

**重庆高速公路集团有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2019 年)**

二〇二〇年四月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

立信会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

### 1、未来资本支出较大的风险

近年来，发行人按照国家对重庆提出的“两点”“两地”定位要求，深入贯彻新发展理念，加快完善全市高速路网，强化管理服务提升，强化科技创新引领。发行人通过争取交通部补助、重庆市财政资金、公司自筹和社会投资等多种渠道解决项目资本金。未来几年发行人每年资本支出依然较大，如果不能合理分配利用资金、拓宽融资渠道、降低资金成本，可能对项目建设、经营效益和盈利水平产生不利影响，对发行人资产负债率和如期偿还本息产生较大压力。

### 2、经济周期波动带来的风险

高速公路运输量对经济周期的变化具有一定的敏感性，经济周期的变化会直接导致经济活动对运输需求的变化，进而影响高速公路车流量及通行费收入总量的变化，因此高速公路通行费收入和宏观经济呈现正相关关系。目前发行人所经营的高速公路全部在重庆市内，营业收入与重庆市及周边地区经济能否持续增长有较为密切的关系。因此，经济周期波动对发行人的经营业绩有一定的影响。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	5
一、 公司基本信息.....	5
二、 信息披露事务负责人.....	5
三、 信息披露网址及置备地.....	5
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	6
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	6
六、 中介机构情况.....	6
第二节 公司债券事项.....	7
一、 债券基本信息.....	7
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	12
五、 偿债计划.....	13
六、 专项偿债账户设置情况.....	13
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
八、 受托管理人履职情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 投资状况.....	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
第四节 财务情况.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	22
四、 主要会计数据和财务指标.....	23
五、 资产情况.....	25
六、 负债情况.....	26
七、 利润及其他损益来源情况.....	28
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	28
九、 对外担保情况.....	28
第五节 重大事项.....	29
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	29
二、 关于破产相关事项.....	29
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	29
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	错误!未定义书签。
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	29
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	29
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第八节 备查文件目录.....	31
附件 财务报表.....	34
担保人财务报表.....	49

## 释义

发行人、公司、本公司、高速集团、重庆高速集团	指	重庆高速公路集团有限公司
安产集团	指	重庆安全产业发展集团有限公司
本次债券	指	发行人本次在境内面向合格投资者公开发行的总额不超过人民币 48 亿元的公司债券

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	重庆高速公路集团有限公司
中文简称	重庆高速
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	滕英明
注册地址	重庆市 渝北区银杉路 66 号
办公地址	重庆市 渝北区银杉路 66 号
办公地址的邮政编码	401147
公司网址	<a href="http://www.cegc.com.cn">http://www.cegc.com.cn</a>
电子信箱	<a href="mailto:muxichao@cegc.com.cn">muxichao@cegc.com.cn</a>

### 二、信息披露事务负责人

姓名	董斌
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	高速集团财务总监
联系地址	重庆市渝北区银杉路 66 号
电话	023-89138310
传真	023-89139750
电子信箱	<a href="mailto:muxichao@cegc.com.cn">muxichao@cegc.com.cn</a>

### 三、信息披露网址及置备地

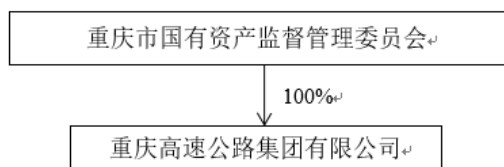
登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
年度报告备置地	重庆市渝北区银杉路 66 号

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：重庆市国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：重庆市国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙人）
办公地址	上海市黄浦区南京东路61号四楼
签字会计师姓名	唐湘衡、杜宝蓬

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143291、143489、143719、155203
债券简称	17渝高01、18渝高01、18渝高02、19渝高01
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街35号2-6号
联系人	张帆
联系电话	010-83574533

##### （三）资信评级机构

债券代码	143291、143489、143719、155203
债券简称	17渝高01、18渝高01、18渝高02、19渝高

	01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区工业园区郑一工业区7号3幢1层C区113室

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	143291
2、债券简称	17渝高01
3、债券名称	重庆高速公路集团有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）
4、发行日	2017年9月14日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2022年9月14日
7、到期日	2022年9月14日
8、债券余额	16
9、截至报告期末的利率(%)	4.93
10、还本付息方式	每年付息一次，到期日还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	按时兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143489
2、债券简称	18渝高01
3、债券名称	重庆高速公路集团有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）
4、发行日	2018年3月16日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年3月16日

7、到期日	2023年3月16日
8、债券余额	16
9、截至报告期末的利率(%)	5.36
10、还本付息方式	每年付息一次，到期还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	按时兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143719
2、债券简称	18渝高02
3、债券名称	重庆高速公路集团有限公司公开发行2018年公司债券（第二期）
4、发行日	2018年7月17日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年7月17日
7、到期日	2023年7月17日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率(%)	4.60
10、还本付息方式	每年付息一次，到期还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	按时兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155203
2、债券简称	19渝高01
3、债券名称	重庆高速公路集团有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）
4、发行日	2019年3月12日



5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2024年3月12日
7、到期日	2024年3月12日
8、债券余额	0.42
9、截至报告期末的利率(%)	4.36
10、还本付息方式	每年付息一次，到期还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	不适用
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143291

债券简称	17渝高01
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	16
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按规定用途使用完毕
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143489

债券简称	18渝高01
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	16

募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按规定用途使用完毕
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143719

债券简称	18 渝高 02
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	8
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按规定用途使用完毕
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155203

债券简称	19 渝高 01
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	8
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按规定用途使用完毕
募集资金是否约定全部或部分	否

用于疫情防控	
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	143291
债券简称	17 渝高 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致；对投资者无影响

债券代码	143489
债券简称	18 渝高 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致；对投资者无影响

债券代码	143719
------	--------

债券简称	18 渝高 02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致；对投资者无影响

债券代码	155203
债券简称	19 渝高 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致；对投资者无影响

## （二） 主体评级差异

适用 不适用

## 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

### （一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

### （二）截至报告期末增信机制情况

#### 1. 保证担保

##### 1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

##### 2) 自然人保证担保

适用 不适用

#### 2. 抵押或质押担保

适用 不适用

**3. 其他方式增信**

□适用 √不适用

**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**

□适用 √不适用

**五、偿债计划****（一）偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

**（二）截至报告期末偿债计划情况**

□适用 √不适用

**六、专项偿债账户设置情况**

√适用 □不适用

债券代码：143291

债券简称	17 渝高 01
账户资金的提取情况	已按照监管要求全部提取募集资金
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：143489

债券简称	18 渝高 01
账户资金的提取情况	已按照监管要求全部提取募集资金
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：143719

债券简称	18 渝高 02
账户资金的提取情况	已按照监管要求全部提取募集资金
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：155203

债券简称	19 渝高 01
账户资金的提取情况	已按照监管要求全部提取募集资金
专项偿债账户的变更、变化	无

情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

## 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

## 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	143291
债券简称	17 渝高 01
债券受托管理人名称	中国银河证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	良好
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

债券代码	143489
债券简称	18 渝高 01
债券受托管理人名称	中国银河证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	良好
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	143719
债券简称	18 渝高 02
债券受托管理人名称	中国银河证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	良好
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用

是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是
----------------------------	---

债券代码	155203
债券简称	19 渝高 01
债券受托管理人名称	中国银河证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	良好
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一） 公司业务情况

##### 1、公司经营范围

公司经营范围包括：在国家和重庆市规划、计划的统筹安排下以参股、控股及全资子公司或成立分公司的方式从事经营性公路及其它交通基础设施项目的投资、融资和建设、运营及资产管理，高速公路资源开发及运营管理。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

##### 2、主营业务情况

经过多年的发展，发行人已成为重庆市高速公路行业的龙头企业，拥有重庆市内绝大部分高速公路路段的经营权（截至 2019 年末，重庆市高速公路通车里程 3,093 公里，其中发行人运营和控股的高速公路里程 2,128 公里，占总通车里程的 68.80%），在重庆市高速公路行业占有绝对控制地位。发行人的主要业务范围是高速公路的投资、建设、运营、管理和养护。发行人主业清晰，营业收入分为主营业务收入和其他业务收入，主营业务收入全部为高速公路通行费收入，其他业务收入包括广告牌租赁及广告发布收入、其他资产租赁收入、OBU 销售收入、技术服务收入和公路工程收入等。

##### （二） 经营情况分析

##### 1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
通行费收入	96.22	54.68	43.17%	70.30%	90.07	51.86	42.42%	76.55%
油品销售收入	28.49	27.04	5.10%	20.82%	18.40	17.74	3.59%	15.64%
电力发电	1.08	0.98	9.13%	0.79%	0	0	0	0
其他	11.08	7.51	32.18%	8.09%	9.19	6.96	24.26%	7.81%
合计	136.87	90.21	34.09%	-	117.66	76.56	34.93%	-

备注：因航发公司于2019年10月31日并入，故电力发电业务没有上年同期数据。

## 2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：与业务板块分类一致。

## 3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

油品销售收入、营业成本变动超过30%，主要原因是集团在做大主业的同时，大力发展油品贸易。毛利率升高主要是因为集团于2018年底新开通6座加油站，使得2019年油品零售业务增长较快（其中新开通的6座加油站销售收入0.80亿），因油品零售业务毛利率较高，约16.22%，导致整体毛利率上升。

电力发电业务为航发集团的业务，航发集团于2019年10月合并入高速集团。因此在高速集团合并报表层面没有2018年可比数据。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额264,346.89万元，占报告期内销售总额79.73%；其中前五名客户销售额中关联方销售额136,676.61万元，占报告期内销售总额41.22%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额30%的披露销售金额最大的前5大客户名称

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
重庆中油迅发实业有限公司	成品油	113,290.61
四川百川通液化石油气有限公司	成品油	93,186.28
重庆渝蓉高速中油能源发展有限公司	成品油	23,386.00
重庆千信集团有限公司	钢材	28,114.00
河南省豫东石油有限公司	成品油	6,370.00

向前五名供应商采购额304,744.71万元，占报告期内采购总额97.12%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额268,269.71万元，占报告期内采购总额85.51%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额30%的披露采购金额最大的前5大供应商名称

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币



供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
中国石油天然气股份有限公司重庆销售分公司	成品油	148,924.35
重庆市储渝石油销售有限责任公司	成品油	119,345.36
重庆钢铁股份有限公司	钢材	24,737.00
中化石油成品油销售有限公司	成品油	7,952.00
陕西省石油化工工业贸易有限公司	成品油	3,786.00

#### 其他说明

集团业务主要分为通行费收入、贸易收入两大部分，其中贸易收入主要是集团下属子公司资产公司的收入，因此主要销售客户及主要供应商情况中，销售总额、采购总额均使用资产公司年报数据填列。

#### （四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

#### （五） 公司未来展望

发行人将紧紧抓住建设机遇，在完成国家和重庆市规划的高速公路建设任务和做好营运管理的基础上，实现由以建设为主向以经营管理为主的平稳过渡，积极拓展经营，发展多元经济，以和谐、诚信、创新、高效为企业核心价值观，把公司打造成为以高速公路为主业、其他产业并举的千亿资产、百亿投资能力的投融资集团。

“十三五”时期，集团发展的基本思路是，全面实施“高速公路+”战略，做优做强主营业务，做精做细路网相关产业，促进集团及各子分公司协调健康发展。一方面，继续做好高速公路建设与运营管护等核心业务，切实完成市委、市政府和市国资委、市交委交办任务的同时，进一步壮大路网资产规模，提升路网资产质量，夯实集团发展的基础；另一方面，在“高速公路+”上下足工夫，以“高速公路+旅游”统筹沿线旅游资源，诱增车流量；深耕高速公路路域产业，拓展延伸产业链、资金链和利润增长点；拓展 ETC 的支付结算平台功能，进入城市停车场收费领域及其他消费市场；提高资本运营水平，深化产业基金运作，盘活和放大资产效益。通过不断拓展业务链和资金链，培育集团新的业务增长点，实现集团业务多元化、资源配置最优化、价值利用最大化，以此形成丰富的现金流，进而反哺路网建设运营业务的资金缺口，推动形成主业、辅业良性

互动、有序发展的格局。

其中四类主要业务目标包括：

#### （1）路网建设目标

未来五年，建设板块要继续巩固高速集团建设主业地位，全面完成第三个1,000公里高速公路建设任务，加快推进第四个1,000公里高速公路建设任务。到2020年，集团路网建设领域实现三个显著提升：一是高速公路投资规模、路网通达能力显著提升，新增投资900亿元、新通车里程800公里；二是代建、咨询水平不断提升，市场竞争力不断增强、份额不断扩大；三是高速公路建设管理水平不断提升，智慧交通、绿色交通和民生交通的理念不断深入。

#### （2）路网运营目标

①经营效益目标。到2020年，集团全资、控股及参股项目通行费总收入达到170亿元，集团合并报表通行费收入130亿元，全路网ETC用户数量超百万，年交易额超50亿元。未来5年集团独资项目预算养护支出累计37亿元。

②管养质量目标。高速公路养护质量指数不低于90；旗下高速公路管养优良率达到95%以上，进一步提升重庆高速管养的品牌度。路网交通智能化管理水平明显增强，联网数据检测分析系统成熟应用；服务区布局合理、功能提升，社会满意度不低于86分并持续提升，建成智慧交通，绿色交通、平安交通、畅通交通。力争到2020年全国高速公路服务区服务质量等级评定百佳示范累计10个，优秀累计20个，其余全部达标。

#### （3）筹资融资目标

通过银行贷款、发行债券、实施PPP等多种方式筹集高速公路建设和营运所需资金，解决好建设、营运资金平衡；另一方面，依托自身资产规模、征信等优势，加大创新探索力度，打造与主业发展相适应的资金管理、资本运作及金融产业平台，利用基金等工具提高集团资金整体效益，拓展新的收入来源。

#### （4）路域产业目标

稳固“一路带多元”的产业结构，积极培育沿路注意力经济和服务区经济，形成能源、传媒、商贸、物流、道路养护等若干个亿元级营业收入的产业，力争2020年资产公司、土地公司、通力公司、首讯公司、四联交通、通渝科技等路域产业子公司实现营业收入当年合计达到50亿元，“十三五”期间累计实现土地开发收入20亿元，形成对集团主业资金需求的强大反哺能力。

## 二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

### 1、资产独立

发行人拥有独立于出资人的资产，能够保持资产的完整性；公司不存在出资人违规占用公司资金、资产及其他资源的情况。

### 2、人员独立

发行人的劳动、人事及工资管理完全独立于出资人；发行人的高级管理人员由出资人任免，均专职于公司工作并领薪，不在出资人所在部门兼任任何职务。

### 3、机构独立

发行人的经营和管理完全独立于出资人；发行人的办公机构和办公场所与出资人完全分开，不存在合署办公等情形；出资人的内设机构与发行人的相应部门之间不存在上下级关系。

### 4、财务独立

发行人设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系，具有规范、独立的财务会计制度和财务管理制度；发行人依法独立做出财务决策，不存在出资人干预公司资金使用的情况；发行人未以其资产、权益或信誉为出资人的债务提供过担保，发行人依法对其资产拥有控制支配权。

### 5、业务独立

发行人在出资人授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有独立和完整的法人财产权，能够独立支配和使用人财物等生产要素，有效组织和实施各项经营业务。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

## （一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

与经营有关的往来款

## （二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

## （三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：□是 √否

## （四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

## 第四节 财务情况

## 一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

## 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

## （一） 会计政策的变更

（1）执行《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》

财政部分别于2019年4月30日和2019年9月19日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额	
	合并	母公司
（1）资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额1,097,000.00元，“应收账款”上年年末	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额0.00元，“应收账款”上年年末余额

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额	
	合并	母公司
应调整。	余 额 682,098,695.40 元； “应付票据及应付账 款”拆分为“应付票 据”和“应付账款”， “应付票据”上年年末 余额23,080,098.15元， “应付账款”上年年末 余 额 3,798,370,430.28 元。	338,659,900.70元； “应付票据及应付账 款”拆分为“应付票 据”和“应付账款”， “应付票据”上年年末 余额 0.00元，“应付 账款”上年年末余额 1,520,783,438.60元。

(2) 执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)(财会〔2019〕8号)，修订后的准则自2019年6月10日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(3) 执行《企业会计准则第12号——债务重组》(2019修订)

财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号——债务重组》(2019修订)(财会〔2019〕9号)，修订后的准则自2019年6月17日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(二) 会计估计的变更

本报告期无会计估计变更事项。

(三) 重要前期差错

根据本公司与重庆市北碚区国土资源管理分局签订的北碚组团B46-4/05号地块土地使用权回购协议，该土地使用权已于2013年11月完成回购并下账，但集团账上未同时将属于该地块的资产“北碚收费站”一并下账清理，该资产在土地回购时已拆

除。2019年10月，该事项经集团计财中心申请，集团领导同意批复后，拟于本年度将该资产调整下账，并对以前年度涉及该事项的报表数据进行追溯调整。

受上述会计差错更正事项影响的本期期初数、上期发生额及调整金额如下：

报表科目	调整前期初数/上期数	调整数	调整后期初数/上年数
固定资产原价	174,035,122,101.11	-4,168,706.81	174,030,953,394.30
累计折旧	24,849,515,910.00	-2,169,630.65	24,847,346,279.35
管理费用	412,743,046.19	-138,816.00	412,604,230.19
未分配利润	1,064,974,560.21	-2,137,892.16	1,062,836,668.05

### 三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
重庆涪南高速公路有限公司	建设、经营、管理高速公路	营业收入：1.10亿元；总资产：65.58亿元；净利润：10.24亿元	减少	撤销该公司，资产负债并入高速集团
重庆市交通投资有限公司	投资、资产管理、交通系统项目开发	营业收入：0.59亿元；总资产：6.67亿元；净利润：0.02亿元	新增	采用企业国有产权无偿划转的方式，重庆市交通投资有限公司100%的股份无偿划转给集团
重庆航运建设发展（集团）有限公司	水运建设、发电、装卸运输、房地产开发	营业收入：8.37亿元；总资产：107.41亿元；净利润：0.14亿元	新增	采用企业国有产权无偿划转的方式，重庆航运建设发展（集团）有限公司51%的股份无偿划转给集团
重庆高速冷水	商业服务	营业收入：	新增	投资设立

自驾营地管理有限公司		396.26 万元； 净利润：14.24 万元，总资产： 423.60 万元		
------------	--	---	--	--

备注：因重庆市交通投资有限公司、重庆航运建设发展（集团）有限公司是 2019 年 10 月合并入高速集团，因此合并报表中两家单位的营业收入、净利润为 2019.11-2019.12 两个月的数据。

#### 四、主要会计数据和财务指标

##### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	18,718,830.47	17,176,946.93	8.98	
2	总负债	12,887,876.47	12,129,941.32	6.25	
3	净资产	5,830,954.00	5,047,005.62	15.53	
4	归属母公司股东的净资产	502.60	443.30	13.38	
5	资产负债率 (%)	68.85	70.62	-2.50	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	69.66	71.55	-2.64	
7	流动比率	0.7776	0.5413	43.65	见主要会计数据和财务指标的变动原因一
8	速动比率	0.6386	0.4845	31.81	见主要会计数据和财务指标的变动原因一
9	期末现金及现金等价物余额	429,599.75	495,913.32	-13.37	
10	扣除商誉及无形资产后的 总资产	18,501,116.96	16,953,797.01	9.13	
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	1,368,667.85	1,176,593.6	16.32	
2	营业成本	1,509,733.12	1,377,182.77	9.62	
3	利润总额	72,897.69	38,194.57	90.86	见主要会计数据和财务指标的变动原因二
4	净利润	48,881.2	19,910.46	145.51	见主要会计数据和财务指标的变动原因二

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的,说明原因
5	扣除非经常性损益后净利润	- 134,756.6 9	- 203,635.2 6	-33.82	见主要会计数据和财务指标的变动原因二
6	归属母公司股东的净利润	66,630	41,483.71	60.62	见主要会计数据和财务指标的变动原因二
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	986,687.6 9	941,000	4.86	见主要会计数据和财务指标的变动原因三
8	经营活动产生的现金流净额	990,948.4 1	833,525.5 2	18.89	
9	投资活动产生的现金流净额	- 418,068.0 7	- 294,068.2 6	42.17	见主要会计数据和财务指标的变动原因四
10	筹资活动产生的现金流净额	-639,193.9	- 582,984.1 2	9.64	
11	应收账款周转率	20.87	17.25	20.99	
12	存货周转率	11.16	14.38	-22.39	
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.08	0.00	见主要会计数据和财务指标的变动原因三
14	利息保障倍数	1.13	1.07	5.61	
15	现金利息保障倍数	1.82	1.52	19.74	
16	EBITDA 利息倍数	1.82	1.72	5.60	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

- 一、流动比率、速动比率变动原因: 2019 年集团到期的应付债券合计金额为 52.1 亿元, 2020 年集团到期的应付债券合计金额为 0 元, 使 2019 年一年内到期的非流动资产比 2018 年大幅减少, 导致 2019 年流动比率增长幅度较大。
- 二、利润总额、净利润、扣除非经常性损益后净利润、归属母公司股东的净利润变动原因: 2019 年营业收入同比增加约 19.21 亿元, 营业成本同比增加 13.26 亿元, 营业收入增长金额比营业成本增长金额多 5.95 亿元, 导致利润总额、净利润、扣除非经常性损益后净利润、归属母公司股东的净利润较去年同期增加较多。
- 三、2019 年航发司、交投司两家单位折旧额分别为 3,178,962,220.59 元、85,083,403.81 元, 这两家均于 2019 年 10 月 31 日合并入高速集团, 因折旧额影响较大, 为使数据可比, 在计算 EBITDA 时均扣除两家单位的影响, 减掉之后高速集团实际折旧额 3,705,299,524.73 元。
- 四、投资活动产生的现金流净额变动原因: 2019 年末集团短期投资余额比 2018 年下降约 5



亿元，使投资活动现金流入减少，导致投资活动产生的现金流量净额同比减少。

## 五、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	43.73	50.20	-12.89%	无需披露
应收账款	6.30	6.82	-7.62%	无需披露
预付款项	2.77	0.80	246.25%	见主要资产变动原因一
其他应收款	20.70	16.36	26.53%	无需披露
存货	17.47	9.59	82.17%	见主要资产变动原因二
其他流动资产	21.57	15.21	41.81%	见主要资产变动原因三
可供出售金融资产	16.11	12.27	31.30%	见主要资产变动原因四
长期股权投资	92.84	53.99	71.97%	见主要资产变动原因五
固定资产	1,527.43	1,491.66	2.40%	无需披露
在建工程	90.25	27.26	231.07%	见主要资产变动原因六
无形资产	21.67	22.21	-2.43%	无需披露
长期待摊费用	2.65	3.79	-30.08%	见主要资产变动原因七
其他非流动资产	6.67	6.48	2.93%	

#### 2.主要资产变动的原因

一、预付款项变动原因为集团2019年与2018年相比，油品销售收入同比增长54.84%，油品买入时需要预付款给上游公司，导致2019年预付款项科目增长较快。

二、存货变动原因为集团下属子公司资产公司存货同比增加1.57亿元，新增航发司（新并入）存货4.17亿元。

三、其他流动资产变动原因为集团结构性存款同比增加3.64亿元。

四、可供出售金融资产变动原因为集团持有西南证券的股票公允价值变动。

五、长期股权投资变动原因2019年划转30%建工集团股份到集团，长期股权投资增加约20亿元，投资成立重高铁发（重庆）商业保理有限公司，增加长期股权投资2.5亿元，成立奉建高速公路有限公司，增加长期股权投资2.01亿元，向铁发建新、铁发双合高速公路有限公司追加投资11.2亿元。

六、在建工程变动原因新并入航发司增加在建工程约23亿元，新增城开项目在建工程33亿元。

七、长期待摊费用变动原因待摊费用的正常摊销导致期末数减少，主要是高速公路大修理费用的减少。

### （二）资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：3,309,951,250.67 元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	77,474,151.80	77,474,151.80	无	银行承兑汇票保证金、保函保证金及涉诉冻结资金
应收账款	22,302,000.00	22,302,000.00	无	质押借款
存货	429,467,334.22	429,467,334.22	无	抵押借款
固定资产	2,745,171,114.19	2,745,171,114.19	无	质押借款
一年内到期的非流动资产	1,878,365.81	1,878,365.81	无	质押借款
长期应收款	33,658,284.65	33,658,284.65	无	质押借款
合计	3,309,951,250.67	3,309,951,250.67	-	-

备注：集团除渝合项目外，其他路产收费权均进行了收费权质押，用于项目建设期项目贷款。

## 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

## 六、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

#### 1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	0.6	1.2	-50.00%	见主要负债变动的 原因一
应付账款	46.04	37.98	21.22%	无需披露
预收款项	14.18	8.93	58.79%	见主要负债变动的 原因二
其他应付款	37.28	40.79	-8.61%	无需披露
一年内到期的非流动负债	42.90	91.52	-53.13%	见主要负债变动的 原因三
长期借款	1,025.70	956.55	7.23%	无需披露
应付债券	104.89	71.88	45.92%	见主要负债变动的 原因四
长期应付款	8.60	0.46	1,769.57%	见主要负债变动的 原因五

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
递延收益	4.20	0.96	337.50%	见主要负债变动的原因六

### 3. 主要负债变动的的原因

- 一、短期借款变动原因：借款到期后归还银行贷款本金导致短期借款减少。
- 二、预收款项变动原因：集团子公司首讯公司预收款同比增加约 2.50 亿元，主要原因是首讯公司 2019 年成本没能及时归集，没能按照工程进度及时确认收入，导致预收账款增加较多；资产公司同比新增加约 1 亿元，主要原因是资产公司成品油贸易大幅增长，成品油交易模式为先收对方保证金或货款，造成预收款项增加。
- 三、一年内到期的非流动资产变动原因：2019 年集团到期的应付债券合计金额为 52.1 亿元，2020 年集团到期的应付债券合计金额为 0 元，导致 2019 年一年内到期的非流动资产比 2018 年大幅减少。
- 四、应付债券变动原因：2019 年集团新发行债券 33 亿元。
- 五、长期应付款变动原因：新并入的航发司有长期应付款 8.33 亿元，其中融资租赁款 4.33 亿元，航道整治项目 4.00 亿元等。
- 六、递延收益变动原因：2019 年收到与资产相关的政府补助增多，导致递延收益同比增加。

### 3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

#### （二） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 1,182.69 亿元，上年末有息借款总额 1,121.61 亿元，借款总额总变动 5.45%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

#### （三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

#### （四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

#### （五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

#### （六） 后续融资计划及安排

##### 1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

未来一年内营运资金（包含偿债资金）总体需求约 110 亿元，计划发行债券融资约 80 亿元，银行贷款融资 30 亿元。

## 2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国家开发银行	628.26	628.26	0.00
工商银行	216.71	139.61	77.10
农业银行	170.01	101.47	68.54
建设银行	172.43	56.24	116.19
交通银行	88.00	41.21	46.79
中信银行	48.77	3.65	45.12
兴业银行	60.00	0.00	60.00
重庆农商行	30.00	2.88	27.12
中国银行	14.33	7.33	7.00
光大银行	35.00	0.00	35.00
浦发银行	16.96	6.91	10.05
民生银行	22.50	1.56	20.94
邮储银行	10.00	5.64	4.36
华夏银行	20.00	2.70	17.30
浙商银行	20.00	0.00	20.00
广发银行	13.00	0.00	13.00
招商银行	1.50	0.58	0.92
重庆银行	0.25	0.25	0
合计	1,567.72	-	569.43

上年末银行授信总额度：1,254.51 亿元，本报告期末银行授信总额度 1,567.72 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：313.21 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

80 亿元

## 七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：7.29 亿元

报告期非经常性损益总额：18.36 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

备注：非经常性损益包括投资收益、公允价值变动损益、资产减值损失、营业外收入、营业外支出。

## 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

## 九、对外担保情况

(一) 对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：4亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：4亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产30%：是 否

## （二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

#### （二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

### 四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

单位：

### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

**五、其他特定品种债券事项**

无

**第七节 发行人认为应当披露的其他事项**

无

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）





(本页无正文，为《重庆高速公路集团有限公司公司债券年度报告（2019年）》之盖章页)

发行人：重庆高速公路集团有限公司

2020年4月30日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：重庆高速公路集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	4,373,471,670.03	5,020,329,383.05
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	354,269.15	
衍生金融资产		
应收票据	67,674,646.94	1,097,000.00
应收账款	629,673,480.07	682,098,695.40
应收款项融资		
预付款项	276,924,784.91	79,567,714.83
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,070,469,103.65	1,635,799,698.16
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,747,014,495.84	958,972,678.96
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,878,365.81	1,421,466.02
其他流动资产	2,157,479,597.81	1,520,956,898.37
流动资产合计	11,324,940,414.21	9,900,243,534.79
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	1,611,320,822.17	1,226,913,298.17
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	33,658,284.65	39,191,848.79
长期股权投资	9,283,717,212.21	5,398,507,935.17
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	17,010,243.50	
固定资产	152,743,028,193.99	149,166,180,996.08
在建工程	9,024,955,500.11	2,725,668,320.38
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,166,974,308.29	2,221,338,408.67
开发支出	2,343,555.00	1,187,677.79
商誉	10,160,788.92	10,160,788.92
长期待摊费用	264,545,597.97	379,473,600.46
递延所得税资产	38,189,326.82	52,769,600.69
其他非流动资产	667,460,440.68	647,833,333.33
非流动资产合计	175,863,364,274.31	161,869,225,808.45
资产总计	187,188,304,688.52	171,769,469,343.24
<b>流动负债：</b>		
短期借款	60,000,000.00	120,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	93,831,086.86	23,080,098.15
应付账款	4,603,989,111.30	3,798,370,430.28
预收款项	1,418,047,789.56	892,885,462.07
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	94,375,688.57	86,592,082.06
应交税费	187,412,291.22	137,955,075.56
其他应付款	3,727,642,319.25	4,079,377,636.78
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,378,844,951.75	9,151,776,451.60
其他流动负债		

流动负债合计	14,564,143,238.51	18,290,037,236.50
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	102,569,787,134.97	95,655,146,540.67
应付债券	10,488,740,768.42	7,187,600,153.38
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	771,292,730.43	46,359,306.94
长期应付职工薪酬		
预计负债	5,772,000.00	5,168,162.79
递延收益	419,672,408.78	96,171,462.88
递延所得税负债	38,793,166.99	18,930,324.67
其他非流动负债	20,563,251.03	
非流动负债合计	114,314,621,460.62	103,009,375,951.33
负债合计	128,878,764,699.13	121,299,413,187.83
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	38,404,003,762.68	33,307,977,168.51
减：库存股		
其他综合收益	111,651,395.20	-105,825,000.00
专项储备	28,979,437.16	22,100,334.97
盈余公积	56,992,903.66	43,115,320.66
一般风险准备		
未分配利润	1,658,199,383.56	1,062,836,668.06
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	50,259,826,882.26	44,330,204,492.20
少数股东权益	8,049,713,107.13	6,139,851,663.21
所有者权益（或股东权益）合计	58,309,539,989.39	50,470,056,155.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计	187,188,304,688.52	171,769,469,343.24

法定代表人：滕英明 主管会计工作负责人：董斌 会计机构负责人：陆宪

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：重庆高速公路集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
----	-------------	-------------

<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,400,432,922.10	2,541,648,727.71
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	354,269.15	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	419,201,505.18	338,659,900.70
应收款项融资		
预付款项	41,642,973.02	41,693,773.06
其他应收款	3,758,641,837.06	3,614,806,760.17
其中：应收利息		
应收股利		
存货	13,144,821.57	8,618,323.65
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,605,895,039.13	1,329,574,280.93
流动资产合计	8,239,313,367.21	7,875,001,766.22
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	1,863,267,054.56	1,656,767,054.56
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	21,724,848,684.66	17,837,429,986.04
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	81,499,355,813.64	77,126,759,191.00
在建工程	6,105,905,338.61	2,531,507,646.26
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	129,645,851.37	124,677,465.63
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	25,689,425.70	46,281,452.53
递延所得税资产		18,675,000.00
其他非流动资产	646,500,000.00	646,500,000.00
非流动资产合计	111,995,212,168.54	99,988,597,796.02
资产总计	120,234,525,535.75	107,863,599,562.24

<b>流动负债：</b>		
短期借款	50,000,000.00	70,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	2,266,485,045.89	1,520,783,438.60
预收款项	282,113,619.63	85,047,827.04
合同负债		
应付职工薪酬	34,957,687.31	29,377,699.25
应交税费	39,459,285.74	30,770,128.16
其他应付款	5,361,228,286.26	4,414,369,026.66
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,748,062,271.00	6,930,295,304.82
其他流动负债		
流动负债合计	10,782,306,195.83	13,080,643,424.53
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	52,266,370,451.18	45,803,912,048.71
应付债券	8,291,564,752.05	5,991,891,059.52
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	72,131.88	105,515.05
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	208,062,312.57	36,743,579.73
递延所得税负债	19,800,000.00	
其他非流动负债		
非流动负债合计	60,785,869,647.68	51,832,652,203.01
负债合计	71,568,175,843.51	64,913,295,627.54
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	36,788,851,876.58	31,373,078,344.23
减：库存股		
其他综合收益	111,651,395.20	-105,825,000.00
专项储备		

盈余公积	56,992,903.66	43,115,320.66
未分配利润	1,708,853,516.80	1,639,935,269.81
所有者权益（或股东权益）合计	48,666,349,692.24	42,950,303,934.70
负债和所有者权益（或股东权益）总计	120,234,525,535.75	107,863,599,562.24

法定代表人：滕英明 主管会计工作负责人：董斌 会计机构负责人：陆宪

**合并利润表**  
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	13,686,678,517.44	11,765,936,002.38
其中：营业收入	13,686,678,517.44	11,765,936,002.38
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	15,097,331,189.12	13,771,827,709.87
其中：营业成本	9,020,782,843.74	7,656,377,949.50
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	98,903,269.39	92,474,153.00
销售费用	83,291,507.87	59,871,877.09
管理费用	497,454,945.74	413,443,376.96
研发费用	5,942,043.17	1,908,667.46
财务费用	5,390,956,579.21	5,547,751,685.86
其中：利息费用	5,432,600,458.93	5,485,521,798.31
利息收入	83,832,845.29	85,639,064.13
加：其他收益	1,321,163,525.74	1,584,609,214.17
投资收益（损失以“－”号填列）	326,166,221.14	172,260,241.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	225,550,232.44	33,156,942.31
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-17,477.09	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-22,898,005.71	-19,880,039.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	481,628,550.18	559,963,850.95
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	695,390,142.58	291,061,559.07
加：营业外收入	55,485,964.14	98,619,947.26
减：营业外支出	21,899,183.32	7,735,762.70
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	728,976,923.40	381,945,743.63
减：所得税费用	240,164,924.71	182,841,130.91
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	488,811,998.69	199,104,612.72
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	666,299,956.05	414,837,090.81
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-177,487,957.36	-215,732,478.09
六、其他综合收益的税后净额	217,476,395.20	-146,625,000.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	217,476,395.20	-146,625,000.00
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-9,972,158.17	
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-9,972,158.17	
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	227,448,553.37	-146,625,000.00



(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	9,423,553.37	
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	218,025,000.00	-146,625,000.00
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	706,288,393.89	52,479,612.72
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	883,776,351.25	268,212,090.81
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-177,487,957.36	-215,732,478.09
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：滕英明 主管会计工作负责人：董斌 会计机构负责人：陆宪

**母公司利润表**  
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	5,510,895,740.31	5,191,633,344.05
减：营业成本	3,474,751,177.65	3,295,019,249.78
税金及附加	45,264,234.44	43,315,411.62
销售费用		
管理费用	145,290,960.96	142,999,834.19
研发费用		
财务费用	2,823,773,128.31	2,931,524,047.48
其中：利息费用	2,806,596,987.08	2,867,427,648.06
利息收入	44,601,451.46	42,400,208.42
加：其他收益	32,713,209.76	1,580,102,579.11

投资收益（损失以“－”号填列）	601,094,923.53	894,025,050.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	151,960,933.86	7,601,949.16
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-17,477.09	
信用减值损失（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-1,216,709.87	-389,479.61
资产处置收益（损失以“－”号填列）	469,714,169.26	553,179,710.11
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	124,104,354.54	1,805,692,660.96
加：营业外收入	18,486,723.05	56,410,692.98
减：营业外支出	3,815,247.60	5,663,290.19
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	138,775,829.99	1,856,440,063.75
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	138,775,829.99	1,856,440,063.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	138,775,829.99	1,856,440,063.75
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	217,476,395.20	-146,625,000.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-9,972,158.17	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-9,972,158.17	
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	227,448,553.37	-146,625,000.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益	9,423,553.37	

2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	218,025,000.00	-146,625,000.00
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	356,252,225.19	1,709,815,063.75
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：滕英明 主管会计工作负责人：董斌 会计机构负责人：陆宪

#### 合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	14,775,613,233.52	12,042,872,040.38
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	31,064,636.15	1,729,384.46
收到其他与经营活动有关的现金	4,192,337,543.76	3,552,442,706.94

经营活动现金流入小计	18,999,015,413.43	15,597,044,131.78
购买商品、接受劳务支付的现金	5,564,690,354.90	3,704,544,117.63
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,087,543,222.33	974,524,253.65
支付的各项税费	719,332,654.00	622,976,132.15
支付其他与经营活动有关的现金	1,717,965,105.90	1,959,744,385.21
经营活动现金流出小计	9,089,531,337.13	7,261,788,888.64
经营活动产生的现金流量净额	9,909,484,076.30	8,335,255,243.14
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	10,556,878,885.88	13,737,904,083.00
取得投资收益收到的现金	218,971,456.95	203,691,480.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	510,929,187.22	278,795,429.93
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,466,479.58
收到其他与投资活动有关的现金	1,276,824,510.51	63,027,177.83
投资活动现金流入小计	12,563,604,040.56	14,284,884,650.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,859,480,649.03	2,615,411,963.33
投资支付的现金	11,057,593,875.35	14,610,155,323.66
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	827,210,245.50	
投资活动现金流出小计	16,744,284,769.88	17,225,567,286.99
投资活动产生的现金流量净额	-4,180,680,729.32	-2,940,682,636.58
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	648,000,000.00	1,070,900,000.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	48,000,000.00	
取得借款收到的现金	10,221,758,320.76	5,179,855,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	165,757,341.16	989,370.23
筹资活动现金流入小计	11,035,515,661.92	6,251,744,370.23
偿还债务支付的现金	9,614,571,472.35	4,975,789,302.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,388,187,857.12	5,859,812,837.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	413,231,109.52	545,611,499.72
支付其他与筹资活动有关的现金	1,424,695,374.24	1,245,983,464.18
筹资活动现金流出小计	17,427,454,703.71	12,081,585,604.10
筹资活动产生的现金流量净额	-6,391,939,041.79	-5,829,841,233.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		77,807.53
五、现金及现金等价物净增加额	-663,135,694.81	-435,190,819.78
加：期初现金及现金等价物余额	4,959,133,213.04	5,394,324,032.82
六、期末现金及现金等价物余额	4,295,997,518.23	4,959,133,213.04

法定代表人：滕英明 主管会计工作负责人：董斌 会计机构负责人：陆宪

### 母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,968,266,052.13	4,833,558,836.30
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	9,047,688,493.98	6,538,030,474.75
经营活动现金流入小计	14,015,954,546.11	11,371,589,311.05
购买商品、接受劳务支付的现金	720,749,736.61	759,145,327.44
支付给职工及为职工支付的现金	392,288,826.49	402,051,613.17
支付的各项税费	217,181,474.34	196,363,017.64
支付其他与经营活动有关的现金	7,165,412,636.45	5,265,996,874.92

经营活动现金流出小计	8,495,632,673.89	6,623,556,833.17
经营活动产生的现金流量净额	5,520,321,872.22	4,748,032,477.88
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	10,010,542,129.11	9,660,000,000.00
取得投资收益收到的现金	441,475,384.50	678,371,008.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	480,570,462.62	264,835,198.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,590,253,433.40	63,027,177.83
投资活动现金流入小计	12,522,841,409.63	10,666,233,384.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,732,193,464.70	1,540,805,847.57
投资支付的现金	10,518,293,875.35	10,682,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,636,201,022.36	
投资活动现金流出小计	15,886,688,362.41	12,222,805,847.57
投资活动产生的现金流量净额	-3,363,846,952.78	-1,556,572,463.40
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	600,000,000.00	1,070,900,000.00
取得借款收到的现金	8,351,311,320.76	3,639,360,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8,951,311,320.76	4,710,260,000.00
偿还债务支付的现金	6,974,788,575.64	3,633,950,199.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,347,471,942.39	2,816,514,357.77
支付其他与筹资活动有关的现金	926,741,527.78	1,239,845,650.00
筹资活动现金流出小计	11,249,002,045.81	7,690,310,207.67
筹资活动产生的现金流量净额	-2,297,690,725.05	-2,980,050,207.67
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-141,215,805.61	211,409,806.81
加：期初现金及现金等价物余额	2,498,913,906.54	2,287,504,099.73
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,357,698,100.93	2,498,913,906.54

法定代表人：滕英明 主管会计工作负责人：董斌 会计机构负责人：陆宪





## 担保人财务报表

适用 不适用