b>	(3,287)
按本集團實際稅率徵收的稅項	<b>100,908</b>	77,025

截至2018年12月31日止年度，應佔一家聯營公司稅項人民幣3,868,000元已計入損益內之「應佔一家聯營公司溢利」。

## 11. 股息

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
建議末期每股普通股人民幣0.12元(2018年：人民幣0.13元)	<b>198,732</b>	215,293

年內建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後，方可作實。

## 12. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司普通權益持有人應佔年內溢利人民幣438,791,000元(2018年：人民幣415,488,000元)及年內已發行加權平均普通股數目1,638,607,677股(2018年：1,200,000,000股)計算。

由於本集團於截至2019年及2018年12月31日止年度並無潛在攤薄的已發行普通股，故並無就攤薄對於截至2019年及2018年12月31日止年度呈列的每股基本盈利金額作出調整。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 13. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	安保設備 人民幣千元	監控設備 及其他 人民幣千元	收費設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2019年12月31日</b>							
<i>成本：</i>							
於2019年1月1日	24,007	196,553	200,240	252,269	34,356	4,971	712,396
添置	93	-	3,563	30,622	2,054	51,682	88,014
共同控制下業務合併的影響(附註28)	-	54,208	455	599	2,115	-	57,377
出售及撤銷	-	-	(37,576)	(9,321)	(4,952)	-	(51,849)
轉讓	-	278	26,176	30,047	-	(56,501)	-
於2019年12月31日	24,100	251,039	192,858	304,216	33,573	152	805,938
<i>累計折舊及減值：</i>							
於2018年12月31日及2019年1月1日	12,465	158,756	105,954	153,989	24,884	-	456,048
年內撥備	810	9,887	10,186	14,879	2,935	-	38,697
出售及撤銷	-	-	(36,993)	(8,305)	(3,476)	-	(48,774)
於2019年12月31日	13,275	168,643	79,147	160,563	24,343	-	445,971
<i>賬面淨值：</i>							
於2019年1月1日	11,542	37,797	94,286	98,280	9,472	4,971	256,348
於2019年12月31日	10,825	82,396	113,711	143,653	9,230	152	359,967
<b>於2018年12月31日</b>							
<i>成本：</i>							
於2018年1月1日	23,688	165,523	123,445	220,865	34,174	7,772	575,467
添置	-	31,030	68,715	22,055	460	15,543	137,803
出售及撤銷	-	-	(389)	(207)	(278)	-	(874)
轉讓	319	-	8,469	9,556	-	(18,344)	-
於2018年12月31日	24,007	196,553	200,240	252,269	34,356	4,971	712,396
<i>累計折舊及減值：</i>							
於2018年1月1日	11,490	157,691	103,382	143,345	22,644	-	438,552
年內撥備	975	1,065	2,941	10,785	2,500	-	18,266
出售	-	-	(369)	(141)	(260)	-	(770)
於2018年12月31日	12,465	158,756	105,954	153,989	24,884	-	456,048
<i>賬面淨值：</i>							
於2018年1月1日	12,198	7,832	20,063	77,520	11,530	7,772	136,915
於2018年12月31日	11,542	37,797	94,286	98,280	9,472	4,971	256,348

## 14. 租賃

### 本集團作為承租人

本集團有用於其業務營運的土地及辦公樓宇項目的租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為38.9至39.5年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。並無作出一次性付款的土地租賃通常租期為8.5至20年。辦公室租期通常為1至2年。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

### (a) 使用權資產

本集團使用權資產的賬面值及其於年內的變動如下：

	土地 人民幣千元	辦公樓宇 人民幣千元	預付土地 租賃款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	38,226	1,667	-	39,893
添置	-	1,028	-	1,028
共同控制下業務合併的影響 (附註28)	-	-	35,012	35,012
折舊開支	(2,859)	(1,690)	(682)	(5,231)
於2019年12月31日	35,367	1,005	35,094	70,702

於2019年12月31日，概無附帶剩餘價值擔保的租賃或本集團承擔的尚未開始的租賃。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 14. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

### (b) 租賃負債

租賃負債的賬面值及於年內的變動如下：

	2019年 人民幣千元
於2019年1月1日	37,991
新租賃	1,028
年內確認的利息增加	1,826
付款	(5,751)
於2019年12月31日	<b>35,094</b>
分析如下：	
即期	3,039
非即期	32,055

租賃負債的到期分析披露於財務報告附註35。

### (c) 於損益確認的有關租賃的金額如下：

	2019年 人民幣千元
租賃負債利息	1,826
使用權資產的折舊開支	5,231
於損益確認的總額	<b>7,057</b>

## 14. 租賃(續)

### 本集團作為承租人(續)

(d) 租賃現金流出總額披露於財務報表附註29(b)。

### 本集團作為出租人

本集團出租其位於高速公路沿線經營租賃安排項下的辦公樓宇及服務區，租期磋商為1至20年。此外，本集團亦收取若干因佔用高速公路沿線本集團土地及樓宇的預付租金收入。本集團於年內確認的租金收入為人民幣11,641,000元(2018年：人民幣9,371,000元)，詳情載於財務報表附註5。

於2019年12月31日，本集團於未來期間不可撤銷經營租賃項下的未貼現租賃付款應收承租人的款項如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
一年內	933	966
一年以上兩年以內	557	758
兩年以上三年以內	397	397
三年以上四年以內	397	397
四年以上五年以內	397	397
五年以上	2,150	2,547
	<b>4,831</b>	5,462

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 15. 商譽

2019年  
人民幣千元

於1月1日的成本及賬面淨值	-
共同控制下業務合併的影響(附註28)	34,026
於12月31日的成本及賬面淨值	34,026

### 商譽的減值測試

通過業務合併收購的商譽分配至成名高速公司現金產生單位(「成名現金產生單位」)進行減值測試。

成名現金產生單位的可收回金額已根據使用價值計算法釐定，該計算乃採用基於董事所批准五年期間財政預算的現金流量預測。應用予現金流預測的貼現率為9.53%，而五年期間以上的現金流乃使用3.30%的增速預測，其與高速公路行業的長期平均增速一致。

成名現金產生單位2019年12月31止年度的使用價值計算應用假設。下文載列管理層達致現金流預測以進行商譽減值測試時倚賴的各關鍵假設：

通行費 — 各類型車輛的估計通行費乃經四川省交通廳、四川省發展及改革委員會批准。

交通量 — 估計交通量預測由獨立交通顧問發佈。

貼現率 — 所採用的貼現率為稅前並反映與成名現金產生單位相關的特定風險。

有關現金產生單位市場發展的主要假設所賦予的價值及折現率與外界資料來源相符。

本公司董事認為，通行費下降或交通量下降導致的收入下降2%至5%，將令成名現金產生單位的賬面值超過其可收回金額約人民幣21,296,000元至人民幣105,573,000元，且可收回金額倚賴的其他關鍵假設的任何合理可能變動不會導致現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 16. 服務特許經營安排

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
成本：		
年初	4,542,384	4,522,754
添置	-	842,992
共同控制下業務合併的影響(附註28)	2,828,719	-
與一項資產有關的政府補助的公平值	-	(824,699)
資本化利息開支	-	1,337
年末	7,371,103	4,542,384
累計攤銷：		
年初	1,207,654	1,062,191
年內支出	237,679	145,463
年末	1,445,333	1,207,654
賬面淨值：		
年初	3,334,730	3,460,563
年末	5,925,770	3,334,730

有關本集團若干高速公路的特許經營權(賬面淨值載列如下)已抵押以取得授予本集團的計息銀行貸款及其他借款(附註24(a))：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
成彭高速公路	1,337,828	1,377,302
成溫邛高速公路	1,140,153	1,206,341
邛名高速公路	2,369,666	-
	4,847,647	2,583,643

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 17. 於一間聯營公司的投資

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應佔資產淨值	<b>106,064</b>	126,141

本集團於一家聯營公司的投資指佔城北出口高速公司的40%股權，城北出口高速公司從事中國四川省成都的城北出口高速公路及青龍場立交橋建設及營運。

下表說明有關城北出口高速公司(被視為重大聯營公司)的財務資料概要與綜合財務報表內賬面值的對賬：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動資產	<b>140,600</b>	147,938
非流動資產	<b>177,200</b>	193,422
流動負債	<b>(43,084)</b>	(26,007)
非流動負債	<b>(9,556)</b>	-
資產淨值	<b>265,160</b>	315,353

與本集團於聯營公司權益的對賬：

擁有權比例	<b>40%</b>	40%
應佔聯營公司的資產淨值	<b>106,064</b>	126,141
投資的賬面值	<b>106,064</b>	126,141

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	<b>107,917</b>	116,571
年內溢利/(虧損)及全面收益/(虧損)總額	<b>(880)</b>	54,791
已收股息	<b>(19,725)</b>	(19,503)

## 18. 遞延稅項

年內遞延稅項資產及負債的變動如下：

### 遞延稅項資產

	固定資產 減值撥備 人民幣千元	超出稅項 攤銷的 會計攤銷 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	可用於抵銷 未來應課稅 溢利的虧損 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應計利息 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2019年</b>							
於2018年12月31日	314	-	14,219	-	-	-	14,533
採納國際財務報告準則第16號的影響	-	-	-	-	6,464	-	6,464
於2019年1月1日(經重述)	314	-	14,219	-	6,464	-	20,997
共同控制下業務合併的影響(附註28)	-	-	15,934	39,060	-	-	54,994
年內扣除自損益的遞延稅項(附註10)	(314)	-	1,713	(7,389)	(473)	6,437	(26)
於2019年12月31日的 遞延稅項資產總額	-	-	31,866	31,671	5,991	6,437	75,965
<b>2018年</b>							
於2018年1月1日	518	610	14,991	-	-	-	16,119
年內扣除自損益的遞延稅項(附註10)	(204)	(610)	(772)	-	-	-	(1,586)
於2018年12月31日	314	-	14,219	-	-	-	14,533

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 18. 遞延稅項(續)

### 遞延稅項負債

	超出相關 會計攤銷 的撥備 人民幣千元	收購一間 附屬公司 產生的 公平值調整 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2019年</b>				
於2018年12月31日	17,693	-	-	17,693
採納國際財務報告準則第16號 的影響	-	-	6,464	6,464
於2019年1月1日(經重述)	17,693	-	6,464	24,157
共同控制下業務合併的影響 (附註28)	131,225	113,016	-	244,241
年內扣除自損益的遞延稅項 (附註10)	(5,017)	(1,976)	(473)	(7,466)
於2019年12月31日的 遞延稅項負債總額	143,901	111,040	5,991	260,932
<b>2018年</b>				
於2018年1月1日	12,993	-	-	12,993
年內扣除自損益的遞延稅項 (附註10)	4,700	-	-	4,700
於2018年12月31日	17,693	-	-	17,693

## 18. 遞延稅項(續)

就呈列目的而言，若干遞延稅項資產及負債已於綜合財務狀況表內抵銷。就呈報目的而言，本集團的遞延稅項結餘分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
遞延稅項資產總額	21,533	1,312
遞延稅項負債總額	(12,465)	(976)
遞延稅項資產淨值	9,068	336
遞延稅項負債總額	248,467	16,717
遞延稅項資產總額	(54,432)	(13,221)
遞延稅項負債淨額	194,035	3,496

### 對境外投資者支付股息的預扣稅(「預扣稅」)

根據財政部和國家稅務總局聯合發佈的財稅[2008]1號文，2007年12月31日之前本公司形成的累計未分配利潤(即2007年的留存收益)，在2008年及以後分配給外國投資者的，免徵企業所得稅；2008年1月1日及以後年度本公司新增利潤分配給外國投資者的，依法代扣代繳企業所得稅。2008年1月1日及以後年度本公司新增利潤支付給外國投資者的預扣稅股息，照10%稅率進行代扣代繳，稅務法規及相關稅收協議另有規定的除外。本公司對於2019年12月31日之前支付予股東的2018年末期股息，已履行代扣代繳義務。

## 19. 貿易應收款項

貿易應收款項按分類分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
統繳安排	44,130	27,100
聯網通行費收款及電子收費(「ETC」)應收款項	6,929	5,564
減值撥備	-	-
	51,059	32,664

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 19. 貿易應收款項(續)

本集團的貿易應收款項主要來自成彭高速公路及成溫邛高速公路的統繳安排(「安排」)下的通行費應收款項。根據本集團與成都市部分地方政府機構達成的協議，相關政府機構同意向本集團支付一定期間的統繳費用，代價為若干合資格客車可通過該兩條高速公路而無需支付通行費。根據該安排，統繳費按實際交通資料及有關收費道路的現行收費標準、影響未來交通量的因素，例如經濟增長及消費水平預測、道路網狀況的改變及對交通量的潛在上行影響而釐定。根據規管協議的相關合約的規定，安排項下的通行費應收款項於1至3個月信貸期結算。

根據四川省交通廳下發的《關於優化調整成都繞城成溫邛高速公路政府統繳政策的批覆》(川交函[2019]633號)，自2019年12月1日起，未安裝ETC裝置的成都籍車輛通行成溫邛高速公路時將不再享有成都市政府的統繳政策，通行費將由未安裝ETC裝置的成都籍車輛車主承擔。

本集團尋求維持對未償還應收款項的嚴格控制，以將信貸風險降至最低。逾期結餘由高級管理層定期審閱。貿易應收款項為免息。

本集團於報告期末的貿易應收款項按交易日期，並扣除貿易應收款項減值虧損撥備的賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
3個月內	51,059	32,664

個別或共同被視為並非將予減值的貿易應收款項賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
未逾期亦無減值	51,059	32,664

本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸加強措施。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 20. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<i>即期部分</i>			
向供應商預付款項		2,541	4,326
應收關聯方款項	32(c)	4,804	—
應收政府補助	(a)	241,687	200,000
遞延上市費用	(b)	—	44,586
應收租金收入		8,077	2,577
應收利息		9,218	567
其他		7,624	4,956
		<b>273,951</b>	257,012
減值撥備		<b>(3,121)</b>	(2,750)
		<b>270,830</b>	254,262
<i>非即期部分</i>			
應收政府補助	(a)	—	230,247
		<b>270,830</b>	484,509

附註：

- (a) 結餘為與成彭高速公路擴建項目相關的應收政府補助。
- (b) 遞延上市費用指與上市相關的法律及其他專業費用，已於本公司於2019年1月15日完成上市後自權益中扣除。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 21. 現金及現金等價物

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
現金及銀行結餘	1,067,966	694,825
定期存款原到期日為：		
—三個月以內	50,990	183,790
—三個月以後	387,557	80,000
	<b>1,506,513</b>	<b>958,615</b>

於報告期末，現金及銀行結餘均以人民幣計值。

人民幣不可自由地兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准通過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按每日銀行存款利率之浮動利率計息。定期存款的期限介乎一天至六個月，視乎本集團的即時現金需求而定，並按各自的定期存款利率賺取利息。銀行結餘存放在信譽良好且近期無違約記錄的銀行。

## 22. 貿易應付款項

截至報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
3個月內	128,878	66,516
3至6個月	1,439	312,765
6至12個月	22,708	273,523
1年以上	799,637	353,423
	<b>952,662</b>	<b>1,006,227</b>
質保金，計入貿易應付款項	25,590	28,313

貿易應付款項為免息。除來自建設及升級服務的應付質保金一般於六個月至一年償付外，信貸期由各個別供應商或承建商按個別基準授出及載於各自合約內。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 23. 其他應付款項及應計費用

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<i>即期部分</i>			
應付工資及福利		40,816	11,041
應付稅項及附加費用		24,468	26,140
應付關聯方款項	32(c)	25,746	43
應付聯網通行費收款	(a)	3,974	9,067
按金		25,736	16,812
應付上市費用		-	11,844
應付利息		3,271	1,464
遞延收入	(b)	8,700	4,062
諮詢及專業費用		2,792	3,323
其他		21,000	16,675
		<b>156,503</b>	100,471
<i>非即期部分</i>			
遞延收入	(b)	120,224	54,072
		<b>276,727</b>	154,543

附註：

- (a) 結餘指有待分配予其他高速公路營運商的高速公路通行費。
- (b) 遞延收入指於報告期末收到的預付租賃收入，可進一步分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期	8,700	4,062
非即期	120,224	54,072
	<b>128,924</b>	58,134

結餘指就佔用高速公路沿線本集團土地及樓宇預先收取的租金收入。於年末十二個月後撥至損益的本集團遞延收入已入賬為非流動負債。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 24. 計息銀行及其他借款

	附註	實際利率 (%)	2019年 到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	2018年 到期日	人民幣千元
<b>即期：</b>							
銀行貸款—有抵押	(a)	4.41-4.90	2020年	104,657	4.41-4.90	2019年	35,000
銀行貸款—無抵押	(b)	4.41-4.90	2020年	32,500	4.41-4.90	2019年	80,000
其他貸款—有抵押	(c)	4.90	2020年	120,000	4.90	2019年	110,000
				<b>257,157</b>			<b>225,000</b>
<b>非即期：</b>							
銀行貸款—有抵押	(a)	4.41-4.90	2021年 至2030年	1,793,500	4.41-4.90	2020年 至2036年	934,000
銀行貸款—無抵押	(b)	4.41-4.90	2021年 至2030年	192,000	4.41-4.90	2020年 至2025年	274,500
其他貸款—有抵押	(c)	4.90	2020年 2020年	-	4.90	2020年 至2025年	120,000
其他貸款—無抵押	(d)	4.90	至2024年	772,060			-
				<b>2,757,560</b>			<b>1,328,500</b>
				<b>3,014,717</b>			<b>1,553,500</b>
					<b>2019年</b>	<b>2018年</b>	
					<b>人民幣千元</b>	<b>人民幣千元</b>	
<b>分析為：</b>							
<b>應償還銀行貸款：</b>							
一年內				<b>137,157</b>			115,000
第二年				<b>209,000</b>			147,500
第三至五年(包括首尾兩年)				<b>882,000</b>			400,000
五年以上				<b>894,500</b>			661,000
				<b>2,122,657</b>			1,323,500
<b>其他應償還借款：</b>							
一年內				<b>120,000</b>			110,000
第二年				-			120,000
第三至五年(包括首尾兩年)				<b>772,060</b>			-
				<b>892,060</b>			230,000
<b>銀行及其他借款總額</b>				<b>3,014,717</b>			<b>1,553,500</b>

## 24. 計息銀行借款及其他借款(續)

附註：

- (a) 銀行貸款由財務報表附註16所載服務特許經營權抵押。此外，於2019年12月31日銀行貸款約人民幣1,114,157,000元(2018年：不適用)亦由成都交通以零代價擔保(附註32(b))。
- (b) 於2019年12月31日銀行借款約人民幣224,500,000元(2018年：人民幣354,500,000元)亦由本公司及成溫邛高速公司以零代價擔保。
- (c) 於2019年12月31日其他借款約人民幣120,000,000元(2018年：人民幣230,000,000元)由成溫邛高速公路的服務特許經營安排(附註16)抵押，其於2019年12月31日的賬面淨值為人民幣1,140,153,000元(2018年：人民幣1,206,341,000元)。
- (d) 其他無抵押貸款指2019年收取自成高建設的計息貸款(附註32(c))。

於報告期末，所有計息銀行及其他借款以人民幣計值。

## 25. 已發行股本

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
已發行及悉數繳足：		
每股人民幣1.00元的1,200,000,000股內資股	1,200,000	1,200,000
每股人民幣1.00元的456,102,000股H股	456,102	-
	<b>1,656,102</b>	<b>1,200,000</b>

就股息及投票權而言，所有內資股及H股彼此之間享有同等地位。

年內本集團已發行股本的變動概述如下：

	股份數目	已發行股本 人民幣千元
於2019年1月1日	1,200,000,000	1,200,000
首次公開發售(附註(a))	400,000,000	400,000
行使超額配股權(附註(b))	56,102,000	56,102
於2019年12月31日	<b>1,656,102,000</b>	<b>1,656,102</b>

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 25. 已發行股本(續)

附註：

### (a) 首次公開發售

於2019年1月15日，本公司於首次公開發售以每股2.2港元的發行價發行400,000,000股每股面值人民幣1元的普通股。所得款項464,490,000港元(相當於約人民幣400,000,000元)(相當於面值)計入本公司股本。扣除發行開支前剩餘所得款項約415,510,000港元(相當於約人民幣357,821,000元)計入股份溢價賬。

### (b) 超額配售

於2019年2月12日，每股面值人民幣1元的56,102,000股超額配發普通股以每股2.2港元獲發行。所得款項64,967,400港元(相當於約人民幣56,102,000元)(相當於面值)計入本公司股本。扣除發行開支前剩餘所得款項約58,457,000港元(相當於約人民幣50,480,000元)計入股份溢價賬。

## 26. 儲備

本集團儲備金額及其於本年度及過往年度的變動情況列示在財務報表第113頁內綜合權益變動表中。

### (a) 股份溢價

股份溢價賬的應用受中國公司法所管轄。根據憲章文件及中國公司法，股份溢價可供分派為股息，條件是本公司可於債務於一般業務過程中到期時支付，同時建議股息為待支付。

### (b) 法定儲備

根據中國公司法及位於中國內地的附屬公司各自組織章程細則，各中國附屬公司規定須分配其除稅後溢利10%(根據中國公認會計原則(「公認會計原則」)釐定)至法定盈餘公積金(「法定盈餘公積金」)，直至該儲備達到其註冊資本的50%。

根據位於中國內地附屬公司的組織章程細則，本公司及附屬公司須根據中國公認會計原則分配10%除稅後溢利至法定盈餘公積金。

除清盤外，法定盈餘公積金不可分配，並受到若干相關中國法規所限制。法定盈餘公積金可用作抵銷累計虧損或資本化為繳足資本。

## 26. 儲備(續)

### (c) 其他儲備

其指於收購日期城北出口高速公司應佔股份的可識別資產淨值40%之公平值人民幣121,818,000元。

### (d) 合併赤字

其指(i)成高建設就收購成名高速公司51%股權支付的人民幣429,777,000元及(ii)抵銷本集團就收購成名高速公司51%股權支付予成高建設的代價人民幣485,143,000元之間的差額。

## 27. 具有重大非控股權益的部分擁有的附屬公司

有關有重大非控股權益的本集團附屬公司詳情載列如下：

	2019年	2018年
於報告日期由非控股權益持有的股權百分比：		
成都機場高速公司	45.00%	45.00%
成名高速公司	49.00%	-
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
於報告日期的非控股權益累計結餘：		
成都機場高速公司	136,957	132,952
成名高速公司	376,771	-
年內分配至非控股權益的溢利/(虧損)：		
成都機場高速公司	35,563	30,523
成名高速公司	(3,461)	-
分派予非控股股東的股息：		
成都機場高速公司	31,558	26,361
成名高速公司	-	-

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 27. 具有重大非控股權益的部分擁有的附屬公司(續)

下表說明上述附屬公司的財務資料概要：

### 成都機場高速公司

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	142,570	144,109
總開支	(63,541)	(76,280)
年內溢利及全面收益總額	79,029	67,829
流動資產	168,508	120,320
非流動資產	156,293	191,866
流動負債	(17,813)	(16,364)
非流動負債	(2,639)	(374)
經營活動所得現金流量淨額	108,481	99,473
投資活動所得/(所用)現金流量淨額	280	(153)
融資活動所用現金流量淨額	(70,349)	(140,485)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	38,412	(41,165)

### 成名高速公司

	2019年5月7日至 2019年12月31日 人民幣千元
收入	133,171
總開支	(140,233)
期內虧損及全面虧損總額	(7,062)
經營活動所得現金流量淨額	526
投資活動所得/所用現金流量淨額	(23,369)
現金及現金等價物減少淨額	(22,843)

## 27. 具有重大非控股權益的部分擁有的附屬公司(續)

### 成名高速公司(續)

	2019年 人民幣千元
流動資產	90,695
非流動資產(不包括商譽)	2,892,230
收購產生的商譽	34,026
流動負債	(141,582)
非流動負債	(2,072,422)

## 28. 共同控制下的業務合併

於2019年12月16日，本集團自成高建設收購成名高速公司的51%股權，代價為人民幣485,143,000元。成名高速公司從事邛名高速公路的管理及經營。是次收購乃本公司收購高質素高速公路發展策略的一環，將有利於與周邊高速公路的競爭。

由於收購前後本集團及成名高速公司受成高建設的共同控制，業務合併已根據合併會計原則於本集團的綜合財務報表內入賬為共同控制下的業務合併，猶如收購於成名高速公司於2019年5月7日首次受成高建設控制之日已作實。於2019年5月7日，成高建設以現金代價人民幣842,700,000元自獨立第三方收購成名高速公司的100%股權。收購後，共同控制下的業務合併於2019年12月16日生效，成名高速公司自2019年5月7日起亦成為本集團附屬公司。

根據合併會計原則，成名高速公司的資產及負債以緊隨合併前成高建設綜合財務報表所載現有賬面值合併入本集團的財務報表。成高建設收購成名高速公司51%股權的代價人民幣429,777,000元與就收購成名高速公司51%股權向成高建設所作分派人民幣485,143,000元之間的差額為人民幣55,366,000元。差額於合併赤字賬確認。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 28. 共同控制下的業務合併(續)

下表載列於已確認的商譽金額及成名高速公司於2019年5月7日首次受成高建設控制之日成名高速公司可識別淨資產及負債的公平值：

	附註	於2019年5月7日 的公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備	13	57,377
使用權資產	14	35,012
服務特許經營安排	16	2,828,719
貿易應收款項		2,269
預付款項、其他應收款項及其他資產		8,401
現金及銀行結餘		111,831
貿易應付款項		(9,495)
其他應付款項及應計費用		(9,776)
計息銀行及其他借款		(1,995,374)
遞延收入		(63,734)
遞延稅項負債	18	(189,247)
按公平值計量的可識別淨資產總額		775,983
非控股權益		(380,232)
收購商譽		34,026
成高建設就收購成名高速公司51%股權所付代價份額		429,777

本集團已選擇以成名高速公司可識別淨資產的非控制權益份額計量於成名高速公司的非控股權益。

倘收購於年初發生，本集團持續業務的收入及本集團的年內溢利將分別為人民幣1,312,708,000元及人民幣471,055,000元。

本集團就本次收購產生成本人民幣2,654,000元。該等交易成本已支銷並納入損益的行政開支。

有關收購成名高速公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(485,143)
已收購現金及銀行結餘	111,831
納入投資活動產生的現金流量的現金及現金等價物淨流出	(373,312)

自2019年5月7日起，成名高速公司為本集團貢獻收入人民幣133,171,000元並於截至2019年12月31日止年度的綜合溢利產生虧損人民幣7,062,000元。

## 29. 綜合現金流量表附註

### (a) 融資活動所產生的負債變動

	銀行及 其他借款 人民幣千元	應付母公司 款項 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付利息 人民幣千元
<b>2019年</b>				
於2018年12月31日	1,553,500	-	-	1,464
採納國際財務報告準則 第16號的影響	-	-	37,991	-
於2019年1月1日(經重述)	1,553,500	-	37,991	1,464
共同控制下業務合併的影響 (附註28)	1,995,374	-	-	-
融資現金流量變動	(534,157)	-	(5,751)	(105,487)
利息開支	-	25,746	1,826	107,294
新租賃	-	-	1,028	-
於2019年12月31日	3,014,717	25,746	35,094	3,271
<b>2018年</b>				
於2018年1月1日	1,455,500	-	-	2,065
融資現金流量變動	98,000	-	-	(73,639)
利息開支	-	-	-	71,701
資本化利息	-	-	-	1,337
於2018年12月31日	1,553,500	-	-	1,464

### (b) 租賃現金流出總額

納入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	2019年 人民幣千元
融資活動範疇	5,751

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 30. 或然負債

於報告期末，本集團並無任何重大或然負債。

## 31. 承擔

(a) 本集團於報告期末的資本承擔如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
已訂約但無撥備：	<b>7,025</b>	10,520

(b) 於2018年12月31日的經營租賃承擔

本集團根據經營租賃安排出租若干土地及辦公室。土地租期磋商為8.5至18.6年。辦公室租期為2年以內。

於2018年12月31日，本集團根據不可取消經營租賃的未來最低租金付款總額如下：

	2018年 人民幣千元
一年內	3,803
第二至五年(包括首尾兩年)	15,324
五年後	30,438
	<b>49,565</b>

## 32. 關聯方交易及結餘

董事認為，下列公司為年內與本集團發生重大交易或結餘的關聯方。

### (a) 關聯方的名稱及與本集團的關係

關聯方	關係
成都交通	最終控股公司
成高建設	母公司
成都交通樞紐場站建設管理有限公司 (「成都交通樞紐」)	成都交通控制的公司
成都交投資產經營管理有限公司(「資產管理」)	成都交通控制的公司
成都中油能源有限公司(「中油能源」)	成都交通的間接聯營公司
成都市路橋經營管理有限責任公司(「成都路橋」)	由成高建設控制的公司

除於該等財務報表其他部分詳述的交易外，本集團與關聯方進行以下重大交易：

### (b) 與關聯方的交易

#### (1) 已收土地租賃收入

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中油能源	526	591

董事認為，根據租賃協議向中油能源收取的租金開支乃基於相似位置相似物業的市場費率。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 32. 關聯方交易及結餘(續)

### (b) 與關聯方的交易(續)

#### (2) 從關聯方租賃的物業

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
成都交通樞紐	-	1,070

董事認為，根據租賃協議釐定的本集團支付予成都交通樞紐的辦公室租金開支乃根據相類地點的市場價格計算。

於採納國際財務報告準則第16號後，上述租賃合約以使用權資產確認及計量。年內，本集團向成都交通樞紐支付的租金為人民幣1,949,000元。

#### (3) 來自關聯方的物業管理及其他一般服務

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產管理	1,319	690
成都交通樞紐	161	135

董事認為本集團按物業管理及其他一般服務協議向資產管理及成都交通樞紐支付的物業管理及其他一般服務開支乃基於相若地點／服務的市場費率。

#### (4) 自母公司收購股權

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
成高建設	485,143	-

收購成名高速公司51%股權的代價經參考本公司委聘的獨立估值師出具的成名高速公司股權的估值後與成高建設公平磋商釐定。

## 32. 關聯方交易及結餘(續)

### (b) 與關聯方的交易(續)

#### (5) 就一名關聯方無抵押貸款收取的利息

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
成高建設	<b>25,746</b>	-

於2019年5月7日，成名高速公司收到成高建設的計息貸款人民幣772,060,000元。該筆貸款計入2019年12月31日的計息銀行及其他借款(附註32(c))。根據貸款協議，成高建設收取的利率為每年4.9%。

#### (6) 關聯方提供的銀行貸款擔保

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
成都交通	<b>1,114,157</b>	-

銀行貸款由關聯方無償擔保。

#### (7) 關聯方的施工賠償

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
成都路橋	<b>11,853</b>	-

於2019年10月14日，成都機場高速公司及成都路橋就成都機場高速公路三環路擴建及升級工程(藍天立交節點改造工程)(「該項目」)訂立施工賠償協議(「該協議」)。根據該協議，成都路橋應就臨時佔用成都機場高速公路的相關主道路段、邊溝及綠化帶及成都機場高速公路於施工期間的通行費收入及其他虧損的影響支付賠償總額人民幣11,853,000元。

此外，成都路橋就永久佔用成都機場高速公路沿線的若干綠化帶支付一次性賠償人民幣2,567,000元。該筆一次性賠償入賬列作遞延收入並於成都機場高速公路的剩餘特許經營期間攤銷。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 32. 關聯方交易及結餘(續)

### (c) 關聯方結餘

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>應收關聯方款項：</b>			
<b>非貿易性質</b>			
— 成都交通樞紐	(i)	—	178
— 中油能源	(ii)	355	—
— 資產管理	(iii)	134	—
— 成都路橋	(iv)	4,315	—
		<b>4,804</b>	<b>178</b>
<b>應付關聯方款項：</b>			
<b>非貿易性質</b>			
— 資產管理	(iii)	—	43
— 成高建設	(v)	25,746	—
		<b>25,746</b>	<b>43</b>
<b>其他無抵押貸款，計入計息銀行及其他借款：</b>			
— 成高建設	(vi)	772,060	—

附註：

- (i) 2018年應收成都交通樞紐的結餘指預付成都交通樞紐的辦公室租金。
- (ii) 應收中油能源的結餘指應收中油能源的租金。
- (iii) 於2018年應付資產管理的結餘指應付資產管理的管理及其他一般服務費用。2019年應收資產管理的結餘指預付資產管理的管理及其他一般服務費用。
- (iv) 應收成都路橋的結餘指上述應收成都路橋的賠償。
- (v) 應付成高建設的結餘指成高建設的計息貸款。
- (vi) 其他無抵押貸款指2019年收取自成高建設的計息貸款。

## 32. 關聯方交易及結餘(續)

### (d) 本集團主要管理人員的薪酬

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
袍金	270	480
薪金、津貼及實物利益	5,292	3,554
退休金計劃供款	424	466
	<b>5,986</b>	<b>4,500</b>

董事及監事酬金的進一步詳情載於財務報表附註9。

有關上文第(b)(7)及(b)(2)項的關聯方交易亦構成上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。

## 33. 按類別劃分的金融工具

截至報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

### 金融資產

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>按攤銷成本列賬的金融資產</b>		
貿易應收款項	51,059	32,664
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	28,932	435,597
現金及現金等價物	1,506,513	958,615
	<b>1,586,504</b>	<b>1,426,876</b>
<b>按公平值計入損益的金融資產：</b>		
按公平值計入損益的金融資產	500	500
	<b>1,587,004</b>	<b>1,427,376</b>

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 33. 按類別劃分的金融工具(續)

### 金融負債

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>按攤銷成本列賬的金融負債</b>		
貿易應付款項	952,662	1,006,227
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	77,197	59,228
計息銀行及其他借款	3,014,717	1,553,500
租賃負債	35,094	—
	<b>4,079,670</b>	<b>2,618,955</b>

## 34. 金融工具的公平值及公平值等級

本集團的金融工具(由於到期時間較短，賬面值與公平值合理相若者除外)的賬面值及公平值如下：

	賬面值		公平值	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>賬面值</b>				
<b>金融資產</b>				
按公平值計入損益的金融資產	500	500	500	500
應收政府補助，非即期部分	—	230,247	—	230,247
<b>金融負債</b>				
計息銀行及其他借款， 非即期部分：				
— 銀行貸款	1,985,500	1,208,500	1,900,507	1,227,747
— 其他借款	772,060	120,000	736,592	123,985

## 34. 金融工具的公平值及公平值等級(續)

經管理層評估，現金及現金等價物、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產即期部分以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債、租賃負債的即期部分、計息銀行及其他借款的即期部分之公平值與其賬面值相若，主要是由於有關工具的到期時間較短。

金融資產及負債的公平值按自願各方之間當前交易(強制或清盤出售除外)中該工具可交換的價格列賬。

下列方法及假設用於估計公平值：

管理層已評估按公平值計入損益的金融資產的公平值與根據需要重大不可觀察輸入的估值技術的賬面值相同。

本集團應收政府補助及計息銀行及其他借款非即期部分的公平值乃透過使用年期、信貸風險及餘下到期時間類似的金融工具現時可獲得的利率(就本集團或附屬公司自有違約風險作出調整(如適用))貼現預期未來現金流量而計算。

### 公平值等級

於報告期末，本集團金融資產及金融負債的非即期部分(其公平值已披露)之公平值計量等級被視為第三級，需要重大不可觀察輸入數據。以公平值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公平值計量等級需要重大的不可觀察輸入數據(第三級)。公平值計量中使用的重大不可觀察輸入數據為貼現率及長期增長率。估計所有其他變量保持不變，估計貼現率減少/(增加)以及估計長期增長率增加/(減少)將導致按公平值計入損益的金融資產分別增加/(減少)。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 35. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款、租賃負債、貿易及其他應收款項、現金及現金等價物、貿易及其他應付款項。該等金融工具的主要目的是為本集團的業務籌集資金。本集團的政策是不得進行金融工具交易。

本集團金融工具產生的主要風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討並同意管理各項風險的政策概述如下：

### 利率風險

計息銀行及其他借款的利率及還款期披露於附註24。由於本集團並無任何按浮息計息的長期應收款項及貸款，故本集團並無面臨任何重大市場利率變動風險。

### 信貸風險

現金及現金等價物、貿易應收款項及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產之賬面值指本集團面臨有關該等金融資產的最高信貸風險。本集團絕大部分現金及現金等價物由位於中國內地的主要財務機構持有，管理層相信該等財務機構的信貸質量高。本集團根據財務機構的市場信譽、經營規模及財務背景，控制將於多家信譽良好的財務機構存放的存款大小，旨在將信貸風險限制至一個單一財務機構內可接受水平。

#### (i) 現金及現金等價物的信貸風險

為管理現金及現金等價物產生的風險，彼等主要存入信用評級高的銀行。近期並無與該等金融機構有關的違約記錄。預期信貸虧損近乎零。

#### (ii) 貿易應收款項的信貸風險

由於本集團的主要應收款項來自政府機構，本集團認為彼等可靠及信貸質量良好，因此該等應收款項並無重大信貸風險。本公司高級管理層不斷檢討及評估本集團現有客戶的借貸能力，董事認為，鑑於與彼等合作的歷史，彼等的預期信貸風險屬微乎其微。

有關本集團貿易應收款項產生的信貸風險的進一步量化數據於財務報表附註19披露。

## 35. 財務風險管理目標及政策(續)

### 信貸風險(續)

#### (iii) 其他應收款項的信貸風險

報告期末的其他應收款項主要包括應收政府補助及應收租金收入。董事考慮初步確認資產時的違約概率，以及於年內信貸風險是否持續大幅增加。為評估信貸風險有否大幅增加，本集團將報告日期資產違約風險與初始確認日期的違約風險進行比較。尤其是，包括下列指標：

- 預期導致第三方履行其義務的能力發生重大變化的業務、財務經濟狀況的實際或預期重大不利變化；
- 第三方經營業績的實際或預期重大變化；
- 第三方的預期業績及行為發生重大變化，包括第三方付款狀況的變化。

就其他應收款項而言，董事根據歷史付款記錄及過往經驗就其他應收款項的可收回性定期作出整體評估以及個別評估。董事認為，本集團尚未收回的其他應收款項結餘並無重大信貸風險。因此，預期信貸虧損估計極小。

根據過往經驗，除應收政府補助外，大部分其他應收款項於到期後1個月內結清，因此預期信貸虧損接近於零。董事認為，由於應收款項來自成都市政府，而本集團認為其信貸質素較高，故應收政府補助的預期信貸風險微乎其微。

本集團定期審核每筆應收款項的可收回金額，以確保已就不可收回金額作出充足減值虧損。基於金融資產的條款，本集團透過及時適當提供預期信貸虧損來說明其對信貸風險的評估。計算預期信貸虧損率時，本集團考慮各類貸款的歷史虧損率，並就前瞻性宏觀經濟數據做出調整。

於年內，概無對估計技術或假設做出重大變動。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 35. 財務風險管理目標及政策(續)

### 流動資金風險

本集團採用經常性流動資金計劃工具，藉此監察本集團資金短缺的風險。該工具會考慮其金融工具及金融資產的到期日以及來自營運的預期現金流量。

本集團的目標在於透過運用租賃負債及計息銀行及其他借款維持資金持續性與靈活性的平衡。

本集團的流動資金主要依賴其維持充足經營現金流量以應付到期債項責任的能力。

於報告期末，根據合約未貼現款項本集團的金融負債到期資料載列如下：

	2019年					總計 人民幣千元
	按要求償還 人民幣千元	3個月以下 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
計息銀行及其他借款	-	36,106	363,703	2,291,022	977,810	3,668,641
租賃負債	-	-	4,683	15,103	26,832	46,618
貿易應付款項	793,171	127,273	-	32,218	-	952,662
其他應付款項及應計費用	42,722	8,739	25,736	-	-	77,197
	<b>835,893</b>	<b>172,118</b>	<b>394,122</b>	<b>2,338,343</b>	<b>1,004,642</b>	<b>4,745,118</b>

	2018年					總計 人民幣千元
	按要求償還 人民幣千元	3個月以下 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
計息銀行及其他借款	-	18,030	275,009	846,593	729,068	1,868,700
貿易應付款項	689,228	285,186	31,813	-	-	1,006,227
其他應付款項及應計費用	5,844	21,796	31,588	-	-	59,228
	695,072	325,012	338,410	846,593	729,068	2,934,155

## 35. 財務風險管理目標及政策(續)

### 資本管理

本集團的資本管理目標是保全本集團持續經營的能力，以致其可繼續為股東提供回報並為其他利益相關者提供福利，並通過與風險水平相當的服務及產品的定價向股東提供足夠回報。

本集團按風險比例制訂資本金額。本集團管理其資本結構並根據經濟狀況變動及相關資產的風險特點加以調整。為了維持或調整資本結構，本集團可調整已付股東的股息金額，向股東退還資本，發行新股或出售資產以減債。

本集團以槓桿比率監控資本，該比率為淨債務除以總權益加淨債務。淨債務包括計息銀行及其他借款、租賃負債、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用以及應付稅項，減去現金及現金等價物。資本指本公司擁有人應佔權益。

本集團的策略是保持槓桿比率在穩健的資本水平，以支持其業務。本集團採取的主要策略包括但不限於審閱未來現金流量要求和支付到期債務的能力，保持可用銀行融資在合理水平及調整投資計劃和融資計劃(如需要)，以確保本集團擁有合理水平的資本支持其業務。於報告期末的槓桿比率如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2019年 1月1日 人民幣千元 (附註)	2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	952,662	1,006,227	1,006,227
其他應付款項及應計費用	156,503	100,471	100,471
應付稅項	45,773	12,032	12,032
租賃負債	35,094	37,991	-
計息銀行及其他借款	3,014,717	1,553,500	1,553,500
減：現金及現金等價物	(1,506,513)	(958,615)	(958,615)
淨債務	2,698,236	1,751,606	1,713,615
總權益	3,816,006	2,464,378	2,464,378
資本及淨債務	6,514,242	4,215,984	4,177,993
資產負債比率	41%	42%	41%

附註：本集團使用經修訂追溯法採納國際財務報告準則第16號，初次採納的影響已就2019年1月1日的期初結餘進行調整，並未對2018年12月31日的比較金額作出調整。導致本集團的淨債務增加，故此，本集團的資產負債比率由2018年12月31日的41%增至2019年1月1日的42%。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 36. 報告期後事項

- (a) 本公司於2020年2月15日接到中華人民共和國交通運輸部發佈的《關於新冠肺炎疫情期間免收收費公路車輛通行費的通知》，根據該通知，交通運輸部決定在新型冠狀病毒肺炎疫情防控期間，免收全國收費公路車輛通行費。免收通行費的時間從2020年2月17日0時起，至疫情防控工作結束。具體截止時間另行通知。

鑑於通行費收入是本集團的主要收入來源，本公司董事預計該政策的執行將導致本集團在新冠肺炎疫情期間收入大幅下降，影響程度取決於疫情防控措施狀況及疫情持續時間。

- (b) 本集團將密切監控新冠肺炎的進展，積極評估及應對其對本集團財務狀況及經營業績的影響。直至本報告日期，評估仍在繼續。

鑑於情況不斷變動，目前無法合理估計對本集團綜合經營業績、現金流量及財務狀況的相關影響，其將於本集團的2020年中期及年度財務報表內反應。

- (c) 本集團於2020年3月4日與四川省成都市郫都區人民政府（「郫都區政府」）簽訂《項目投資協議書》，據此，郫都區政府將支持本公司在郫都區境內安德收費站附近（成灌高速公路K22附近）投資建設高速公路B類服務區。進一步詳情請參閱本公司日期為2020年3月4日的公告。

除上述事件外，報告期後未發生需額外披露或調整的其他重大事項。

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 37. 本公司財務狀況表

有關本公司於報告期末財務狀況表的資料如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	56,861	45,763
使用權資產	13,117	-
服務特許經營安排	521,160	549,504
軟件	279	80
遞延稅項資產	1,279	-
於附屬公司的投資	2,062,097	1,635,921
於一間聯營公司的投資	106,064	126,141
<b>非流動資產總值</b>	<b>2,760,857</b>	<b>2,357,409</b>
<b>流動資產</b>		
貿易應收款項	5,276	3,993
預付款項、其他應收款項及其他資產	10,883	49,397
應收股息	-	-
現金及現金等價物	777,151	283,636
<b>流動資產總值</b>	<b>793,310</b>	<b>337,026</b>
<b>流動負債</b>		
應付稅項	6,059	6,640
貿易應付款項	32,488	25,738
租賃負債	1,764	-
其他應付款項及應計費用	37,286	36,386
計息銀行貸款	23,000	30,000
<b>流動負債總額</b>	<b>100,597</b>	<b>98,764</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>692,713</b>	<b>238,262</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>3,453,570</b>	<b>2,595,671</b>

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 37. 本公司財務狀況表(續)

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>		
計息銀行貸款	192,000	215,000
遞延收入	16,692	11,330
租賃負債	10,745	-
遞延稅項負債	-	3,036
<b>非流動負債總額</b>	<b>219,437</b>	229,366
<b>資產淨值</b>	<b>3,234,133</b>	2,366,305
<b>權益</b>		
已發行股本	1,656,102	1,200,000
儲備(附註)	1,578,031	1,166,305
<b>總權益</b>	<b>3,234,133</b>	2,366,305

# 財務報表附註

2019年12月31日

## 37. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備概述如下：

	股份溢價 人民幣千元	法定盈餘 儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	222,865	61,612	401,497	314,833	1,000,807
年內全面收益總額	-	-	387,489	-	387,489
轉撥自保留盈利	-	39,092	(39,092)	-	-
已宣派股息	-	-	(221,991)	-	(221,991)
於2018年12月31日及 2019年1月1日	<b>222,865</b>	<b>100,704</b>	<b>527,903</b>	<b>314,833</b>	<b>1,166,305</b>
年內全面收益總額	-	-	<b>339,637</b>	-	<b>339,637</b>
轉撥自保留盈利	-	<b>35,691</b>	<b>(35,691)</b>	-	-
首次公開發售發行新股	<b>357,821</b>	-	-	-	<b>357,821</b>
行使超額配股權	<b>50,480</b>	-	-	-	<b>50,480</b>
股份發行開支	<b>(61,952)</b>	-	-	-	<b>(61,952)</b>
共同控制下業務合併的影響	-	-	-	<b>(58,967)</b>	<b>(58,967)</b>
已宣派股息	-	-	<b>(215,293)</b>	-	<b>(215,293)</b>
於2019年12月31日	<b>569,214</b>	<b>136,395</b>	<b>616,556</b>	<b>255,866</b>	<b>1,578,031</b>

根據中國相關法規，可供分配的儲備金額為根據中國公認會計原則確定的金額與根據國際財務報告準則確定的金額中的較低者。

## 38. 批准財務報表

財務報表於2020年3月27日獲董事會批准及授權刊發。

# 公司資料

最後實際可行日期

## 董事

### 執行董事

唐發維先生(總經理)  
張冬敏先生  
王曉女士  
羅丹先生

### 非執行董事

肖軍先生(董事長)  
楊斌先生

### 獨立非執行董事

舒華東先生  
葉勇先生  
李遠富先生

## 聯席公司秘書

張光文先生  
鄭燕萍女士

## 審計與風險管理委員會

舒華東先生(主席)  
葉勇先生  
楊斌先生

## 提名委員會

肖軍先生(主席)  
李遠富先生  
葉勇先生

## 薪酬與考核委員會

葉勇先生(主席)  
羅丹先生  
李遠富先生

## 戰略與發展委員會

唐發維先生(主席)  
王曉女士  
舒華東先生

## 主要往來銀行

中國銀行成都蜀都支行

工商銀行四川分行成都金牛區分行

## 註冊辦事處

中國  
四川成都高新區科新路1號

## 中國主要營業地點及總部

中國  
四川成都  
高新區盛和一路66號城南天府大廈9樓

## 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
皇后大道東248號  
陽光中心40樓

# 公司資料

最後實際可行日期

## 監事會

蔣燕女士(監事會主席)  
吳海燕女士  
潘欣先生  
許靜嫻女士(職工代表監事)  
張建先生(職工代表監事)

## 授權代表

羅丹先生  
張光文先生

## 核數師

安永會計師事務所

## 法律顧問

**關於香港法律：**  
歐華律師事務所

**關於中國法律：**  
泰和泰律師事務所

## 合規顧問

同人融資有限公司

## H股證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712-1716號舖

## 投資者關係

電郵：cggfdb@chengdugs.com  
電話：86 28 86056037

## 股份上市地點

香港聯合交易所有限公司  
股票簡稱：成都高速  
股票代號：1785

## 公司網址

[www.chengdugs.com](http://www.chengdugs.com)