

---

四川成南高速公路有限责任公司

公司债券中期报告

(2023 年)

二〇二三年八月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者在评价及购买本公司发行的债券前，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大影响的风险因素，并仔细阅读债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与上一报告期公司债券报告所揭示的风险因素没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	10
第二节 债券事项.....	12
一、 公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	13
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
四、 公司债券募集资金情况.....	15
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
第三节 报告期内重要事项.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 资产情况.....	17
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	18
六、 负债情况.....	18
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	20
九、 对外担保情况.....	20
十、 重大诉讼情况.....	20
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	20
十二、 向普通投资者披露的信息.....	21
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	21
一、 发行人为可交换债券发行人.....	21
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.....	21
三、 发行人为绿色债券发行人.....	21
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	21
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	21
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	21
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	21
八、 科技创新债或者双创债.....	21
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	21
十、 纾困公司债券.....	21
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第六节 备查文件目录.....	23
财务报表.....	25
附件一： 发行人财务报表.....	25

## 释义

本公司、公司、成南高速	指	四川成南高速公路有限责任公司
股东、控股股东	指	四川高速公路建设开发集团有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司董事会	指	四川成南高速公路有限责任公司董事会
公司监事会	指	四川成南高速公路有限责任公司监事会
律师事务所	指	四川道融民舟律师事务所
审计机构	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《会计准则》	指	财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体准则，其后颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
《38号准则》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第38号——公司债券年度报告的内容与格式》
工作日	指	上海证券交易所的营业日
交易日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日和休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	元人民币/万元人民币/亿元人民币

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	四川成南高速公路有限责任公司
中文简称	成南高速
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	苏开春
注册资本（万元）	200,000.00
实缴资本（万元）	200,000.00
注册地址	四川省成都市 武侯区武侯祠大街 180 号
办公地址	四川省成都市 成南高速公路成南服务区旁
办公地址的邮政编码	610041
公司网址（如有）	<a href="https://chngs.scgs.com.cn/">https://chngs.scgs.com.cn/</a>
电子信箱	553217158@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	苏开春
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	党委书记、董事长
联系地址	四川省成都市武侯区武侯祠大街 180 号
电话	028-84121625
传真	028-84121625
电子信箱	553217158@qq.com

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：四川高速公路建设开发集团有限公司

报告期末实际控制人名称：四川省国有资产监督管理委员会

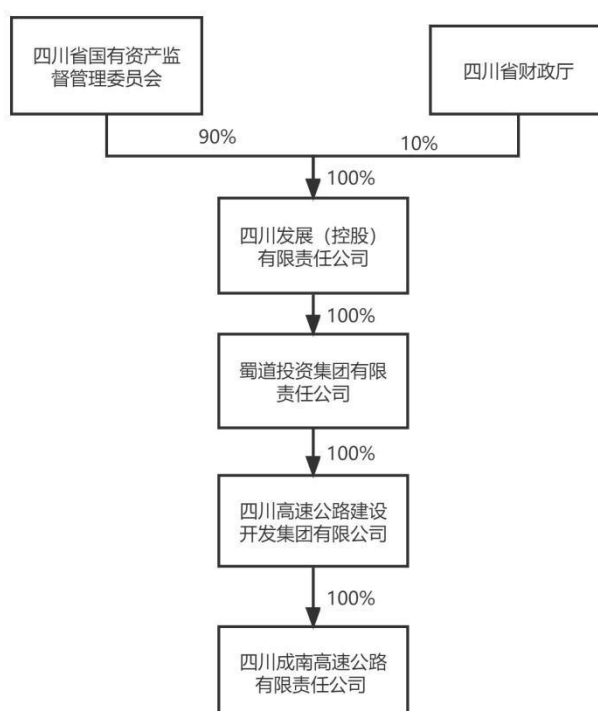
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：持股比例 100%，未受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：持股比例 90%，未受限

发行人与控股股东、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，相关控股股东穿透披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

#### （二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

**（三） 报告期内实际控制人的变更情况**

□适用 √不适用

**四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况****（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更**

□发生变更 √未发生变更

**（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数**

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数0.00%。

**（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单**

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：苏开春

发行人的董事长或执行董事：苏开春

发行人的其他董事：万忠金、兰兵

发行人的监事：黄璐

发行人的总经理：万忠金

发行人的财务负责人：江燕

发行人的其他非董事高级管理人员：阿依热布、廖壮志、徐国梅、秦朗

**五、公司业务和经营情况****（一） 公司业务情况****1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况**

公司所处行业为“交通运输、仓储和邮政业”，业务板块有：高速公路及相关配套设施的投资、建设及经营管理，房地产开发经营。公司是成都市主要的路产运营主体之一，旗下拥有成南高速、遂渝高速、南渝高速三条高速路产，在成都市高速公路路网中占有重要位置。

**2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息**

四川省是我国西部的重要经济体，近年来在西部大开发战略的推动下，四川省经济快速发展，不断增长的交通运输需求和西部综合交通枢纽建设规划为四川省高速公路行业提供了良好的发展环境。作为成都市主要的高速公路运营主体之一，公司旗下拥有成南高速、遂渝高速、南渝高速三条高速路产，路产成熟度较高，在成都周边高速公路路网中占有重要位置。公司控股股东四川高速是四川省最重要的高速公路建设主体之一，具有突出的区域行业地位，运营发展稳健，获现能力良好，并且持续得到地方政府的大力支持，能够提供极强的担保实力。

**3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响**

报告期内，公司业务、经营状况及公司所在行业情况未发生重大变化，变化对公司生产经营及偿债能力不产生重大影响。

**（二） 新增业务板块**



报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

是 否

### （三） 主营业务情况

#### 1. 分板块、分产品情况

##### （1）业务板块情况

单位：元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
公路铁路投资建设运营	815,951,609.20	296,859,783.66	63.62	98.63	776,101,027.20	311,680,196.09	59.84	98.16
其他	11,358,341.65	7,263,235.76	36.05	1.37	14,563,683.37	5,456,924.39	62.53	1.84
合计	827,309,950.85	304,123,019.42	63.24	100.00	790,664,710.57	317,137,120.48	59.89	100.00

##### （2）各产品（或服务）情况

适用 不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
车辆通行费	公路铁路投资建设运营	815,951,609.20	296,859,783.66	63.62	5.13	-4.76	6.31
租赁	其他业务	6,305,105.86	0.00	100.00	-	-	-
合计	—	822,256,715.06	296,859,783.66	—	5.61	-4.99	—

#### 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）其他业务：本期营业成本相比去年同期增加 33.10%，毛利率下降 42.34%，主要系劳务外包费用增加所致。

#### （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

四川省高速公路网规划《（2014 高速公路网年）》共布局规划路线 1.2 万公里，另布局远期展望线 2,250 公里。规划的总体目标是：连接所有地级行政中心及城镇人口超过 10 万的城市，形成规模适度、功能完善、服务广泛、能力充分、安全可靠、衔接顺畅的四川省高速公路网，实现“省会多路放射、省际密切联系、地市便捷互通、覆盖主要县城”。规划路线总里程与《2011 年规划》相同，远期展望线里程增加 1.200 公里。根据《规划》内容，到 2017 年，全省高速公路通车里程将达到 7,000 公里，进出川通道 20 个，初步形成我省高速公路网络；2020 年，全省高速公路通车里程达到 8,000 公里，进出川通道 27 个；至 2030 年左右，四川省将基本建成全省高速公路规划项目。公司作为成都市主要的路产运营主体之一，经营的路段在成都市高速公路路网中占有重要地位。目前，公司主要运营的路段为成南高速、遂渝高速和南渝高速。公司股东四川高速公路建设开发集团有限公司是四川省高速公路行业的龙头企业，拥有四川省内绝大部分高速公路路段的经营权，对公司在资源整合等方面均提供了大力支持，为公司的发展提供了有力的支撑。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

公司主要在建项目为成南路改扩建项目，投资规模较大，面临较大的资本支出压力。收费公路行业投资规模大、投资回报期长、负债率高，通行费收入对还本付息和新增投资的支撑能力较弱。

公司收现情况较好，通行费收入为公司获得稳定的经营性现金流入提供了有效保证。总体来看，公司财务结构较为稳健，且 EBITDA 及经营活动净现金流能对债务利息的偿付提供充分的保障，公司整体偿债能力很强。同时，控股股东四川高速是四川省高速公路建设最重要的投融资主体之一，公司可以间接获得政府的一定支持。

#### 六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

（二） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在资产、人员、机构、财务和业务经营等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立运营的能力。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1、关联交易的决策权限与决策程序

A、公司关联人与公司签署涉及关联交易的协议，必须采取必要的回避措施：

（1）关联人不得以任何方式干预本公司的决定；

（2）公司董事会就关联交易表决时，有关联关系的董事应予以回避，但上述有关联关系的董事有权参与该关联事项的审议讨论，并提出自己的意见。

B、公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。

C、关联董事包括下列董事，或者具有下列情形之一的董事：

（1）交易对方；

（2）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或者其他组织或者该交易

对方直接或间接控制的法人或者其他组织任职的；

- （3）拥有交易对方的直接或间接控制权的；
- （4）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；
- （5）交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员。

D、公司股东会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，也不得代理其他股东行使表决权。

E、关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

- （1）交易对方；
- （2）拥有交易对方直接或间接控制权的；
- （3）被交易对方直接或间接控制的；
- （4）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- （5）在交易对方任职，或者在能直接或者间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或者间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；
- （6）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的。

F、公司在审议关联交易事项时，应做到：（1）详细了解交易标的的真实状况，包括交易标的的运营现状、盈利能力、是否存在抵押、冻结等权利瑕疵和诉讼、仲裁等法律纠纷；（2）详细了解交易对方的诚信纪录、资信状况、履约能力等情况，审慎选择交易对手方；（3）根据充分的定价依据确定交易价格。

## 2、关联交易的定价机制

### A、定价原则和定价方法

（1）关联交易的定价顺序适用国家定价、市场价格和协商定价的原则。有国家定价的，适用国家定价；若无国家定价，适用市场价格；若无国家定价及市场价格参照，按照成本加合理利润的方法确定；如无法以上述价格确定，则按照协议价格执行。

（2）交易双方根据关联事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

（3）国家定价：包括国家价格标准和行业价格标准。

（4）市场价格：以市场价为基准确定资产、商品或劳务的价格及费率。

（5）成本加利润价格：在交易的资产、商品或劳务的成本基础上加合理的利润确定交易价格及费率。

（6）协议价格：根据公平公正的原则协商确定价格及费率。

### B、关联交易价格的管理

（1）交易双方应依据关联交易协议中约定的价格和实际交易数量计算交易价款，按关联交易协议当中约定的支付方式和时间支付。

（2）关联交易的价格或收费原则应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，对于难以比较市场价格或订价受到限制的关联交易，通过合同明确有关成本和利润的标准。

（3）公司应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。

（4）公司董事、监事及高级管理人员有义务关注公司是否存在被关联方挪用资金等侵占公司利益的问题。如发现异常情况，及时提请公司董事会采取相应措施。

（5）公司发生因关联方占用或转移公司资金、资产或其他资源而给公司造成损失或可能造成损失的，公司董事会应及时采取诉讼、财产保全等保护性措施避免或减少损失。

## （四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

**（五） 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

**第二节 债券事项****一、公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	四川成南高速公路有限责任公司 2021 年公开发行公司债券(第一期)(面向合格投资者)
2、债券简称	21 成高 01
3、债券代码	188097.SH
4、发行日	2021 年 5 月 10 日
5、起息日	2021 年 5 月 12 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 5 月 12 日
7、到期日	2026 年 5 月 12 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.60
10、还本付息方式	本次公司债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。若债券持有人在第 3 年末行使回售选择权，所回售债券的票面面值加第 3 年的利息在投资者回售支付日一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向合格投资者
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	四川成南高速公路有限责任公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(面向合格投资者)
2、债券简称	20 成高 01
3、债券代码	163093.SH
4、发行日	2019 年 12 月 31 日
5、起息日	2020 年 1 月 3 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 1 月 3 日
8、债券余额	0.56
9、截止报告期末的利率(%)	3.18
10、还本付息方式	本次公司债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另

	计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。若债券持有人在第3年末行使回售选择权，所回售债券的票面面值加第3年的利息在投资者回售支付日一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向合格投资者
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	四川成南高速公路有限责任公司2020年公开发行公司债券(第二期)(面向合格投资者)
2、债券简称	20成高02
3、债券代码	163205.SH
4、发行日	2020年3月2日
5、起息日	2020年3月4日
6、2023年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年3月4日
8、债券余额	4.25
9、截止报告期末的利率(%)	3.25
10、还本付息方式	本次公司债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。若债券持有人在第3年末行使回售选择权，所回售债券的票面面值加第3年的利息在投资者回售支付日一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向合格投资者
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	163093.SH
债券简称	20成高01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权

选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>具体约定内容：</p> <p>1、回售条款：发行人发出关于是否调整本次债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本次债券的第3个计息年度付息日将持有的本次债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本次债券。本次债券的第3个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。发行人发出关于是否调整本次债券票面利率及调整幅度的公告之日起5个交易日内，行使回售选择权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报，债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的本次债券份额将被冻结交易。若投资者行使回售选择权，本次债券第3个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。回售申报期内不进行申报的，则被视为放弃回售选择权，继续持有本次债券并接受上述关于是否调整本次债券票面利率及调整幅度的决定。</p> <p>2、调整票面利率条款：发行人有权决定在本次债券存续期的第3年末调整后2年的票面利率；发行人将于第3个计息年度付息日前的第20个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本次债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使本次债券票面利率调整选择权，则本次债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p>
债券代码	163205.SH
债券简称	20成高02
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>具体约定内容：</p> <p>1、回售条款：发行人发出关于是否调整本次债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本次债券的第3个计息年度付息日将持有的本次债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本次债券。本次债券的第3个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。发行人发出关于是否调整本次债券票面利率及调整幅度的公告之日起5个交易日内，行使回售选择权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报，债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的本次债券份额将被冻结交易。若投资者行使回售选择权，本次债券第3个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。回售申报期内不进行申报的，则被视为放弃回售选</p>

	<p>择权,继续持有本次债券并接受上述关于是否调整本次债券票面利率及调整幅度的决定。</p> <p>2、调整票面利率条款:发行人有权决定在本次债券存续期的第 3 年末调整后 2 年的票面利率;发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日,在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本次债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使本次债券票面利率调整选择权,则本次债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p> <p>3、债券持有人已于回售登记期(2023 年 2 月 7 日至 2023 年 2 月 13 日)内对其所持有的全部或部分“20 成高 02”登记回售,回售价格为债券面值(100 元/张),回售有效期登记数量为 450,000 手,回售金额为 450,000,000.00 元。未损害投资者权益。</p>
--	---

债券代码	188097.SH
债券简称	21 成高 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等(触发或执行的)	<p>具体约定内容:</p> <p>1、回售条款:发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后,投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券。本期债券的第 3 个计息年度付息日即为回售支付日,发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。</p> <p>2、调整票面利率条款:发行人有权决定在本期债券存续期的第 3 年末调整后 2 年的票面利率;发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日,在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使本期债券票面利率调整选择权,则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p>

### 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款  本公司的公司债券有投资者保护条款

### 四、公司债券募集资金情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改  
 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

## 五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

□适用 √不适用

## 六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

## （一）报告期内增信机制、偿债计划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、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：163093.SH

债券简称	20成高01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本次债券由四川高速公路建设开发集团有限公司提供无条件不可撤销连带责任保证担保
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施按相关承诺执行

债券代码：163205.SH

债券简称	20成高02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本次债券由四川高速公路建设开发集团有限公司提供无条件不可撤销连带责任保证担保
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施按相关承诺执行

债券代码：188097.SH

债券简称	21成高01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本次债券由四川高速公路建设开发集团有限公司提供无条件不可撤销连带责任保证担保
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施按相关承诺执行



### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

#### 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

#### 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的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

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

适用 不适用

#### 四、资产情况

##### （一）资产及变动情况

##### 1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
固定资产	房屋建筑物、公路及附属设施、安全设施、收费设施
在建工程	成南路改扩建项目、土建项目、机电工程

##### 2. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	4.02	1.82	121.47	系银行贷款增加所致
预付款项	2.74	2.18	25.61	-
其他应收款	13.74	9.06	51.62	系应收资金归集款增加所致
存货	10.27	9.72	5.66	-
其他流动资产	3.08	2.35	31.09	系应交税费-待认证进项税额增加所致
固定资产	54.25	56.32	-3.68	-
在建工程	60.33	50.24	20.09	-
其他非流动资产	8.22	7.27	13.06	-

##### （二）资产受限情况

##### 1. 资产受限情况概述

适用 不适用

## 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

适用 不适用

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

## 五、非经营性往来占款和资金拆借

## （一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.00 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.00 亿元；

3. 报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

无

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

## （二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.00%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

## （三）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

## 六、负债情况

## （一）有息债务及其变动情况

## 1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 63.49 亿元和 70.98 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 11.80%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	-	-	10.90	10.90	15.36%
银行贷款	-	0.75	8.31	40.85	49.91	70.32%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	0.95	0.40	8.82	10.17	14.33%
合计	-	1.70	8.71	60.57	70.98	—

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 10.81 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

## 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 63.49 亿元和 70.98 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 11.80%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内(含)	6个月(不含)至1年(含)	超过1年(不含)		
公司信用类债券	-	-	-	10.90	10.90	15.36%
银行贷款	-	0.75	8.31	40.85	49.91	70.32%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	0.95	0.40	8.82	10.17	14.33%
合计	-	1.70	8.71	60.57	70.98	-

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 10.81 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

## 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2023 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

### (二) 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

### (三) 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	7.51	-	-	-
应付账款	4.10	1.70	141.06	系应付工程款增加所致
合同负债	8.00	6.70	19.49	-
其他应付款	2.03	1.56	30.01	系其他应付单位款-工程款增加所致
一年内到期的非流动负债	2.90	3.86	-24.79	-
长期借款	40.84	39.00	4.72	-
应付债券	10.90	11.56	-5.69	-
长期应付款	8.82	9.07	-2.81	-

#### （四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

### 七、利润及其他损益来源情况

#### （一） 基本情况

报告期利润总额：46,718.37 万元

报告期非经常性损益总额：326.76 万元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

#### （二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

适用 不适用

#### （三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

适用 不适用

### 八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

### 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

### 十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

### 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

## 十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

## 第四节 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、发行人为绿色债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、发行人为扶贫债券发行人

适用 不适用

### 六、发行人为乡村振兴债券发行人

适用 不适用

### 七、发行人为一带一路债券发行人

适用 不适用

### 八、科技创新债或者双创债

适用 不适用

### 九、低碳转型（挂钩）公司债券

适用 不适用

### 十、纾困公司债券

适用 不适用

## 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第六节 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中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，  
<http://www.seec.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为四川成南高速公路有限责任公司 2023 年公司债券中期报告盖章页)



四川成南高速公路有限责任公司

2023年8月31日



## 财务报表

附件一：

发行人财务报表

### 资产负债表

2023年6月30日

编制单位：四川成南高速公路有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年6月30日	2022年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	402,495,215.67	181,734,885.15
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	29,303,930.46	36,222,379.59
应收款项融资		
预付款项	274,286,392.06	218,364,764.42
其他应收款	1,373,977,366.79	906,223,253.44
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,027,443,075.93	972,425,744.43
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	307,918,978.17	234,885,299.88
流动资产合计	3,415,424,959.08	2,549,856,326.91
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,745,356.59	4,745,356.59
其他权益工具投资	5,517,300.00	5,517,300.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	5,424,776,841.47	5,632,124,151.03
在建工程	6,033,012,942.44	5,023,694,838.87
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	241,939.79	483,879.53
无形资产		
开发支出		
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产	2,582,192.59	2,582,192.59
其他非流动资产	822,194,121.00	727,197,557.95
非流动资产合计	12,293,070,693.88	11,396,345,276.56
资产总计	15,708,495,652.96	13,946,201,603.47
<b>流动负债：</b>		
短期借款	751,360,461.14	
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	410,364,347.86	170,233,838.12
预收款项	447,960.93	710,927.91
合同负债	800,037,286.93	669,529,009.56
应付职工薪酬	31,871,317.36	32,031,943.86
应交税费	13,800,877.01	-1,642,164.47
其他应付款	202,807,015.97	155,998,544.16
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	290,000,000.00	385,601,968.68
其他流动负债	71,971,014.38	60,179,986.41
流动负债合计	2,572,660,281.58	1,472,644,054.23
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	4,084,188,424.53	3,900,140,000.00
应付债券	1,090,197,881.41	1,156,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	881,862,856.39	907,392,972.78
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	41,288,800.54	39,288,800.54
递延所得税负债	752,595.00	752,595.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,098,290,557.87	6,003,574,368.32
负债合计	8,670,950,839.45	7,476,218,422.55
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,505,400,000.00	2,335,400,000.00

减：库存股		
其他综合收益	4,264,705.00	4,264,705.00
专项储备		
盈余公积	671,319,075.56	671,319,075.56
未分配利润	1,856,561,032.95	1,458,999,400.36
所有者权益（或股东权益）合计	7,037,544,813.51	6,469,983,180.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,708,495,652.96	13,946,201,603.47

公司负责人：苏开春 主管会计工作负责人：秦朗 会计机构负责人：江燕

### 利润表

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
一、营业收入	827,309,950.85	790,664,710.57
减：营业成本	304,123,019.42	317,137,120.48
税金及附加	3,087,743.23	4,155,981.58
销售费用		
管理费用	28,526,862.91	23,268,599.10
研发费用		
财务费用	28,190,458.29	49,383,592.32
其中：利息费用	31,251,854.71	46,876,973.34
利息收入	3,192,908.35	2,053,906.26
加：其他收益	522,305.42	333,892.29
投资收益（损失以“-”号填列）		189.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-263,055.37	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	463,641,117.05	397,053,498.94
加：营业外收入	3,545,240.85	4,044,533.21

减：营业外支出	2,611.30	4,949,322.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	467,183,746.60	396,148,709.30
减：所得税费用	69,622,114.01	59,422,306.40
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	397,561,632.59	336,726,402.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	397,561,632.59	336,726,402.90
（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		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
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		
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		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	397,561,632.59	336,726,402.90
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.20	0.17
（二）稀释每股收益(元/股)	0.20	0.17

公司负责人：苏开春 主管会计工作负责人：秦朗 会计机构负责人：江燕

**现金流量表**  
2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
<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	1,005,915,990.89	1,146,030,589.27
收到的税费返还	46,770,183.86	74,558,708.18
收到其他与经营活动有关的现金	2,777,121,712.22	1,217,773,531.27
经营活动现金流入小计	3,829,807,886.97	2,438,362,828.72

购买商品、接受劳务支付的现金	101,321,447.09	235,519,150.74
支付给职工及为职工支付的现金	88,735,735.78	147,341,600.36
支付的各项税费	118,422,664.77	67,467,071.38
支付其他与经营活动有关的现金	3,137,426,540.54	1,175,148,767.37
经营活动现金流出小计	3,445,906,388.18	1,625,476,589.85
经营活动产生的现金流量净额	383,901,498.79	812,886,238.87
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	98,284.20	
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	3,313,490.60	26,313,081.90
投资活动现金流入小计	3,411,774.80	26,313,081.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	943,102,992.19	1,452,211,030.18
投资支付的现金		
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	11,460,000.00	12,022,800.00
投资活动现金流出小计	954,562,992.19	1,464,233,830.18
投资活动产生的现金流量净额	-951,151,217.39	-1,437,920,748.28
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	170,000,000.00	
取得借款收到的现金	1,010,860,000.00	1,372,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	375,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,555,860,000.00	1,372,000,000.00
偿还债务支付的现金	525,000,000.00	776,115,649.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	138,214,843.36	118,264,349.13
支付其他与筹资活动有关的现金	95,080,827.52	227,524.66
筹资活动现金流出小计	758,295,670.88	894,607,523.20
筹资活动产生的现金流量净额	797,564,329.12	477,392,476.80
<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>	230,314,610.52	-147,642,032.61
加：期初现金及现金等价物余额	171,999,035.15	490,809,907.74
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	402,313,645.67	343,167,875.13

公司负责人：苏开春 主管会计工作负责人：秦朗 会计机构负责人：江燕

