

四川成渝高速公路股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份編號：00107)



2023 年度報告

目錄

| | | |
|------|-------------------|-----|
| 第一節 | 釋義 | 2 |
| 第二節 | 公司資料 | 9 |
| 第三節 | 公司簡介 | 11 |
| 第四節 | 董事長報告書 | 13 |
| 第五節 | 管理層討論與分析 | 19 |
| 第六節 | 公司管治報告 | 41 |
| 第七節 | 董事會報告 | 70 |
| 第八節 | 董事、監事、高級管理人員和員工情況 | 91 |
| 第九節 | 監事會報告 | 105 |
| 第十節 | 獨立核數師報告 | 111 |
| 第十一節 | 綜合損益及其他全面收益表 | 117 |
| 第十二節 | 綜合財務狀況表 | 119 |
| 第十三節 | 綜合權益變動表 | 121 |
| 第十四節 | 綜合現金流量表 | 123 |
| 第十五節 | 財務報表附註 | 126 |



於本章節中，釋義乃按英文版本(A-Z)排序。

一. 道路項目名稱

| | |
|--------|---------------------------------|
| 機場高速 | 成都機場高速公路 |
| 城北出口高速 | 成都城北出口高速公路 |
| 成樂高速 | 四川成樂(成都－樂山)高速公路 |
| 成仁高速 | 成自瀘赤(成都－自貢－瀘州－赤水)高速公路成都至眉山(仁壽)段 |
| 成雅高速 | 四川成雅(成都－雅安)高速公路 |
| 成渝高速 | 成渝(成都－重慶)高速公路(四川段) |
| 二繞西高速 | 成都第二繞城高速公路西段 |
| 遂廣高速 | 四川遂廣(遂寧－廣安)高速公路 |
| 遂西高速 | 四川遂西(遂寧－西充)高速公路 |
| 天邛高速 | 天邛(成都天府新區－邛崃)高速公路 |

釋義(續)

二. 分公司、附屬公司及所投資的主要企業

| | |
|-----------|-----------------------|
| 機場高速公司 | 成都機場高速公路有限責任公司 |
| 城北公司 | 成都城北出口高速公路有限公司 |
| 成樂公司 | 四川成樂高速公路有限責任公司 |
| 成樂運營分公司 | 四川成樂高速公路有限責任公司運營管理分公司 |
| 成邛雅公司 | 四川成邛雅高速公路有限責任公司 |
| 成仁分公司 | 四川成渝高速公路股份有限公司成仁分公司 |
| 成雅分公司 | 四川成渝高速公路股份有限公司成雅分公司 |
| 成雅油料公司 | 四川成雅高速公路油料供應有限責任公司 |
| 成渝廣告公司 | 四川成渝高速公路廣告有限公司 |
| 成渝分公司 | 四川成渝高速公路股份有限公司成渝分公司 |
| 成渝發展基金 | 四川成渝發展股權投資基金中心(有限合夥) |
| 成渝物流公司 | 四川成渝物流有限公司 |
| 成渝私募基金公司 | 四川成渝私募基金管理有限公司 |
| 成渝供應鏈管理公司 | 四川成渝興蜀供應鏈管理有限公司 |
| 成渝贏創投資 | 成都成渝贏創股權投資合夥企業(有限合夥) |

釋義(續)

| | |
|----------|----------------------|
| 信成香港公司 | 信成香港投資有限公司 |
| 蘆山蜀漢公司 | 蘆山縣蜀漢工程建設管理有限公司 |
| 蘆山蜀南公司 | 蘆山縣蜀南工程建設項目管理有限公司 |
| 多式聯運公司 | 四川省多式聯運投資發展有限公司 |
| 仁壽蜀南公司 | 仁壽蜀南投資管理有限公司 |
| 蓉城二繞公司 | 四川蓉城第二繞城高速公路開發有限責任公司 |
| 蜀道成渝投資公司 | 四川蜀道成渝投資有限公司 |
| 蜀道新能源公司 | 四川蜀道新能源科技發展有限公司 |
| 蜀鴻公司 | 成都蜀鴻置業有限公司 |
| 蜀南誠興公司 | 資陽市蜀南誠興工程建設管理有限公司 |
| 蜀南公司 | 四川蜀南投資管理有限公司 |
| 蜀廈公司 | 四川蜀廈實業有限公司 |
| 遂廣遂西公司 | 四川遂廣遂西高速公路有限責任公司 |
| 中路能源公司 | 四川中路能源有限公司 |
| 眾信公司 | 四川眾信資產管理有限公司 |

釋義(續)

三. 其他

| | |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 2023年年度股東大會 | 本公司擬定於2024年5月23日(星期四)召開的2023年年度股東大會 |
| A股 | 本公司於中國境內發行的，以人民幣認購並在上交所上市的每股面值人民幣1.00元的人民幣普通股 |
| 《公司章程》 | 本公司的公司章程，經不時修訂 |
| 相聯法團 | 具有《證券及期貨條例》賦予此詞彙之相同涵義 |
| 審核委員會 | 董事會轄下審核委員會 |
| 董事會 | 本公司董事會 |
| BOT項目 | 建設－經營－移交項目 |
| BT項目 | 建設－移交項目 |
| 成樂高速擴容建設工程項目 | 成都至樂山高速公路擴容建設工程項目 |
| 招商公路公司 | 招商局公路網絡科技控股股份有限公司，本公司主要股東 |
| 本公司、公司 | 四川成渝高速公路股份有限公司，一間在中國註冊成立的股份有限公司，其H股於聯交所主板(股票代號：00107)上市及其A股於上交所(股票代號：601107)上市 |
| 中國證監會 | 中國證券監督管理委員會 |
| 董事 | 本公司董事 |

釋義(續)

| | |
|----------|---------------------------------------------------------------------------|
| 股息登記日 | 2024年6月12日(星期三)，於該日名列本公司H股股東名冊的股東將有權獲派發本公司2023年度末期股息(若獲股東在2023年年度股東大會上批准) |
| ESG | 環境、社會及管治 |
| 本集團、集團 | 本公司及其附屬公司 |
| H股 | 本公司於香港發行的、以港幣認購並在聯交所主板上市的每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股 |
| 港幣 | 港幣，香港法定貨幣 |
| 香港 | 中國香港特別行政區 |
| 上市規則 | 聯交所證券上市規則及／或上交所股票上市規則，視內文具體情況而定 |
| 《標準守則》 | 聯交所上市規則附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》，已被本公司採納作為本公司董事及監事證券交易的行為守則 |
| 金融監管總局 | 國家金融監督管理總局 |
| 提名委員會 | 董事會轄下提名委員會 |
| PPP | Public-Private Partnership，政府和社會資本合作 |
| 中國、中國內地 | 中華人民共和國，就本年度報告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及中國台灣 |
| 薪酬與考核委員會 | 董事會轄下薪酬與考核委員會 |
| 人民幣 | 人民幣，中國法定貨幣 |

釋義(續)

| | |
|-----------|---------------------------------------------------------------|
| 中交路建 | 中交路橋建設有限公司，一家於中國註冊成立之公司 |
| 《證券及期貨條例》 | 《證券及期貨條例》(香港法例第571章) |
| 股份 | A股及或H股(視內文具體情況而定) |
| 股東 | 股份之登記持有人 |
| 蜀道高速 | 四川蜀道高速公路集團有限公司 |
| 蜀道融資租賃公司 | 蜀道融資租賃(深圳)有限公司(原名「成渝融資租賃有限公司」，原簡稱「成渝融資租賃公司」)，於2023年8月2日完成名稱變更 |
| 蜀道集團 | 蜀道投資及其附屬公司(本集團除外) |
| 蜀道投資 | 蜀道投資集團有限責任公司，本公司控股股東 |
| 川高公司 | 四川高速公路建設開發集團有限公司 |
| 上交所 | 上海證券交易所 |
| 省交投 | 四川省交通投資集團有限責任公司 |
| 交投集團 | 省交投及其附屬公司 |
| 聯交所 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 戰略委員會 | 董事會轄下戰略委員會 |
| 監事 | 本公司監事 |
| 監事會 | 本公司監事會 |

釋義(續)

天邛高速公路BOT項目 成都天府新區至邛崃高速公路BOT(建設－經營－移交)項目

交通建設公司 四川省交通建設集團有限責任公司

本年度、報告期內 截至2023年12月31日止12個月

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

公司資料

| | |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司法定中英文名稱 | 四川成渝高速公路股份有限公司 Sichuan Expressway Company Limited |
| 法定代表人^(註) | 游志明(執行董事、副董事長及總經理，代為履行董事長職務) |
| 本公司互聯網網址 | http://www.cygs.com |
| 本公司註冊與辦公地址 | 中國四川省成都市武侯祠大街252號 |
| 郵政編碼 | 610041 |
| 董事會秘書 | 姚建成 |
| 電話 | (86) 28-8552-7504 |
| 聯席公司秘書 | 姚建成、黃偉超 |
| 證券事務代表^(註) | 邱竹 |
| 電話 | (86) 28-8552-7109 |
| 傳真 | (86) 28-8553-0753 |
| 投資者熱線 | (86) 28-8552-7109 |
| 電子信箱 | db@cygs.com |
| 聯繫地址 | 中國四川省成都市武侯祠大街252號 |
| 股份上市交易所 | A股：上海證券交易所 證券代碼：601107 簡稱：四川成渝 H股：香港聯合交易所有限公司 證券代碼：00107 簡稱：四川成渝高速公路 |

註：

- 為截至2024年3月27日之法定代表人信息。2023年10月20日，本公司原法定代表人甘勇義先生辭任。2024年3月15日，公司召開第八屆董事會第十三次會議，同意選舉游志明先生為本公司第八屆董事會副董事長，以及同意聘任其為本公司總經理，其任期自董事會審議通過之日起至第八屆董事會屆滿之日止。鑒於新任董事長的選舉尚需經過相應的法定程序，根據相關法律法規及《公司章程》相關規定，同意推舉游志明先生代為履行董事長職務，起止日期自該事項審議通過之日起至新任董事長選舉就任之日止。本公司將於新任董事長選舉就任之時根據相關法律法規儘快辦理企業信息變更登記事宜。
- 因工作調整，涂文影女士(於2022年6月14日獲委任)不再擔任本公司證券事務代表，於2023年3月30日。本公司召開第八屆董事會第四次會議，同意聘任邱竹女士為本公司證券事務代表，任期至本公司第八屆董事會任期屆滿為止。邱竹女士於任期屆滿後，可連選連任。

| | |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 本公司選定信息披露報紙 | 《中國證券報》、《上海證券報》 |
| 登載本公司年度報告的網址 | http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk http://www.cygs.com |
| 本公司年度報告備查地點 | 境內：中國四川省成都市武侯祠大街252號 香港：香港中環德輔道中19號環球大廈22樓2201-2203室 |
| 國際審計師 | 安永會計師事務所 香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座27樓 |
| 國內審計師 | 信永中和會計師事務所(特殊普通合伙) 中國北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈A座8層 |
| 香港法律顧問 | 李偉斌律師行 香港中環德輔道中19號環球大廈22樓 |
| 中國法律顧問 | 北京市中銀(成都)律師事務所 中國四川省成都市高新區天府四街158號OCG國際中心B座13層 |
| 境內股份過戶登記處 | 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 中國上海市浦東新區楊高南路188號 |
| 香港股份過戶登記處 | 香港證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號 合和中心17樓1712-1716號舖 |
| 香港主要營業地址 | 香港中環德輔道中19號環球大廈 22樓2201-2203室 |
| 統一社會信用代碼 | 9151000020189926XW |
| 主要往來銀行 | 中國建設銀行 |

本集團轄下高速公路路網示意圖 Road Network of the Group's Expressways



董事長報告書

本人謹此代表董事會向股東匯報，2023年，是全面貫徹落實黨的二十大精神的開局之年，是公司「十四五」發展規劃落地實施承前啟後之年，面對複雜艱巨的國際環境和市場環境，本集團保持定力、攻堅克難，統籌發展與安全，認真貫徹落實各項戰略部署，對地方經濟社會的加速運轉、回升向好作出貢獻。

業績和派息

2023年度，本集團歸屬於本公司所有者應佔溢利約為人民幣1,190,814千元，同比增加89.95%。基本每股收益計約人民幣0.389元(2022年(經重列)：約人民幣0.205元)。根據《公司章程》的規定，如本公司實施現金分紅，其比例應不低於當期本公司實現的可供股東分配利潤(以境內外會計準則分別計算的可供股東分配利潤中孰低數為準)的30%。為答謝股東對本集團長期以來的支持，董事會已建議派發2023年度末期現金股息每股人民幣0.24元(含稅)，合共約人民幣733,934千元，佔本公司本年度實現的按中國會計準則計算的可供股東分配利潤的60.22%，佔合併財務報表中歸屬於本公司所有者應佔溢利(按中國會計準則計算)的61.83%。該項派息建議尚須由股東在本公司即將召開的2023年年度股東大會上予以批准。

回顧

宏觀經濟回升向好。2023年，面對複雜嚴峻的國際環境和艱巨繁重的國內改革發展穩定任務，國家堅持穩中求進工作總基調，加快構建新發展格局，我國經濟回升向好，供給需求穩步改善，轉型升級積極推進，就業物價總體穩定，民生保障有力有效，高質量發展紮實推進，全年國內生產總值人民幣126.06萬億元，按不變價格計算，比上年增長5.2%，服務業增加值人民幣68.82萬億元，比上年增長5.8%¹。年內，四川省認真實施省委「四化同步、城鄉融合、五區共興」發展戰略，全力以赴拼經濟搞建設，堅定不移推動高質量發展，著力擴大內需、優化結構、提振信心、防範化解風險，較好完成全年經濟社會發展目標任務，全省地區生產總值突破人民幣6萬億元，增長6%、在前十經濟大省中與另外三省並列第一，四川省鐵路、公路建設完成年度投資居全國第一位，新增鐵路里程524公里、高速公路里程624公里，新增進出川大通道6條、達到48條²。

¹ 數據來源：國家統計局

² 數據來源：四川省人民政府網

交通運輸穩固恢復。2023年，交通運輸行業堅持穩中求進工作總基調，安全應急保障水平持續提升，綜合立體交通網絡加快完善，綜合運輸服務水平持續提升，加快建設交通強國具體工作紮實推進，交通物流保通保暢有力推進，交通運輸創新驅動發展深入推進，交通運輸清潔低碳轉型加快推動，對外開放合作進一步深化。年內，四川省公路水路建設預計完成投資人民幣2,685億元，同比增長7%，連續3年超人民幣2,000億元，連續13年超人民幣千億元³。交通建設投資持續高位增長，有效支撐服務國省重大部署實施，鞏固拓展脫貧攻堅成果同鄉村振興有效銜接，運輸服務保障能力持續提升，交通運輸創新驅動發展深入推進，交通運輸綠色低碳發展持續加快，行業治理體系更加系統完備，持續築牢行業安全穩定底線。

2023年，公司圍繞「加快項目拓展、加力資本運作、做好投建運營、強化控本提質、深化改革創新」五大攻堅方向，紮實推進企業高質量發展。截至2023年底，公司保持主體和債項AAA最高評級，連續4年獲評四川省企業百強、服務業企業百強，充分彰顯企業品牌價值。

深耕主責主業，提升競爭實力。不斷提升高速公路通行服務品質，建強管護隊伍，開展路域環境提升專項行動，做好大運會交通保障。完成路面預防性養護，路況水平與同期通車路段相比均處於良好狀態；加快附屬設施提檔升級，改造夾江、永興等高流量服務區，在眉山服務區打造又一「暖心之家」；打擊逃費行為，維護路網收費秩序。有效提高技術實力，運營路公司機電運維100%自主化，全面升級自主研發的雲控一體化運維、智慧成渝、機電巡檢等平台，上線無紙化收費系統，試點新型智能收費機器人、自由流門架、貨車ETC，切實提高通行效率。優化調整產業結構，持續做強多式聯運業務，精耕路衍經濟產業，持續增厚油品銷售收益，實現「量效」雙提升。強化全維度成本管控，統籌加強資金管理，暢通內部循環。

³ 數據來源：四川省交通運輸廳網

董事長報告書(續)

加強資本運作，推動重點項目。圍繞高速公路項目擴大發展空間，核心資源優勢更加突出。資本運作實質性落地，成功收購蓉城二繞公司股權，所轄里程增加114公里，合計運營里程達858公里。高速公路投建項目有序推進，成樂擴容項目原路擴建段全面建成通車，樂山城區過境複線段、止點漸變段建成通車，眉山至樂山段獲天府杯金獎，成都段用地取得自然資源部批覆；天邛項目高質高效加快進度，梨花山隧道雙向貫通，羊安高架特大橋全面完工；二繞西完成竣工驗收。自主科技創新取得突破，全年獲得30餘項技術專利；國際首創的「低碳智能裝配化組合橋樑」彭山青龍大橋在成樂擴容項目通車運行，降低能耗32%；智能建橋裝備研發取得重大進展，波折板野外智能焊接機器人完成試驗場測試；雙目視覺智能檢測系統取得指標計量校準證書，初步具備推廣條件。

聚焦綠色能源，構建產業網絡。大力培育綠色能源產業集群，全速推進培育產業從「連點成線」到「織線成網」，規模效應和市場影響力更快提升。路網內外充電業務穩健擴張，在蜀道集團路網內運營140座充電站，其中超級充電站4座；高速公路充電樁數量突破1,000根，規模居全川第一，助力實現服務區充電網絡全覆蓋；加速市場化進程，在路網外優質點位投建4個充電站；上線充換電智慧運營平台，實現數據分析基礎功能。電走廊、氫走廊逐步成型，助力成渝地區雙城經濟圈建設，全國首條高速公路重卡充換電走廊貫通運行。共建產業生態圈，協同落實「電動四川」行動；挖掘路網資源，與新能源產業頭部企業深化合作。

夯實風險管理，築牢安全防線。聚焦投資、經營、安全生產等重點領域，全面提升風險研判力，化解存量風險，防範增量風險，堅決守住底線。加強經營投資風險管理，有效解決應收款項清收、科轉中心清算、高速公路土地確權、威斯騰債權風險等問題；做深做細合規管理，推進合規內控體系建設，獲得英國標準協會(BSI)合規管理體系認證，成為國內首家被貫標的高速公路運營管理企業；守住安全環保防線，堅決抓好防汛減災和安全生產工作，構建直達基層一線的包保責任體系，建立安全管理新模式，成立應急指揮調度中心，首創高速公路運營安全生產「三基」建設標準，築牢安全發展基石。堅持綠色發展理念，完成省級生態環保督察整改，協力地方維護沿線路域及週邊生態環境。

前景及策略

2024年，是實現「十四五」規劃目標任務的關鍵一年，是公司產業佈局優化調整、資源優勢持續夯實、市場化機制逐步成型的關鍵時期，我們必須進一步觀清局勢，乘勢而行，穩中求進，主動作為。

就宏觀經濟環境而言，我國發展面臨的環境仍是戰略機遇和風險挑戰並存，我國具有顯著的制度優勢、超大規模市場的需求優勢、產業體系完備的供給優勢、高素質勞動者眾多的人才優勢，科技創新能力在持續提升，新產業、新模式、新動能在加快壯大，雖然目前尚存在國內有效需求不足、部分行業產能過剩、社會預期偏弱、風險隱患依然較多等問題，但經濟回升向好、長期向好的基本趨勢沒有改變，支撐高質量發展的要素條件不斷累積增多，中國經濟向好發展有基礎有條件。2024年，我國將全面貫徹新發展理念，堅持穩中求進、以進促穩、先立後破，增強憂患意識，保持戰略定力，發揮體制機制優勢，用活用好政策工具箱，把加快建設現代化經濟體系、推進高水平科技自立自強、加快構建新發展格局、統籌推進深層次改革和高水平開放、統籌高質量發展和高水平安全等戰略任務落實到位，完善推動高質量發展的考核評價體系，為推動高質量發展打牢基礎。

就區域經濟而言，四川省將紮實推進成渝地區雙城經濟圈建設，深入實施省委「四化同步、城鄉融合、五區共興」發展戰略，牽引和帶動區域協調發展，統籌推進新型工業化與培育新質生產力，共同打造世界級產業集群，高水平、大力度推進成渝「氫走廊」建設；聚焦經濟建設這一中心工作和高質量發展這一首要任務，堅持穩中求進、以進促穩、先立後破，堅持依靠改革開放增強發展內生動力，強化科技創新引領；統籌擴大內需和深化供給側結構性改革，統籌新型城鎮化和鄉村全面振興，統籌高質量發展和高水平安全，切實增強經濟活力、防範化解風險、改善社會預期，鞏固和增強經濟回升向好態勢，持續推動經濟實現質的有效提升和量的合理增長。

董事長報告書(續)

就行業發展前景而言，交通運輸將深入落實《交通強國建設綱要》《國家綜合立體交通網規劃綱要》，大力實施《加快建設交通強國五年行動計劃(2023—2027年)》，落實「十四五」系列規劃任務。2024年，四川省要力爭完成公路水路交通建設投資人民幣2,600億元以上⁴，加快在建高速公路項目進度，力爭建成通車、新開工高速公路里程均超過500公里，高速公路通車里程突破1萬公里⁵。努力實現服務大局保障有力、運輸服務轉型升級、行業治理提質增效、創新驅動持續突破、綠色低碳成色更足五大目標，全力打造國家綜合立體交通極，推動形成供需適配的運輸結構，著力打造安全韌性交通體系。

就公司發展而言，2024年，我們將兼顧好當前與長遠，更好統籌發展和安全，加大資本運作力度，加快產業轉型升級，提高改革創新能力，加快塑造新優勢，全力拓展新空間，主動培育新動能，紮實推進高質量可持續發展，著力在轉方式、調結構、優管理、提質量、增效益上取得新突破，全力實現質的有效提升和量的合理增長，重點做好以下方面的工作：

一是，圍繞主責主業，持續築牢高速公路核心主業發展根基，提高運營管理績效，實施數字化轉型，不斷拓展綠色能源產業發展空間，打造綠色能源產業集群；二是，積極融入市場，把握行業趨勢，堅持有效投資、高效投資，明確主攻方向，推進部分企業轉型發展，拓展多式聯運平台，做強股權投資平台，開創城市服務平台，轉型科技轉化平台，升級油品供銷平台；三是，科學制定項目建設規劃，做好要素保障，強化施工監管，研發推廣智能建造設備，提升項目工程品質，按期完成建設目標；四是，重點解決主業擴張、收益增長、動能升級等關鍵問題，擴大資產規模，提升利潤水平，增強融資能力，優化資本結構，增進股東互動；五是，持續完善健康成本管控體系，用足用活支持交通運輸高質量發展金融政策，保持可控成本低位運行，促進經營提質，實現成本最優、效益最大；六是，以新一輪國企改革為契機，以建立健全市場化經營機制為目標，不斷增強內在驅動力，推進組織架構、體制機制改革，推進幹部人才隊伍建設，建立全層級、多元化的中長期激勵機制；七是，堅決守住底線，建立安全環保風險常態化辨識機制，建強安全管理人員專業隊伍，保持安全環保形勢持續穩定；八是，做好風險管控，完善合規內控機制，加強信息化管控，做好信訪穩定工作。

⁴ 數據來源：四川省交通運輸廳網

⁵ 數據來源：四川省人民政府網

致謝

籍此機會，本人謹代表董事會，對全體投資者、客戶、各界業務夥伴及社會公眾的支持和信任表達衷心的感謝，並向在過去一年中奉獻智慧和辛勞的各位董事、監事、管理層和全體員工表示誠摯的謝意。



游志明

執行董事、副董事長及總經理，代為履行董事長職務

中國 • 四川省 • 成都市
2024年3月27日

管理層討論與分析

一. 業務回顧與分析

(一) 業績綜述

本集團的主要業務為投資、建設、經營和管理高速公路及拓展沿線路衍經濟的傳統核心主業，同時培育發展以「充電、電池銀行+換電、氫能源」為主的綠色能源產業。2023年，面對複雜嚴峻的國際環境，國內凝心聚力以高質量發展推進中國式現代化，國民經濟回升向好。集團順應經濟發展形勢，結合「十四五」發展規劃堅定信心、聚焦主業、搶抓機遇，圍繞「加快項目拓展、加力資本運作、做好投建運營、強化控本提質、深化改革創新」攻堅方向，多措並舉推動自身穩健運行和高質量發展。

本年度，本集團實現收入淨額約人民幣11,580,867千元，同比增長約11.15%，其中：高速公路分部實現收入淨額約人民幣4,721,287千元，同比增長約25.39%；新能源科技分部實現收入淨額約人民幣64,845千元，同比增長約455.89%；交通服務分部實現收入淨額約人民幣1,959,766千元，同比降低約0.66%；交通物流分部實現收入淨額約人民幣718,809千元，同比增長約122.96%；工程建設分部實現收入淨額約人民幣4,116,160千元，同比降低約1.83%。歸屬於本公司所有者應佔溢利為約人民幣1,190,814千元，同比增長89.95%；基本每股收益計約人民幣0.389元(2022年(經重列)：約人民幣0.205元)。截至2023年12月31日止，本集團總資產約人民幣57,640,787千元，資產淨值約人民幣16,673,281千元。

管理層討論與分析(續)

報告期內，主要附屬公司實現收入及溢利情況如下：

| | 2023年 實現收入 (扣除流轉稅後) (人民幣千元) | 2023年 收入比 上年增/(減) (%) | 2023年 溢利/(虧損) (人民幣千元) | 2023年 溢利/(虧損) 比上年增/(減) (%) |
|----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|
| 成渝分公司 ^(註1·2) | 816,769 | 25.55 | 271,225 | 70.48 |
| 成雅分公司 ^(註1·2) | 1,036,055 | 16.74 | 482,322 | 21.49 |
| 成仁分公司 ^(註1·2) | 925,922 | 34.83 | 372,073 | 69.92 |
| 成樂公司 ^(註3) | 533,672 | 25.61 | 280,737 | 48.11 |
| 城北公司 ^(註4) | 107,674 | 1.83 | 34,682 | (21.20) |
| 遂廣遂西公司 ^(註5) | 439,619 | 26.72 | (278,991) | (20.68) |
| 蓉城二繞公司 ^(註6) | 872,060 | 29.46 | 26,197 | 119.11 |
| 蜀南公司 ^(註7) | – | 100.00 | (51,604) | (232.83) |
| 仁壽蜀南公司 ^(註8) | – | 100.00 | 18,451 | (34.94) |
| 蜀南誠興公司 ^(註9) | 2,182 | (79.18) | (2,276) | (107.68) |
| 蘆山蜀漢公司 ^(註10) | 112,774 | 5.97 | 210 | (96.53) |
| 蘆山蜀南公司 ^(註11) | 24,493 | (21.81) | 1,439 | (39.18) |
| 蜀鴻公司 ^(註12) | 58,320 | 136.83 | 1,295 | 112.03 |
| 蜀廈公司 ^(註13) | 116,306 | 71.49 | 23,898 | 158.78 |
| 成渝廣告公司 ^(註14) | 8,334 | 153.01 | 1,305 | 153.93 |
| 成渝物流公司 | – | 不適用 | – | 不適用 |
| 多式聯運公司 ^(註15) | 288,000 | (10.67) | 296 | 100.78 |
| 成渝供應鏈管理公司 ^(註16) | 430,810 | 149,486.81 | 39,802 | 161.86 |
| 蜀道成渝投資公司 ^(註17) | (2) | 不適用 | (1,020) | (81.11) |
| 成雅油料公司 ^(註18) | 645,122 | (15.46) | 41,407 | 5.96 |
| 中路能源公司 ^(註19) | 1,186,575 | 7.36 | 44,796 | 42.95 |
| 蜀道融資租賃公司 ^(註20) | – | (100.00) | – | (100.00) |
| 蜀道新能源公司 ^(註21) | 64,844 | 455.93 | (31,980) | 438.57 |
| 成渝私募基金公司 ^(註22) | 14 | (95.71) | (2,043) | 6.57 |
| 信成香港公司 ^(註23) | – | 不適用 | 15,096 | 463.49 |
| 成渝贏創投資 | – | 不適用 | (13) | 不適用 |

管理層討論與分析(續)

- 註1：在計算成渝、成雅、成仁分公司盈利時考慮了所得稅(15%)的影響。
- 註2：成渝、成雅、成仁分公司本年通行費收入(扣除流轉稅後)較上年分別增加人民幣166,210千元或25.55%、人民幣148,585千元或16.74%、人民幣239,191千元或34.83%，本年盈利較上年分別增加人民幣112,129千元或70.48%、人民幣85,315千元或21.49%、人民幣153,098千元或69.92%。主要原因隨著社會經濟復甦，人員出行需求大幅增長、公司經營服務水平提升等因素影響，車流量回升，致通行費收入增長明顯。
- 註3：成樂高速本年通行費收入(扣除流轉稅後)較上年增加人民幣108,792千元或25.61%，本年盈利較上年增加人民幣91,187千元或48.11%，主要是社會經濟復甦、人員出行需求上升以及公司經營服務水平提升帶來的車流量增長，致收入、盈利相應增加。
- 註4：城北高速本年盈利較上年減少人民幣9,328千元或21.20%，主要是臨時新增的路域環境提升整治工程項目致成本上升，同時新都區債務補償中利息收入減少，綜合致盈利較上年下降。
- 註5：遂廣遂西高速本年通行費收入(扣除流轉稅後)較上年增加人民幣92,693千元或26.72%，本年虧損較上年減少人民幣72,758千元或20.68%，主要是社會經濟復甦、公司經營服務水平提升及相鄰路段施工的影響，利好該路段車流量的增長，通行費收入的增長及銀團貸款利率的下調致本年虧損減少。
- 註6：蓉城二繞公司本年通行費收入(扣除流轉稅後)較上年增加人民幣198,437千元或29.46%，本年溢利較上年增加人民幣163,271千元或119.11%，主要是社會經濟復甦、人員出行需求上升及公司經營服務水平提升，致收入、盈利相應增長。
- 註7：蜀南公司本年盈利較上年減少人民幣90,455千元或232.83%，主要是本年未收到其子公司分紅以及利息收入減少所致。
- 註8：仁壽蜀南公司本年盈利較上年減少人民幣9,910千元或34.94%，主要是清水三繞項目投資回報及資金佔用利率降低所致。
- 註9：蜀南誠興公司本年實現收入較上年減少人民幣8,300千元或79.18%，主要是項目運營維護收入減少所致；本年盈利較上年減少人民幣31,910千元或107.68%，主要是項目運營維護收入及建造合同利息收入減少所致。
- 註10：蘆山蜀漢公司本年盈利較上年減少人民幣5,850千元或96.53%，主要是因工程進度的推進，股東借款增加致利息費用增加所致。
- 註11：蘆山蜀南公司本年實現收入較上年減少人民幣6,833千元或21.81%，本年盈利較上年減少人民幣927千元或39.18%，主要是工程建設收入減少致收入、盈利相應下降。

管理層討論與分析(續)

- 註12：蜀鴻公司本年收入較上年增加人民幣33,695千元或136.83%，主要是本年該公司積極拓展業務，工程建設收入增加所致；本年盈利較上年增加人民幣12,063千元或112.03%，主要是嚴格管控成本費用所致。
- 註13：蜀廈公司本年收入較上年增加人民幣48,487千元或71.49%，本年盈利較上年增加人民幣14,663千元或158.78%，主要是本年因租金減免政策等負面影響的消除，致加油站租賃收入、服務區租賃收入等較上年大幅增加，加之積極拓展業務，增加了社區團購相關業務，綜合導致蜀廈公司營收、盈利相應增長。
- 註14：成渝廣告公司本年收入較上年增加人民幣5,040千元或153.01%，本年盈利較上年增加人民幣3,725千元或153.93%，主要是因為社會經濟復蘇帶來的廣告發佈及設計製作收入增長所致。
- 註15：多式聯運公司本年收入較上年減少人民幣34,397千元或10.67%，主要是業務方向調整所致；本年盈利較上年增加人民幣38,107千元或100.78%，主要是上年計提預期信用損失所致。
- 註16：成渝供應鏈管理公司本年收入較上年增加人民幣430,522千元或149,486.81%，主要是因為公司積極拓展市場，北糧南運業務收入增加；本年盈利較上年增加人民幣24,602千元或161.86%，主要是本年收入增加及轉回前期計提預期信用損失所致。
- 註17：蜀道成渝投資公司本年虧損較上年減少人民幣4,380千元或81.11%，主要是因為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動引起利潤增長人民幣5,241千元。
- 註18：成雅油料公司本年收入較上年減少人民幣117,984千元或15.46%，主要是受政策影響本年未開展油品直銷業務，同比直銷業務收入減少了人民幣271,109千元；本年盈利較上年增加人民幣2,330千元或5.96%，主要是成品油零售銷量增加帶動毛利增長所致。
- 註19：中路能源公司本年收入較上年增長人民幣81,345千元或7.36%，本年盈利較上年增加人民幣13,460千元或42.95%，主要是成品油零售銷量增加帶動零售收入及毛利增長所致。
- 註20：蜀道融資租賃公司自2022年11月起不再納入公司合併範圍。
- 註21：蜀道新能源公司本年收入較上年增加人民幣53,180千元或455.93%，主要是公司充電服務收入及其他收入增加所致；本年虧損較上年度增加人民幣26,042千元或438.57%，主要是公司本年處於充電站全面建設期，相關人工成本以及公共費用同比增加。
- 註22：成渝私募基金公司本年收入較上年減少人民幣312千元或95.71%，主要是因為公司基金管理費收入減少所致。
- 註23：信成香港公司本年盈利較上年增加人民幣12,417千元或463.49%，主要是確認聯營公司蜀道融資租賃公司分配的股息收入所致。

管理層討論與分析(續)

(二) 本集團高速公路分部經營情況

報告期內，集團轄下各高速公路運營情況如下：

| 項目 | 權益比例 (%) | 全程日均車流量 (架次) | | | 通行費收入 (扣除流轉稅前) (人民幣千元) | | |
|-------------------------|-------------|-----------------|--------|--------------|------------------------------|---------|--------------|
| | | 2023年 | 2022年 | 增/(減) (%) | 2023年 | 2022年 | 增/(減) (%) |
| 成渝高速 | 100 | 20,358 | 16,909 | 20.40 | 820,109 | 653,626 | 25.47 |
| 成雅高速 | 100 | 38,606 | 35,951 | 7.39 | 1,040,271 | 891,416 | 16.70 |
| 成仁高速 | 100 | 35,221 | 27,669 | 27.29 | 929,764 | 690,102 | 34.73 |
| 成樂高速 | 100 | 35,519 | 25,493 | 39.33 | 536,128 | 427,392 | 25.44 |
| 城北出口高速 (含青龍場 立交橋) | 60 | 47,710 | 45,111 | 5.76 | 108,256 | 106,331 | 1.81 |
| 遂廣高速 | 100 | 11,449 | 9,705 | 17.97 | 274,635 | 217,922 | 26.02 |
| 遂西高速 | 100 | 9,106 | 8,297 | 9.75 | 167,509 | 132,072 | 26.83 |
| 二繞西高速 | 100 | / | / | / | 865,166 | 666,680 | 29.77 |

註： 根據本公司2023年5月4日於聯交所網站刊發之海外監管公告及本公司於上交所網站刊發之《關於收購蓉城二繞公司100%股權暨關聯交易的進展公告》，報告期內，本公司已完成股權交接工作，並已將蓉城二繞公司正式納入本公司合併報表範圍。合併後，二繞西高速車流量統計口徑發生變更，故其全程日均車流量指標無可比數據。

2023年，本集團實現道路通行費收入(扣除流轉稅前)約人民幣4,741,838千元，較上年增長約25.26%。通行費收入(扣除流轉稅後)約佔本集團主營業務收入(扣除流轉稅後)的40.77%，較上年的36.14%增長約4.63%。報告期內，本集團高速公路的整體營運表現受到以下因素的綜合影響：

1. 經濟環境因素

2023年，國民經濟回升向好，高質量發展紮實推進，社會大局和諧穩定。2023年，全年國內生產總值(GDP)為人民幣1,260,582億元，按不變價格計算，比上年增長5.2%，交通運輸、倉儲和郵政業增加值人民幣57,820億元，比上年增長8.0%¹。四川省認真實施省委「四化同步、城鄉融合、五區共興」發展戰略，聚焦高質量發展，全力以赴拼經濟搞建設，奮力推動全省經濟運行回升向好，經濟總量邁上新台階。2023年，四川全省地區生產總值(GDP)突破人民幣6萬億元，按可比價格計算，比上年增長6%²，在前十經濟大省中與另外三省並列第一。面對平穩回升向好的經濟環境，全年集團通行費收入(扣除流轉稅前)總體同比增長25.26%。

2. 政策環境因素

2023年3月31日，交通運輸部、國家鐵路局、中國民用航空局、國家郵政局、中國國家鐵路集團有限公司聯合印發《加快建設交通強國五年行動計劃(2023-2027年)》。該計劃提出了未來五年加快建設交通強國的行動目標和行動任務，堅持立足持續抓好「兩個綱要」和「十四五」系列交通規劃落地實施，謀劃推進好「十五五」期交通運輸工作，構建安全、便捷、高效、綠色、經濟的現代化綜合交通運輸體系，實現交通運輸質的有效提升和量的合理增長。該計劃確定的行動目標是，到2027年，加快建設交通強國取得階段性成果，交通運輸高質量發展取得新突破，「四個一流」建設成效顯著，現代化綜合交通運輸體系建設取得重大進展，「全國123出行交通圈」和「全球123快貨物流圈」加速構建，有效服務保障全面建設社會主義現代化國家開局起步。

¹ 數據來源：國家統計局

² 數據來源：四川省統計局

管理層討論與分析(續)

根據2022年9月28日發佈的《交通運輸部財政部關於做好階段性減免收費公路貨車通行費有關工作的通知》(交公路明電[2022]282號)，階段性減免全國收費公路貨車通行費優惠工作將於2022年12月31日24時結束，即從2023年1月1日零時起，高速公路貨車通行恢復正常收費。

根據四川省交通運輸廳《關於印發貫徹落實國家四部委鮮活農產品運輸「綠色通道」政策工作方案的通知》(川交函[2023]233號)，按照交通運輸部等四部委辦公廳《關於進一步提升鮮活農產品運輸「綠色通道」政策服務水平的通知》(交辦公路[2022]78號)總體部署，自2023年6月1日起，嚴格執行全國統一《鮮活農產品品種目錄》，規範綠通車輛出口查驗標準，不符合查驗標準的鮮活車將不享受「綠色通道」政策。

據四川省財政廳、四川省交通運輸廳、國家稅務總局四川省稅務局等10個省級部門聯合發佈的《關於印發〈進一步支持中小微企業和個體工商戶健康發展的財稅政策〉的通知》(川財建[2022]2號)，2022年2月18日至2023年12月31日，四川省貨車ETC通行費優惠由5%提高到6%，即貨車使用ETC通行四川高速公路網，通行費享受9.4折優惠。

3. 路網變化及道路施工因素

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

成樂高速：2023年1月18日，成樂高速夾江東收費站開通運行；2023年2月22日，成樂高速彭山青龍大橋正式通車運行；2023年5月11日，成樂高速擴容項目樂山城區過境復線段通車；2023年7月5日，棉竹北樞紐到辜李壩互通漸變段擴容建成通車，結束半幅封閉擴容施工，恢復雙向正常通行；同日，樂山北收費站樂山入口、蘇稽進出口兩個匝道收費站取消關閉，恢復正常運行。以上因素均有利於成樂高速車流量回升，對通行費收入增加有所促進。

城北出口高速：2023年3月，受成綿高速公路整治和城北高速青龍場高架橋罩面封閉施工影響，導致城北出口高速車流量小幅下降。

成雅高速：2023年5月23日至2023年5月31日，成雅高速雅成向邊坡應急搶修，佔用應急車道、臨時佔用第三車道，因交通管制時間較長，帶來一定分流影響。2023年4月17日至2023年4月30日，成雅高速青龍場樞紐互通雅安至樂山方向匝道關閉施工，禁止車輛通行導致車流量下降。

遂廣高速：2023年3月20日，四川省港投集團所屬廣安港至柬埔寨西哈努克港江海聯運航線正式開通，有利於遂廣高速成都往返廣安貨物中轉運輸車流量的增長。

(三) 集團重大投融資項目情況

1. 成樂高速擴容建設工程項目

2017年10月30日，本公司召開臨時股東大會審議批准了關於投資成樂高速擴容建設工程項目及相關事宜的議案。根據交通運輸部關於該項目的核准意見，項目總長130公里，估算總投資約人民幣221.6億元。根據四川省發改委就本項目出具《關於調整成都至樂山高速公路擴容建設項目核准事項的批覆》(川發改基礎[2022]298號)，本項目調整後的建設里程為136.1公里，估算總投資為人民幣251.5億元。該項目完工後將有利於緩解成樂高速的交通壓力，提高成樂高速的整體通行能力和服務水平。2019年11月27日，成樂擴容項目試驗段(眉山—青龍)完成既定任務，實現雙向通車；2019年12月18日，成樂高速新青龍收費站正式通車運營；2021年8月2日，為規範PPP項目入庫轉段審核程序，成都市交通運輸局與成樂公司簽訂《成都至樂山高速公路擴容建設項目投資協議》《成都至樂山高速公路擴容建設項目政府和社會資本合作(PPP)項目合同》；2022年1月27日，眉山至樂山段81公里全面實現雙向八車道通行；2023年5月11日，成樂高速擴容項目樂山城區過境復線段通車。從開工之日起至2023年12月31日止，成樂擴容項目累計完成投資額約人民幣117.02億元。

管理層討論與分析(續)

2. 天邛高速公路BOT項目

2019年10月30日，董事會審議通過了投資成都天府新區至邛峽高速公路項目的議案，本公司與中交路橋建設有限公司組成聯合體參與天府新區至邛峽高速公路項目投標並中標本項目。項目總長約42公里，估算總投資約為人民幣86.85億元。

2020年3月4日，項目公司四川成邛雅高速公路有限責任公司在四川省邛峽市註冊成立，負責天邛高速公路的投資、建設及運營，項目公司註冊資本為約人民幣17.37億元，其中本公司認繳出資人民幣14.2434億元。自開工之日起至2023年12月31日，天邛項目累計完成投資額約人民幣55.23億元。

二. 財務回顧與分析

(一) 經營成果及財務狀況分析

本集團經營成果摘要

| | 截至12月31日止 | |
|--------------------|----------------|-------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
| 收入 | 11,580,867 | 10,419,377 |
| 其中：高速公路分部收入淨額 | 4,721,287 | 3,765,241 |
| 新能源科技分部收入淨額 | 64,845 | 11,665 |
| 交通服務分部收入淨額 | 1,959,766 | 1,972,737 |
| 交通物流分部收入淨額 | 718,809 | 322,397 |
| 工程建設分部收入淨額 | 4,116,160 | 4,193,062 |
| 其他分部收入淨額 | - | 154,275 |
| 除稅前盈利 | 1,569,308 | 927,041 |
| 本公司所有者應佔盈利 | 1,190,814 | 626,897 |
| 本公司所有者應佔每股盈利(人民幣元) | 0.389 | 0.205 |

本集團財務狀況摘要

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經重列) |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 資產總額 | 57,640,787 | 56,199,140 |
| 負債總額 | 40,967,506 | 34,588,353 |
| 非控制性權益 | 999,963 | 915,162 |
| 本公司所有者應佔權益 | 15,673,318 | 20,695,625 |
| 本公司所有者每股應佔權益(人民幣元) | 5.125 | 6.768 |

(二) 經營成果分析

收入

本年度，本集團收入淨額為人民幣11,580,867千元(2022年(經重列)：人民幣10,419,377千元)，較上年增長11.15%，其中：

- (1) 高速公路分部收入淨額為人民幣4,721,287千元(2022年(經重列)：人民幣3,765,241千元)，較上年增加25.39%。本年各路段通行費收入都有不同程度的增加，主要原因：隨著社會經濟復蘇，人員出行需求大幅增長、公司經營服務水平提升等因素影響，車流量回升，導致成渝高速通行費收入(扣除流轉稅前)較上年增加人民幣166,483千元或25.47%；成雅高速通行費收入(扣除流轉稅前)較上年增加人民幣148,855千元或16.70%；成仁高速通行費收入(扣除流轉稅前)較上年增加人民幣239,662千元或34.73%；成樂高速通行費收入(扣除流轉稅前)較上年增加人民幣108,736千元或25.44%；城北出口高速通行費收入(扣除流轉稅前)較上年增加人民幣1,925千元或1.81%；遂廣高速通行費收入(扣除流轉稅前)較上年增加人民幣56,713千元或26.02%；遂西高速通行費收入(扣除流轉稅前)較上年增加人民幣35,437千元或26.83%；二繞西高速通行費收入(扣除流轉稅前)較上年增加人民幣198,486千元或29.77%。報告期內影響本集團車輛通行費收入的主要因素詳見本報告之本集團高速公路分部經營情況；

管理層討論與分析(續)

- (2) 新能源科技分部收入淨額為人民幣64,845千元(2022年：人民幣11,665千元)，較上年增加455.89%，主要原因：本年度公司路網內外充電業務穩健擴張，充電服務收入及其他收入增加所致；
- (3) 交通服務分部收入淨額為人民幣1,959,766千元(2022年(經重列)：人民幣1,972,737千元)，較上年下降0.66%，主要是本年減少油品直銷業務所致；
- (4) 交通物流分部收入淨額為人民幣718,809千元(2022年：人民幣322,397千元)，較上年增加122.96%，主要公司本年度大力開展北糧南運項目致收入同比增加；
- (5) 工程建設分部收入淨額為人民幣4,116,160千元(2022年(經重列)：人民幣4,193,062千元)，較上年下降1.83%，主要是：一是服務特許經營安排相關之建造合同收入為人民幣3,993,702千元(2022年(經重列)：人民幣4,083,039千元)，較上年下降2.19%，主要為根據投入法確認成樂高速擴容建設工程項目及天邛高速公路BOT項目建造合同收入；二是第三方工程之建造合同收入為人民幣122,739千元(2022年：人民幣110,997千元)，較上年增加10.58%，主要是根據投入法確認之蘆山縣龍寶大PPP項目及蘆山縣大川河景區旅遊公路項目建造收入；
- (6) 其他分部收入淨額較上年減少人民幣154,275千元(2022年：人民幣154,275千元)，主要是融資租賃收入(扣除流轉稅後)同比減少人民幣153,987千元，較上年下降100%，因蜀道融資租賃公司自2022年11月起不再納入公司報表範圍所致。

其他收入和收益

本年度，本集團其他收入和收益合共為人民幣252,866千元(2022年(經重列)：人民幣402,612千元)，較上年下降人民幣149,746千元或37.19%，主要是利息收入較上年減少人民幣161,442千元，較上年下降56.85%。

經營費用

本年度，本集團經營費用為人民幣9,372,739千元(2022年(經重列)：人民幣8,896,531千元)，較上年增長5.35%，其中：

- (1) 本年度內根據投入法確認服務特許經營安排相關之建造合同成本人民幣3,993,702千元(2022年(經重列)：人民幣4,083,039千元)，較上年減少2.19%，主要為成樂高速擴容建設工程項目及天邛高速公路BOT項目確認之建造成本；
- (2) 本年度內根據投入法確認工程施工之建造合同成本人民幣108,837千元(2022年：人民幣98,189千元)，較上年度增長10.84%，主要是本年根據投入法確認之蘆山縣龍寶大PPP項目及蘆山縣大川河景區旅遊公路項目工程所致；
- (3) 折舊與攤銷費用較上年度(經重列)人民幣1,222,706千元增長7.61%至本年度人民幣1,315,709千元，主要是本年車流量增加導致按特許經營權攤銷增加所致；
- (4) 油品及其他業務銷售成本為人民幣2,366,398千元(2022年：人民幣2,010,025千元)，較上年增加17.73%，主要是公司積極拓展市場，北糧南運、油品零售業務及其他銷售成本增加；
- (5) 融資租賃成本同比減少人民幣80,441千元(2022年：人民幣80,441千元)，較上年下降100%，主要是蜀道融資租賃公司自2022年11月起不再納入公司合併報表範圍所致；
- (6) 修理及維護費用較上年(經重列)人民幣190,643千元增長70.62%至人民幣325,275千元，主要是本年開展相關安全隱患治理專項工作、高速公路設施專項提升工作等相關專項任務，致本集團所屬各高速公路專項養護成本增加；

管理層討論與分析(續)

- (7) 本年計入其他應收款項之減值同比減少人民幣37,303千元(2022年：人民幣37,303千元)，較上年下降了100%，主要原因是本年未發生減值損失；
- (8) 本年計入充電服務成本為人民幣17,538千元，主要是本年進一步佈局新能源汽車充電網絡，電費成本增加所致；
- (9) 本年匯兌損失較上年人民幣9,567千元下降81.29%至人民幣1,790千元，主要是蜀道融資租賃公司自2022年11月起不再納入公司合併報表範圍致匯兌損失減少。

融資成本

本年度，本集團融資成本為人民幣1,384,136千元(其中費用化利息支出人民幣937,869千元)，較上年(經重列)人民幣1,440,577千元(其中費用化利息支出人民幣1,030,568千元)降低3.92%，本年融資成本降低主要是本年無貸款擔保費用發生，本年歸還部分借款本金及加權平均融資利率降低。

所得稅項

本年度，本集團所得稅費用為人民幣302,540千元，較2022年(經重列)人民幣247,880千元增加約22.05%，主要原因是溢利變化所致。

溢利

本年度，本集團溢利為人民幣1,266,768千元，較上年(經重列)人民幣679,161千元增加86.52%。其中：本公司所有者應佔溢利計人民幣1,190,814千元，較上年(經重列)人民幣626,897千元增加89.95%，主要原因為：

- (1) 本年度高速公路分部利潤約為人民幣1,742,689千元(2022年(經重列)：人民幣885,125千元)，較上年增加96.89%，主要原因是隨著社會經濟復蘇，人員出行需求大幅增長、公司經營服務水平提升等因素影響，車流量回升，致通行費收入較上年增加人民幣956,046千元；
- (2) 本年度新能源科技分部利潤約人民幣3,046千元(2022年：人民幣975千元)，較上年增加212.41%，主要原因充電服務收入及其他收入增加所致；

- (3) 本年度交通服務分部利潤約為人民幣198,650千元(2022年(經重列)：人民幣145,956千元)，較上年增加36.10%，主要是成品油零售銷量增加帶動毛利增長所致；
- (4) 本年度交通物流分部利潤約為人民幣52,502千元(2022年：人民幣20,252千元)，較上年增加159.24%，主要原因公司積極化解之前業務風險，轉回信用減值損失且本年積極拓展北糧南運以及其他項目，致利潤增加；
- (5) 本年度工程建設分部利潤約為人民幣4,666千元(2022年(經重列)：人民幣72,022千元)，較上年下降93.52%，主要是BT項目建造合同利息收入減少所致；
- (6) 本年度其他分部利潤約為人民幣34,316千元(2022年：人民幣87,994千元)，較上年減少61.00%，主要是蜀道融資租賃公司自2022年11月不再納入公司合併範圍所致。

(三) 財務狀況分析

非流動資產

於2023年12月31日，本集團非流動資產為人民幣54,521,932千元，較2022年末(經重列)增加人民幣3,563,679千元，主要為：

- (1) 服務特許經營安排較2022年末(經重列)增加人民幣3,312,812千元，其中：主要為成樂高速擴容建設工程項目及天邛高速公路BOT項目增加約人民幣4,439,969千元，計提服務特許經營安排攤銷約人民幣1,127,157千元；
- (2) 使用權資產較2022年末減少人民幣39,367千元，主要是本年計提折舊約人民幣61,081千元，新增使用權資產約人民幣26,144千元；
- (3) 物業、廠房及設備較2022年末(經重列)增加人民幣151,779千元，主要是本年購置以及在在建工程轉固等新增物業、廠房及設備約人民幣292,695千元，計提折舊約人民幣127,471千元；

管理層討論與分析(續)

- (4) 於聯營及合營公司之投資較2022年末減少人民幣100,212千元，主要原因：一是本年收到成渝發展基金分紅款人民幣9,032千元，收到四川仁壽農村商業銀行股份有限公司分紅款人民幣1,893千元，收到機場高速公司分紅款人民幣9,479千元，收到眾信公司分紅款人民幣2,952千元，收到成都交投國際供應鏈管理有限公司分紅款人民幣435千元，蜀道融資租賃公司宣告發放現金股利人民幣16,492千元，合計減少賬面價值約人民幣40,283千元；二是本年確認投資收益合計人民幣46,183千元，增加賬面價值；三是收回成渝發展基金投資款人民幣100,000千元，減少賬面價值；四是四川大學科技成果轉化中心有限公司於2023年6月已註銷，故減少賬面價值人民幣4,450千元；五是本公司之子公司蜀道成渝投資公司持有的眾信公司於2023年12月實施增資擴股，蜀道成渝投資公司放棄了本次增資機會，致蜀道成渝投資公司持有的眾信公司股權比例由年初的40%被動稀釋到5%，但仍擁有向其董事會委派1名董事的權利，將其放入聯營企業核算，減少賬面價值人民幣1,662千元；
- (5) 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資較2022年末減少人民幣5,464千元，主要為持有的中國光大銀行以及四川智能交通系統管理有限公司股權投資公允價值變動所致；
- (6) 非流動部分應收貿易款項及其他應收款項較2022年末增加約人民幣1,539,212千元，主要因本年根據重新協商修訂的還款計劃將金額為人民幣1,539,212千元的應收貿易款項及其他應收款重分類至非流動資產所致；
- (7) 預付款較2022年末增加人民幣904,561千元，主要是為保證成樂高速擴容建設項目的持續建設而增加預付款。

流動資產和流動負債

於2023年12月31日，本集團流動資產為人民幣3,118,855千元，較2022年末(經重列)下降40.49%，主要為：

- (1) 現金及現金等價物結餘較2022年末(經重列)減少人民幣605,146千元，主要是本年度因收購蓉城二繞公司後，負債規模增加，為此，公司積極開展降本增效工作，充分利用自有資金，提高自有資金使用效率並控制融資規模所致；

- (2) 流動部分應收貿易款及其他應收款較2022年末(經重列)減少人民幣1,520,354千元，主要是應收貿易款(含應收票據)減少人民幣1,506,330千元，其他應收款減少人民幣64,595千元，預付款項增加人民幣50,571千元；
- (3) 存貨較2022年末增加人民幣89,745千元，主要是本年購買砂石、農產品、零部件及建築材料增加所致；

於2023年12月31日，本集團流動負債為人民幣6,317,752千元，較2022年末(經重列)增加33.81%，主要為：應付貿易款及其他應付款增加人民幣721,679千元；合同負債增加人民幣10,433千元；應付稅項減少人民幣53,746千元；本年流動部分的銀行及其他計息借款增加人民幣1,021,683千元；應付最終控股公司款減少人民幣103,877千元，主要是本年已償還蜀道投資銀團貸款擔保費人民幣103,725千元所致。

非流動負債

於2023年12月31日，本集團非流動負債為人民幣34,649,754千元，較2022年末(經重列)增加16.01%，主要為：遞延收益較上年末(經重列)減少人民幣23,300千元；遞延稅項負債較上年末(經重列)增加人民幣926千元；非流動部分的銀行及其他計息借款較上年末(經重列)增加人民幣4,805,355千元。

權益

於2023年12月31日，本集團權益為人民幣16,673,281千元，較2022年末(經重列)減少22.85%，主要為：(1)本年度實現盈利人民幣1,266,768千元，增加權益；(2)變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值調整，減少權益人民幣4,369千元；(3)共同控制下業務合併的影響，減少權益人民幣5,903,000千元；(4)少數股東注資增加權益人民幣79,200千元；(5)宣告非控股股東股息人民幣70,299千元，減少權益；(6)本年宣告派發2022年末期股息人民幣305,806千元，減少權益。

資本結構

於2023年12月31日，本集團的資產總額為人民幣57,640,787千元，負債總額為人民幣40,967,506千元，負債資本比率為71.07%(2022年12月31日(經重列)：61.55%)，負債資本比率按本集團總負債除以總資產計算。

管理層討論與分析(續)

現金流量

於2023年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣1,982,830千元，較之2022年末(經重列)減少約人民幣605,146千元。其中：港幣存款約116千元折合人民幣約105千元；人民幣現金及存款1,982,725千元。

本年度本集團經營活動產生之現金淨流出為人民幣1,275,827千元(2022年(經重列)：現金淨流出人民幣1,502,441千元)，較上年現金淨流出減少人民幣226,614千元，主要為：稅前盈利較上年增加人民幣642,267千元；新增之服務特許經營安排致本年現金流出較上年減少人民幣89,337千元；客戶貸款之減少致本年現金流入較上年減少人民幣235,483千元；受限制存款之增加致本年現金流出較上年增加人民幣2,270千元；非流動性預付款之增加致本年現金淨流出較上年增加人民幣984,557千元；遞延收益之減少致本年現金流出較上年減少人民幣15,139千元；應收貿易款項及其他應收款項之增加致本年現金淨流出較上年減少人民幣32,989千元；存貨之增加致本年現金流出較上年增加人民幣122,738千元；合同負債之增加致本年現金淨流入較上年增加人民幣1,297千元；應付貿易款項及其他應付款之增加致本年現金流入較上年增加人民幣848,535千元；應付最終控股公司款項之減少致本年現金流出較上年增加人民幣152千元。

本集團投資活動使用之現金淨流入人民幣2,480,098千元(2022年(經重列)：淨流入人民幣367,951千元)，較上年現金淨流入增加人民幣2,112,147千元，主要為：購入物業、廠房及設備之現金流出較上年增加人民幣43,077千元；收回以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資之現金流入較上年減少人民幣369,195千元；收回對合營公司的投資致本年現金流入較上年增加人民幣100,000千元；收回最終控股公司償還借款致本年現金流入較上年增加人民幣2,200,000千元；收回關聯方償還借款致本年現金流入較上年增加人民幣50,000千元；收到資產相關的補助致本年現金流入較上年減少人民幣5,668千元；處置子公司之現金流入較上年減少人民幣98,411千元；投資以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產致現金流出較上年減少人民幣28,938千元；本年定期存款之增加致本年現金流出較上年減少人民幣112,573千元。

管理層討論與分析(續)

融資活動使用之現金淨流出人民幣1,880,636千元(2022年(經重列)：淨流出人民幣363,171千元)，較上年現金淨流出增加人民幣1,517,465千元，主要為：新增銀行貸款、超短期融資券以及其他貸款之現金流入較上年增加人民幣6,073,884千元；償還銀行貸款、超短期融資券、其他貸款以及支付租賃本金之現金流出較上年增加人民幣1,559,327千元；已付本公司所有者股息之現金流出較上年減少人民幣28,798千元；已付非控股股東股息之現金流出較上年增加人民幣11,248千元；已付利息之現金流出較上年增加人民幣85,847千元；收到非控股股東投資之現金流入較上年增加人民幣43,000千元。

外匯波動風險

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

另外，本集團於報告期內沒有對沖金融工具。

借貸及償債能力

於2023年12月31日，本集團之銀行及其他計息借款均為定息借款，共計人民幣37,780,677千元。銀行借款餘額為人民幣33,276,863千元，附帶之年息2.15%至3.85%不等；其他借款餘額為人民幣3,091,016千元，租賃負債餘額為人民幣122,798千元；中期票據餘額為人民幣1,290,000千元，附帶之年息3.49%至6.30%。相關餘額詳情如下：

銀行及其他計息貸款

| | 合計 | 一年內 | 一年至五年 | 五年以上 |
|---------------------|------------|-----------|------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 銀行貸款 | 33,276,863 | 2,306,899 | 8,134,511 | 22,835,453 |
| 其他借款及租賃負債 | 3,213,814 | 790,761 | 2,401,438 | 21,615 |
| 中期票據 | 1,290,000 | 290,000 | 1,000,000 | - |
| 合計(2023-12-31) | 37,780,677 | 3,387,660 | 11,535,949 | 22,857,068 |
| 合計(2022-12-31(經重列)) | 31,953,639 | 2,365,977 | 9,933,135 | 19,654,527 |

管理層討論與分析(續)

本集團憑藉穩定的現金流量，穩健的資本結構及良好的信貸記錄，同金融機構建立和保持了良好的信貸關係，能享受最優惠的貸款利率。本集團已獲得金融機構未來一年及兩年內有限的可使用的貸款授信額度人民幣460.65億元。此外，於2010年，中信銀行股份有限公司(成都分行)為牽頭銀行，與另外八家在中國開展業務的銀行組成銀團，與本集團簽訂了人民幣48.90億元中長期借款合同，該借款資金專用於成仁高速BOT項目建設，2019年中信銀行股份有限公司(成都分行)將其銀團合同項下貸款餘額全額轉讓給了中國建設銀行股份有限公司(四川省分行)，中國建設銀行股份有限公司(四川省分行)於2020年繼任成為牽頭銀行。截至2023年12月31日止，該項目銀團貸款餘額為人民幣12.82億元。

於2013年，國家開發銀行(四川省分行)為牽頭銀行，與另外四家在中國開展業務的銀行組成銀團，與本集團簽訂人民幣49.50億元中長期借款合同，該借款資金專用於遂廣高速BOT項目建設，截至2023年12月31日止，該項目銀團貸款餘額為人民幣39.40億元；於2013年，國家開發銀行(四川省分行)為牽頭銀行，與另外兩家在中國開展業務的銀行組成銀團，與本集團簽訂人民幣33.80億元中長期借款合同，該借款資金專用於遂西高速BOT項目建設，截至2023年12月31日止，該項目銀團貸款餘額為人民幣24.70億元。

於2019年，中國建設銀行股份有限公司(四川省分行)和國家開發銀行(四川省分行)為牽頭銀行，與另外五家在中國開展業務的銀行組成銀團，與本集團簽訂了人民幣104.00億元中長期借款合同，該借款資金專用於成樂高速擴容建設工程項目建設，截至2023年12月31日止，該項目銀團貸款餘額為人民幣53.94億元；於2021年，中國建設銀行股份有限公司(四川省分行)和國家開發銀行(四川省分行)為牽頭銀行，與另外三家在中國開展業務的銀行組成銀團，與本集團簽訂了人民幣69.20億元中長期借款合同，截至2023年12月31日止，該項目銀團貸款餘額為人民幣13.25億元。上述兩筆借款資金專用於成樂高速擴容建設工程項目建設。

於2020年，中國建設銀行股份有限公司(四川省分行)和招商銀行股份有限公司(成都分行)為牽頭銀行，與另外五家在中國開展業務的銀行組成銀團，與本集團簽訂了人民幣69.48億元中長期借款合同，該借款資金專用於天邛高速BOT項目建設，截至2023年12月31日止，該項目銀團貸款餘額為人民幣40.54億元。

於2020年，國家開發銀行(四川省分行)為牽頭銀行，與另外六家在中國開展業務的銀行組成銀團，與本公司簽訂了人民幣98.09億元中長期借款合同，該借款資金專用於二繞西高速貸款項目的融資安排，截至2023年12月31日止，該項目銀團貸款餘額為人民幣90.92億元。

資產抵押

於2023年12月31日，本集團以賬面淨值為人民幣12,155,168千元(2022年12月31日(經重列)：人民幣10,549,429千元)的成樂高速收費經營權用於人民幣6,719,230千元(2022年12月31日：人民幣4,825,230千元)之銀團貸款的抵押；以賬面淨值為人民幣5,903,036千元(2022年12月31日：人民幣6,102,008千元)的成仁高速收費經營權用於人民幣1,281,655千元(2022年12月31日：人民幣1,555,004千元)之銀團貸款的抵押；以賬面淨值為人民幣11,095,731千元(2022年12月31日：人民幣11,099,484千元)的遂廣遂西高速收費經營權用於人民幣6,410,000千元(2022年12月31日：人民幣6,810,000千元)之銀團貸款的抵押；以賬面淨值為人民幣5,522,506千元(2022年12月31日：人民幣3,012,674千元)的天邛高速收費經營權用於人民幣4,053,828千元(2022年12月31日：人民幣1,970,226千元)之銀行貸款的抵押；以賬面淨值為人民幣13,165,127千元(2022年12月31日(經重列)：人民幣13,398,517千元)的二繞西高速收費經營權用於人民幣9,091,500千元(2022年12月31日(經重列)：人民幣9,104,000千元)之銀行貸款的抵押。

除以上所述者外，於2023年12月31日，本集團並無任何其他或有負債及其他資產抵押或擔保。

三. 業務發展計劃

公司基於對報告期內經營情況的分析與總結，結合對2024年經濟形勢、政策環境、行業及自身發展狀況的預測與判斷，圍繞「十四五」基本發展思路及2024年的具體經營目標，審時度勢制定如下工作計劃：

(一) 聚焦價值尋增量，全力拓展主業優勢。

圍繞公司「十四五」規劃，堅持「穩中求進、轉型創新」總基調，圍繞主責主業，持續築牢高速公路核心主業發展根基，不斷拓展綠色能源培育主業發展空間。要積極探尋優質路產，全力爭取併購項目，聚力壯大高速公路主業規模。要聚焦「充電、電池銀行+換電、氫能源」核心，在產業鏈前中後端同時發力，加力打造綠色能源產業集群。要強化施工管理，研發推廣智能建造設備，保障建設項目高質量推進。要深入實施數字化轉型，提升智能化收費站率，以高效運維促進通行費勢頭持續向好。

管理層討論與分析(續)

(二) 融入市場明導向，有效提升項目收益。

積極融入市場，把握行業趨勢，明確主攻方向，充分借力平台，提升項目收益率。一是拓展多式聯運平台，以發展成渝電走廊幹線物流、搭建物流倉儲點位等為重點，尋求新的項目收益增長點。二是做強股權投資平台，充分發揮資本運作抓手功能，圍繞大交通產業投放綠色能源、人工智能等，尋求利潤增長有效補充。三是轉型科技轉化平台，立足充換電站施工、機電設施建造、沿線資產開發等業務，轉型為科技孵化、成果轉化平台，全力實現增盈。

(三) 加力資本運作，持續助力市值管理。

以強化市值管理為核心，加大資本運作力度，積極提振市值表現，促進公司核心主業價值化；有效運用權益類融資工具，做好存量與流量平衡，優化公司資本結構；重視投資者關係管理，拓寬與投資者有效溝通渠道，確保企業價值有效傳遞，提升企業窗口形象，增進市場認同和價值實現。

(四) 壓降成本開銷，推動經營提質。

加強財務管理，推行全面預算，嚴控成本費用，提高經營質效。強化重點項目監管，確保主要方案指標經濟合理，嚴密壓縮建設成本；均衡配置長短期新增債務，持續壓降存量貸款利率，綜合壓降融資成本；推行科學核定機制，合理壓低養護成本。

(五) 嚴控安全風險，強化運行保障。

抓嚴安全生產管理，堅決守住底線，貫徹落實包保責任制、信息直達直報等工作機制，推動科技興安、安全生產管理信息化，確保企業穩健發展。嚴守風險管控底線，完善合規內控機制，強化全程監督，全面築牢防禦陣地，保障行穩致遠。



游志明

執行董事、副董事長及總經理，代為履行董事長職務

中國•四川省•成都市
2024年3月27日

公司管治報告

一. 公司管治情況

本公司自成立起，建立了由股東大會、董事會、監事會和管理層組成的公司治理架構，並在實踐中不斷檢討和完善。到目前為止，本公司已設立了包括審核委員會、戰略委員會、提名委員會及薪酬與考核委員會在內的董事會下設委員會；推行了具獨立性的內部審計制度，建立了較完善的風險管理及內部控制制度，並以《公司章程》為基礎制定了多層次的治理規則，用以明確各方的職責、權限和行為標準。公司股東大會、董事會、監事會和管理層依據法律法規和治理規則，各司其職、互相協調、有效制衡，不斷提升公司治理水平，為促進公司發展和增加股東價值奠定了良好的基礎。

作為A+H股上市公司，本公司除了遵守適用的法律法規之外，在公司治理實踐方面，還需要遵守聯交所《企業管治守則》及中國證監會《上市公司治理準則》的要求。報告期內及截至本年報日，除下文列示情況有所偏離之外，本公司已採納並遵守聯交所上市規則及附錄C1所載之《企業管治守則》之規定。

誠如本公司日期為2023年10月20日之公告所披露，在甘勇義先生於2023年10月20日辭任本公司董事長、執行董事、董事會戰略委員會主任委員、董事會提名委員會委員及本公司根據聯交所上市規則第3.05條所規定的授權代表之職務後，本公司將未能符合聯交所上市規則第3.05條的規定，即必須由兩名董事或由一名董事及上市發行人的公司秘書擔任授權代表的要求。於李文虎先生自2023年10月26日起獲委任為本公司上述授權代表後，截至2023年12月31日，本公司已經重新符合聯交所上市規則第3.05條之規定。

(一) 公司治理制度的修訂和完善

報告期內，本公司按照相關主管部門對法律法規及規範性文件的修訂，對公司相應治理制度做了調整以及進一步的補充完善。2023年2月17日，經公司董事會批准，本公司制訂了《風險管理暫行辦法》。2023年6月27日，經公司臨時股東大會批准，本公司修訂完善了《公司章程》。2023年8月29日，經公司董事會批准，本公司制訂了《制度管理暫行辦法》《安全生產管理制度》《生態環境保護工作管理辦法(試行)》及《職業健康管理辦法》。2023年12月28日，經公司董事會批准，本公司修訂完善了《公司章程》《獨立董事工作細則》《董事會議事規則》《董事選舉程序》《董事會戰略委員會實施細則》《董事會薪酬與考核委員會實施細則》《董事會提名委員會實施細則》及《董事會審計委員會實施細則》，其中《公司章程》《獨立董事工作細則》和《董事會議事規則》已於2024年2月1日經臨時股東大會批准生效。

(二) 公司的宗旨、策略及文化

董事會已制定本集團的宗旨、價值及策略，與本集團的文化一致。本集團堅持新發展理念、融入新發展格局，圍繞成渝地區雙城經濟圈戰略及「雙碳」政策要求，堅持夯實投資、建設、經營和管理高速公路及拓展沿線路衍經濟的傳統核心主業，同時培育發展以「充電、電池銀行+換電、氫能源」為主的綠色能源產業，把握資源整合、資產運營、投資併購、市值管理、科技賦能五個發展核心策略，持續推動產業轉型升級，實現跨越式發展、高質量發展、可持續發展，提升企業綜合實力，致力於實現「全國一流的交通產業綜合服務商」定位。本集團本著誠信行事，加上以身作則，董事會推動所期望的文化，向本集團上下灌輸和不斷加強以守法、合乎道德及負責任的態度行事的價值觀：一是構建企業文化體系，提煉企業文化理念，強化文化制度結合，建立企業文化建設考核評估機制；二是實施企業品牌戰略，持續擴大自身品牌影響力，加強企業文化對內宣貫落實；三是堅持「一路一文化、一站一特色」思路，打造特色鮮明的道路文化。

公司管治報告(續)

(三) 董事會關於風險管理及內部控制的責任聲明

建立健全並有效實施風險管理及內部控制制度、評估及釐定集團達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度是公司董事會的責任，董事會負責持續監督公司的風險管理及內部控制系統，其中包括監督經理層對風險管理及內部控制系統的設計、實施及監察，並每年檢討有關財務、經營、合規性及ESG等所有重要監控程序的有效性；監事會對董事會建立與實施風險管理及內部控制進行監督；經理層負責組織實施公司風險管理及內部控制的日常運行，並向董事會提供風險管理及內部控制系統是否有效的確認。確保公司在會計、內部審計、ESG及財務匯報職能方面的資源、員工資質、經驗以及足夠的預算供員工接受相關培訓亦屬董事會的責任。公司風險管理及內部控制系統旨在對影響公司完成經營目標的風險因素進行監控和管理而非消除，並就不會有重大的失實陳述或損失作出合理但非絕對的保證。

(四) 本公司風險管理及內部控制制度的建立健全

本公司經過多年的運營和發展，已基本形成了一套較為完整的風險管理及內部控制系統，保證了本公司生產經營管理的正常運行，對經營風險的控制起到了重要作用。但隨著本公司的發展壯大，其風險管理及內部控制體系需不斷優化和完善，同時為貫徹實施財政部、證監會、審計署、金融監管總局頒佈的《企業內部控制基本規範》以及企業內部控制配套指引，自2010年下半年起，本公司結合上交所《上市公司內部控制指引》及守則，全面開展企業內部控制體系構建工作，及時完成了《內部控制手冊》的編製與測試以及2011年度至2023年度內部控制自我評價與審計的工作。2023年，公司紮實推進內控工作，內部控制整體運行情況良好，根據《中央企業合規管理辦法》《四川省省屬企業合規管理指引(試行)》等相關文件的要求，結合本公司實際，制定《員工合規手冊》和《合規內控手冊》，在做好監督、自查、覆查等工作基礎上，公司進一步加強監督評價工作與內部控制體系建設，夯實服務本公司業務發展的制度基礎。

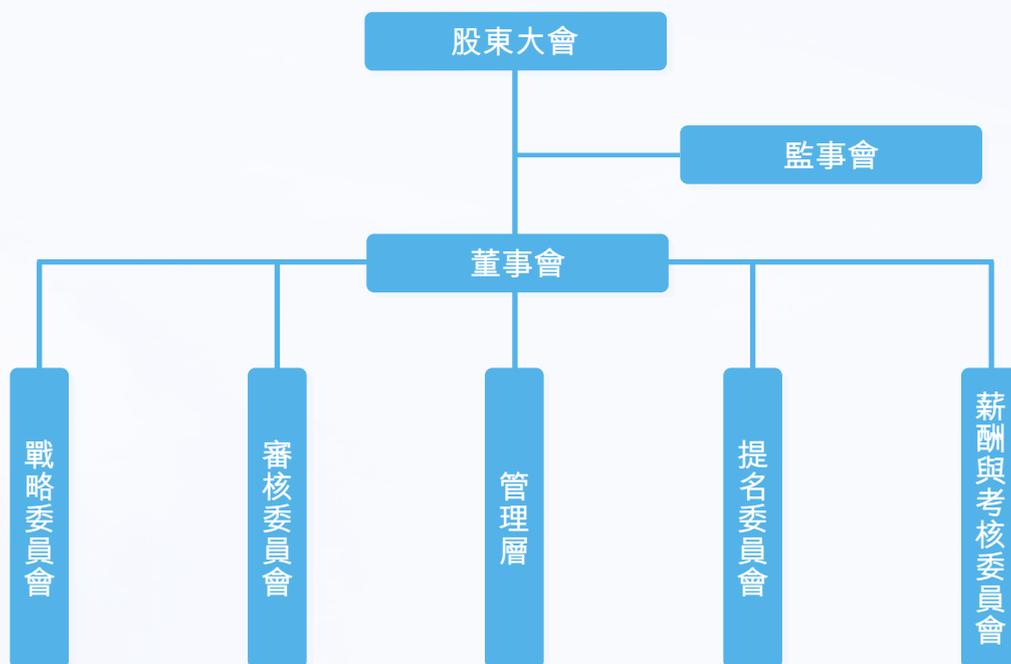
通過對本公司截至2023年12月31日止的風險管理及內部控制設計與運行的有效性進行的自我評價，董事會認為，於報告期內，本公司對納入評價範圍的業務與事項均已建立了風險管理及內部控制，並得以有效執行，達到了本公司風險管理及內部控制的目標，不存在重大缺陷。信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)已對本公司財務報告相關內部控制的有效性進行了審計，並出具了標準無保留意見審計報告。

未來，公司將持續推進企業風險管理及內部控制規範的實施工作，在原有基礎上優化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。

公司管治報告(續)

二. 本公司法人治理結構

本公司目前的治理架構如下圖所示：



(一) 股東及股東大會

本公司平等對待所有股東，確保所有股東尤其是中小股東都能享有平等的地位以及充分行使自己的權利，並享有對本公司重大事項的知情權和決策權，嚴禁一切損害本公司及股東權益的行為。股東大會通知、授權及審議等都符合相關程序。

1. 主要股東

本公司主要股東包括蜀道集團和招商公路公司。主要股東行為規範，從無利用其特殊地位超越股東大會干預公司決策和經營，或謀求額外利益的情況發生。

本公司與主要股東在人員、資產、財務、機構和業務等方面完全分離。人員方面，沒有違反法律法規交叉任職現象，在勞動、人事等方面有自主的任免決定權利；資產方面，與控股股東嚴格分開，對經營性資產擁有完整的所有權，並完全獨立運營；財務方面，有獨立的財務部門，擁有獨立的財務賬戶，能自主作出公司的財務決策，資金運用不受控股股東干預；機構方面，不存在「兩塊牌子、一套人馬」、混合經營、合署辦公的情況，辦公及經營場所分開；業務方面，與控股股東分別具有各自的經營範圍，以及完整的業務獨立性和自主經營能力。

2. 關於派付股息的政策

公司在保持自身持續穩健發展的同時，高度重視對股東的合理投資回報，實施持續、穩定的利潤分配政策。公司主要通過公司章程對派付股息的相關政策予以確定。

(1) 利潤分配的期間間隔

公司在現金流能滿足公司正常資金需求和可持續發展的情況下，應當按年度將可供分配的利潤進行分配，必要時可以根據公司盈利情況及資金需求狀況進行中期利潤分配。

公司管治報告(續)

(2) 利潤分配的形式

公司可以採用現金、股票、現金與股票相結合或者法律、法規允許的其他方式分配利潤。利潤分配中，現金分紅優先於股票股利。具備現金分紅條件的，應當採用現金分紅進行利潤分配。

(3) 以股票方式分配利潤的條件

公司在股本規模及股權結構合理、股本擴張與業績增長同步的情況下，可以進行股票分紅。

(4) 以現金方式分配利潤的條件及比例

公司當期可分配利潤為正值、且在現金流能滿足項目的投資及改擴建、路產維修養護、資產收購或設備購買等正常資金需求和公司可持續發展的情況下，應當進行現金分紅。如實施現金分紅，其比例不低於當期母公司實現的可供股東分配利潤(以境內外會計準則分別計算的可供股東分配利潤中孰低數為準)的30%；且公司應綜合考慮所處行業特點、發展階段、自身經營模式、盈利水平以及是否有重大資金支出安排等因素，根據下列情形，並按照《公司章程》規定的程序，擬定差異化的現金分紅政策：①公司發展階段屬成熟期且無重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到80%；②公司發展階段屬成熟期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到40%；③公司發展階段屬成長期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到20%；除非法律、行政法規另有規定，中期股利的數額不應超過公司中期利潤表可分配利潤額的50%。

(5) 完成利潤分配的時間要求

公司按股東持股比例，在每一會計年度結束6個月內進行利潤分配。

公司股東大會對利潤分配方案作出決議後，公司董事會須在股東大會召開後2個月內完成股利(或股份)派發事項。

3. 股東大會與股東權利

股東大會是公司的最高權力機構，依法行使職權決定公司重大事項。股東要求召集臨時股東大會或類別股東會議，應當按下列程序辦理：由單獨或合併持有公司10%及以上股份的股東簽署一份或數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或類別股東會議，並闡明會議的議題；董事會在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見；董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知；董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%及以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會；監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求5日內發出召開股東大會的通知；監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持股東大會。

公司管治報告(續)

每年的年度股東大會或其他臨時股東大會為董事會和公司股東提供了直接溝通的渠道。公司鼓勵所有股東出席股東大會，就年度股東大會於會議召開前至少20個營業日發出會議通知，就所有臨時股東大會於會議召開前至少10個營業日或15日(以較長者為準)發出會議通知，並按照不同證券交易市場的監管規定和投資者閱讀習慣所存在的差異，採取適當的披露與表達方式，向股東提供有助於其作出決策的數據。公司在股東大會通知中詳細披露了股東親自出席或委託代理人的程序、接受股東查詢的聯繫方式等。根據《公司章程》的規定，單獨或合併持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並以書面方式提交召集人，召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案內容。此外，所有股東都有機會在股東大會上就與本集團的經營和業績有關的事項向董事提問，本公司所有董事及高級管理人員均盡量出席，回答股東提問並與股東直接討論公司的業務和前景。

2023年，本公司共召開了4次股東大會，會議召開情況及通過事項簡介如下：

| 序號 | 會議 | 召開日期 | 會議議案名稱 | 決議情況 |
|----|----------------|----------------|----------------------------------|--------|
| 1 | 2023年第一次臨時股東大會 | 2023年 1月10日 | 1. 關於本公司與蜀道投資簽署《施工工程關連交易框架協議》的議案 | 議案審議通過 |
| 2 | 2023年第二次臨時股東大會 | 2023年 3月30日 | 1. 關於收購蓉城二繞公司100%股權的議案 | 議案審議通過 |

公司管治報告(續)

| 序號 | 會議 | 召開日期 | 會議議案名稱 | 決議情況 |
|----|----------------|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 3 | 2022年年度股東大會 | 2023年 5月25日 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 關於二〇二二年度利潤分配及審議通過議案股息派發方案的議案 2. 關於二〇二二年度董事會工作報告的議案 3. 關於二〇二二年度監事會工作報告的議案 4. 關於獨立董事二〇二二年度述職報告的議案 5. 關於二〇二二年度財務決算報告的議案 6. 關於境內外二〇二二年度報告及其摘要等的議案 7. 關於二〇二三年度財務預算的議案 8. 關於續聘信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)為本公司二〇二三年度境內審計師的議案 9. 關於續聘安永會計師事務所為本公司二〇二三年度境外審計師的議案 10. 關於本公司董事、監事及高管責任險的議案 | 所有議案均審議通過 |
| 4 | 2023年第三次臨時股東大會 | 2023年 6月27日 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 關於修訂《公司章程》的議案 | 議案審議通過 |

公司管治報告(續)

除上述通過股東大會的方式與董事會溝通外，股東亦可隨時透過董事會秘書以書面形式將其查詢及問題遞交董事會。姚建成先生(香港聯席公司秘書及境內董事會秘書)之聯絡詳情如下：

電話： (86) 28-8552 7504
傳真： (86) 28-8553 0753
電子信箱： db@cygs.com
聯繫地址： 中國四川省成都市武侯祠大街252號
郵政編碼： 610041

(二) 董事會及董事

董事會

1. 職責與分工

董事會代表全體股東利益，向股東大會負責，其主要職責是根據法律、法規及股東大會的授權，在公司發展戰略、管理架構、融資及投資計劃、財務監控、人力資源等方面行使決策及管理權，並對公司發展及經營活動進行監督檢查。董事會下設4個委員會，將其若干特定職權指派予各委員會，以協助董事會有效履行職責。每個委員會的組成、職責及作用載於本章節之「董事會下設委員會」，除非相關委員會的職權範圍另有規定，否則董事會仍保留最終決策權。

管理層對董事會負責，主要職責為根據法律、法規及董事會的授權，執行董事會決議、管理公司日常經營活動、組織實施公司年度經營計劃和投資方案及作出相關決策。董事會將管理及行政功能方面的權力指派予管理層時，已就有關管理層的權力給予清晰的指引，管理層在行使職權時不能超越其權限範圍。

2. 組成

截至2023年12月31日，董事會現有10名成員^(附註)，乃本公司成立以來的第八屆董事會，董事之任期由2022年11月18日或董事獲選之日起計為期三(3)年或第八屆董事會任期結束為止。本公司董事會截至本報告日期止的組成情況載列於本年度報告第八節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」部分。

第八屆董事會中，獨立非執行董事共計4人，佔董事總人數的三分之一以上。獨立非執行董事來自不同的行業背景，為地下工程、橋樑工程、經濟及會計領域的資深專業人士。獨立非執行董事以認真負責的態度及其豐富的專業知識和經驗，參與公司重大事項的討論決策，對公司關連交易、資金往來及對外擔保等事項進行審核，並發表獨立意見或建議，忠實地履行了誠信與勤勉的獨立職責，有效地維護了公司整體利益，維護了全體股東的合法權益，在本公司董事會中發揮了重要作用。

本公司董事會的組成滿足公司業務所需的對董事會成員技能、經驗及觀點、角度多樣性的要求，董事會成員的變動不會帶來不適應干擾。本公司董事會中執行董事與非執行董事(包括獨立非執行董事)組成結構均衡，董事會具有較強獨立元素，能夠有效作出獨立判斷。非執行董事具有足夠才幹及人數，其意見具有影響力，有效維護了公司整體及全體股東的利益。

附註： 根據《公司章程》，本公司董事會需由12名董事組成，截至2023年12月31日，尚缺2名董事。本公司將盡快物色合適人選以填補相應空缺。

於本年度內及截至2024年3月27日，董事會成員包括：

執行董事：

甘勇義先生(於2023年10月20日辭任)
李文虎先生(於2024年3月8日辭任)
馬永茵女士
游志明先生
薛敏女士(於2023年8月28日辭任)

非執行董事：

吳新華先生
李成勇先生
陳朝雄先生

獨立非執行董事：

余海宗先生
晏啟祥先生(於2024年2月1日辭任)
步丹璐女士
張清華先生
周華先生(於2024年2月1日獲委任)

公司管治報告(續)

3. 董事會會議

於本年度內，本公司董事會根據公司經營和業務發展的需要，共計舉行董事會會議9次。董事會會議情況及決議內容載於聯交所、上交所及本公司網站，供股東及投資者查閱。

董事會每季度舉行一次定期會議，並在有需要時召開臨時會議。定期會議通知至少於會議召開前14天發送給全體董事，其他臨時會議通知則至少於會議召開前10天發出。根據本公司董事會議事規則，公司董事長、三分之一以上董事、二分之一以上獨立非執行董事、監事會、總經理或代表十分之一以上表決權的股東有權提議召開臨時董事會會議。

公司經營層負責向董事會提供審議各項議案所需要的相關數據和信息，並在董事會會議召開時安排高級管理人員匯報各項工作。本公司董事會和董事會專門委員會有權根據公司業務的需要聘請獨立專業機構為其服務，由此發生的合理費用由本公司承擔。

在董事會會議審議任何交易時，董事均需要申報其所涉及的利益，並在需要的情況下迴避。本公司在《公司章程》中已列明，若董事在重大事項上牽涉利益衝突，在召開董事會會議時關連董事需迴避表決。

董事

1. 委任

董事由股東大會選舉，公司股東、董事會或監事會有權以書面形式提名董事候選人。董事任期三年，任期屆滿後須重新提交股東大會審議其委任事宜，可以連選連任。獨立非執行董事由與公司管理人員及主要股東無任何關連關係的人士擔任。各董事之間並無存在任何關係(包括財務、業務；家屬或其他重大／相關的關係)。

2. 信息支持與專業發展

本公司一直致力完善內部的信息支持體系和溝通機制，為董事會的有效運作提供充分保障。所有董事在就任期間均能通過董事會秘書及時獲得上市公司董事須遵守的法定規管條例及其他持續責任的相關資料及最新動向。通過數據提供、工作匯報、實地考察、專業培訓以及專題會議等多種形式，使所有董事能夠及時了解公司的業務發展、競爭和監管環境，以確保董事能了解其應盡的職責，有利於董事作出正確的、有效的決策，以及保證董事會的程序和適用的法律法規得以恰當遵守。

2023年度，董事參加持續專業發展活動的情況如下：

| 董事姓名 | 活動類型 | |
|------|-----------------------------------|-------------------------|
| | 閱讀有關交通運輸專業、反貪、企業管治、資本運作及財務會計等方面材料 | 參加集中培訓和出席論壇、研討會及監管工作等會議 |
| 游志明 | ✓ | ✓ |
| 吳新華 | ✓ | ✓ |
| 馬永菡 | ✓ | ✓ |
| 李成勇 | ✓ | ✓ |
| 陳朝雄 | ✓ | ✓ |
| 余海宗 | ✓ | ✓ |
| 步丹璐 | ✓ | ✓ |
| 張清華 | ✓ | ✓ |
| 甘勇義 | ✓ | ✓ |
| 李文虎 | ✓ | ✓ |
| 薛敏 | ✓ | ✓ |
| 晏啟祥 | ✓ | ✓ |

公司管治報告(續)

3. 本年度履職情況

報告期內，公司董事會成員共同負責管理與經營公司業務，積極關心公司事務，在全面了解公司業務的基礎上，誠實、善意地以公司的整體利益為前提，謹慎勤勉地履行各自職責。

2023年度，董事參加董事會和股東大會的情況載列如下：

| 董事姓名 | 本年應參加 董事會次數 | 親自出席次數 | 參加董事會情況 | | 參加股東大會情況 | |
|----------|----------------|--------|---------------|--------|--------------------|-------------------|
| | | | 以通訊方式 參加次數 | 委託出席次數 | 親自出席次數/ 應參加會議次數 | 出席股東大會 次數/會議次數 |
| 游志明 | 9 | 9 | 0 | 0 | 9/9 | 4/4 |
| 吳新華 | 9 | 9 | 4 | 0 | 9/9 | 4/4 |
| 馬永茵 | 9 | 9 | 0 | 0 | 9/9 | 4/4 |
| 李成勇 | 9 | 9 | 0 | 0 | 9/9 | 4/4 |
| 陳朝雄 | 9 | 9 | 0 | 0 | 9/9 | 4/4 |
| 余海宗 | 9 | 9 | 0 | 0 | 9/9 | 4/4 |
| 步丹璐 | 9 | 9 | 0 | 0 | 9/9 | 4/4 |
| 張清華 | 9 | 9 | 0 | 0 | 9/9 | 4/4 |
| 甘勇義(已離任) | 6 | 6 | 0 | 0 | 6/6 | 4/4 |
| 李文虎(已離任) | 9 | 9 | 0 | 0 | 9/9 | 4/4 |
| 薛敏(已離任) | 5 | 5 | 5 | 0 | 5/5 | 4/4 |
| 晏啟祥(已離任) | 9 | 9 | 0 | 0 | 9/9 | 4/4 |

| | |
|----------------|---|
| 年內召開董事會會議次數 | 9 |
| 其中： | |
| 現場會議次數 | 0 |
| 通訊方式召開會議次數 | 0 |
| 現場結合通訊方式召開會議次數 | 9 |

報告期內，本公司董事均能以審慎負責、積極認真的態度出席董事會會議，以其專業知識和經驗，對所討論決策的重大事項提供專業建議和作出獨立判斷。

本公司獨立非執行董事除認真出席董事會會議、忠實履行董事職責外，還按照相關規定的要求和指引，與外部審計師召開會議，就年度審計工作進行討論，並就集團的重大事項及關連交易等向董事會提供獨立意見及建議。2023年度，獨立非執行董事通過參與董事會及專門委員會等方式對公司的投資決策、關連交易、利潤分配及內部控制等重大事項進行了審核並發表獨立意見，為維護公司整體利益，維護全體股東的合法權益，促進公司的健康發展做出了積極的貢獻。董事會通過審視上述機制的實施，認為上述機制能夠有效地確保董事會獲得獨立的觀點和意見。

本年度，獨立非執行董事對董事會決議的事項未提出異議，也沒有提議召開董事會會議的情況。

4. 董事和監事之薪酬

截至目前，本公司董事、監事(職工代表監事除外)及高級管理人員的薪酬乃根據中國的相關政策或規定、本公司的實際經營情況，同時考慮其崗位職責、承擔風險和貢獻等因素而釐定。董事及監事(職工代表監事除外)的薪酬方案分別由董事會(考慮薪酬與考核委員會意見)及監事會提出建議，並經股東大會最終審議批准；高級管理人員的薪酬方案經董事會(考慮薪酬與考核委員會意見)審議批准。前述人員的任期激勵(或有)、單項獎勵(或有)和津補貼由股東大會授權董事會，並於董事會考慮薪酬與考核委員會的意見後釐定。本公司2023年度董事及監事之酬金情況載列於本年度報告之財務報表附註第8項。

公司管治報告(續)

5. 董事的獨立性

本公司已委任足夠數目的獨立非執行董事。根據聯交所上市規則第3.13條的規定，董事會已收到所有獨立非執行董事就其獨立性提交的書面確認函。本公司認為，現任獨立非執行董事均符合該條款以及上交所的相關規定，仍然屬於獨立人士。

6. 董事的證券交易

本年度，有關董事的證券交易，本公司已採納一套不低於《標準守則》所訂標準的行為守則，並嚴格遵循上市規則的相關規定。經向所有董事作出特定查詢，確認本公司董事均已遵守《標準守則》所規定有關董事進行證券交易的標準及其本身所訂有關的行為守則，不存在任何不遵守《標準守則》及上市規則相關規定的情況。

7. 董事責任保險

購買董事責任保險一方面可以有效建立管理人員的職業風險防禦機制，鼓勵其創新精神，為本公司吸引更多的優秀管理人才，優化公司治理結構；另一方面可以提高本公司的抗風險能力，並有助於保護中小股東的合法權益。本公司於本年度已為本公司董事、監事和高級管理人員購買了履職責任保險。

8. 董事就財務報表之責任聲明

董事確認其有編製真實而完整地反映本集團狀況之財務報表的責任。董事會認為：本公司所擁有之資源足以在可預見之將來繼續經營業務，故財務報表以持續經營作為編製基準；於編製財務報表時，本公司已使用適當的會計政策。

9. 董事長與總經理

自2023年1月1日至2023年10月20日，本公司董事長由甘勇義先生擔任。於2023年10月20日，甘勇義先生因到齡退休原因而辭任本公司董事長、執行董事、董事會戰略委員會主任委員、董事會提名委員會委員及本公司根據上市規則第3.05條所規定的授權代表之職務。鑒於新任董事長的選舉尚需經過相應的法定程序，公司半數以上的董事已共同推舉公司其他高級管理人員代為履行董事長職責，直至新任董事長選舉就任之日為止。董事長行使下列職權：(一)主持股東大會和召集、主持董事會會議；(二)檢查董事會決議的實施情況；(三)簽署公司發行的證券；(四)董事會授予的其他職權。

於本年度內，本公司總經理由李文虎先生擔任。總經理對董事會負責，行使下列職權：(一)主持公司的經營管理工作，組織實施董事會決議；(二)組織實施公司年度經營計劃和投資方案；(三)擬訂公司內部管理機構設置方案；(四)擬訂公司的基本管理制度；(五)制定公司的基本規章；(六)提呈董事會聘任或者解聘公司副總經理、財務負責人；(七)聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；(八)決定對公司職工的獎懲、升降級、加減薪，聘任、僱傭、解聘、辭退；(九)根據董事會的授權代表公司對外處理重要業務；(十)公司章程和董事會授予的其他職權。

(三) 董事會下設委員會

為協助董事會履行職責及促進有效運作，董事會設立了4個委員會，在既定的職權範圍內對公司特定範疇的事務作出檢討和進行監察，並向董事會提出建議。各委員會的實施細則已獲董事會的批准，並載於聯交所、上交所及本公司網站，供股東及投資者查閱。

委員會成員按其各自所在的委員會之實施細則的規定由董事會選舉和委任，任期與董事會一致，任期屆滿，可以連選連任。

公司管治報告(續)

本年度，本公司第八屆董事會下設各委員會於2023年1月1日至2023年12月31日期間內，各委員會成員的組成及履職情況載列如下：

| 董事姓名 | 董事角色 | 審核委員會 | | 戰略委員會 | | 提名委員會 | | 薪酬與考核委員會 | |
|------|---------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | | 成員(√) 主任委員(※) | 出席次數/ 會議次數 | 成員(√) 主任委員(※) | 出席次數/ 會議次數 | 成員(√) 主任委員(※) | 出席次數/ 會議次數 | 成員(√) 主任委員(※) | 出席次數/ 會議次數 |
| 甘勇義 | 執行董事 | | | * | 1/1 | √ | 1/1 | | |
| 陳朝雄 | 非執行董事 | | | | | | | √ | 1/1 |
| 余海宗 | 獨立非執行董事 | | | √ | 1/1 | * | 1/1 | | |
| 晏啟祥 | 獨立非執行董事 | √ | 6/6 | | | √ | 1/1 | | |
| 步丹璐 | 獨立非執行董事 | * | 6/6 | | | | | √ | 1/1 |
| 張清華 | 獨立非執行董事 | √ | 6/6 | √ | 1/1 | | | * | 1/1 |

1. 審核委員會

本公司於2004年11月成立了審核委員會。審核委員會的主要職權範圍包括：審閱本公司的財務資料及其披露；履行企業管治職能、監察本公司的內部控制、財務匯報制度及風險管理程序；就外聘會計師的委任、罷免提供建議，檢討及監察外聘會計師的獨立客觀性及審計程序的有效性，與董事會共同制定有關本公司聘用會計師的政策以及監察應用該等政策的情況等方面。

就審核委員會履行企業管治職能而言，董事會已向其授權以下事項：制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；檢討及監察本公司在遵守法律法規(包括但不限於上市規則)及監管機構(包括但不限於聯交所及上交所)的規管制度方面的情況；制定、檢討及監察本公司員工及董事的操守準則及合規手冊(如有)；檢討本公司遵守聯交所上市規則附錄C1《企業管治守則》(經不時修訂)的情況及按上市規則在本公司定期報告的公司管治報告內的披露情況。

委員會現提交2023年度履職報告如下：

審核委員會報告書

2023年度，審核委員會共召開6次會議，並於2024年1月1日至截止本報告日期召開了3次會議。審核委員會會議由委員會主任委員主持，委員會成員均親自出席會議。外聘審計師及監事、董事會秘書、財務總監亦獲邀出席會議(唯第八屆董事會轄下審核委員會第二次會議僅由審核委員會委員與外聘審計師出席)。審核委員會上述期間的主要工作如下：

一 定期財務報告的審閱

審核委員會負責監督審查本公司的財務報表、賬目及定期報告的完整性，審閱該等報表及年報所載有關財務申報的重大意見。根據有關程序，管理層負責集團財務報告之編製，包括選擇合適之會計政策；外部審計師負責審核及驗證集團之財務報告及評核集團內部監控制度；而審核委員會監督經營層與外部審計師之工作，認可經營層及外部審計師採用的程序及保障措施，並在向董事會提交有關報表及報告前針對公司會計政策及實務之任何更改、涉及重要判斷的事項、因審計而出現的重大調整、企業持續經營的假設及任何保留意見、是否遵守相應會計準則及有關財務申報的上市規則及法律規定等事項加以重點審閱。具體工作包括：

- (1) 審閱了2022年度財務報表及2023年半年度未經審核之財務報表(按香港和中國會計準則)、2023年第一季度和第三季度未經審核之財務報表(按中國會計準則)，並向董事會提出批准建議。
- (2) 在2023年年度審計開始前，審核委員會召開會議，聽取了公司關於2023年年度財務報告編製及年審工作計劃，以及外部審計師關於年度審計計劃的匯報，並對本年度的審計範圍、審計方法、審計重點及具體時間安排進行了溝通。

公司管治報告(續)

- (3) 在外部審計師進場審計完畢並出具初步審計意見後，審核委員會召開2024年第一次會議，就公司財務會計報表相關問題及審計師的初步審計意見與外部審計師進行了討論和溝通。
- (4) 在年度審計過程中，審核委員會與外部審計師保持持續溝通，通過事先充分溝通、事中及時督促，外部審計師按時提交了年度審計報告。
- (5) 審核委員會召開2024年第二次會議，審議公司2023年度審計報告，認為集團2023年度財務報表能夠真實、準確地反映集團2023年度的經營成果和截至2023年12月31日止的財務狀況，建議董事會予以批准。

一 風險管理、內部控制審查及企業管治檢討

審核委員會負責協助董事會檢討集團的風險管理及內部控制是否足夠及有效。本年度內，審核委員會檢討了公司財務監控、內部審計、風險管理及內部控制建設進展情況，並無公司僱員就財務匯報、內部審計、風險管理、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為向審核委員會提出關注。審核委員會認真檢討了集團的財務及會計政策及實務，審閱了包含公司層面控制、業務層面控制等內容在內的《內部控制手冊》，重點審查了本公司《2022年度內部控制自我評價報告》中發現的一般缺陷的整改落實情況，並就本集團內部控制之成效(包括財務、營運、合規監控及風險管理職能)及本公司會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工培訓課程及有關預算是否充足進行檢討。在此基礎上，審核委員會審閱了公司《2023年度內部控制自我評價報告》，認為該報告全面、客觀地反映了公司內部控制制度的建立及運行情況，公司已建立起較為完善的內部控制體系且在不斷優化和完善，對公司的規範運作起到了較好的監督指導作用。

本年度內，審核委員會亦有履行董事會委派的企業管治職能，已經檢討本公司對企業管治守則以及法律法規等監管條例的遵守概況，並已審閱本公司公司管治報告內的披露資料。

一 審計師工作評估

(1) 審核委員會就以下幾個層面對本公司國內審計師信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)於2023年的審計工作和履職能力進行了評估：

a. 專業勝任能力

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)持有會計師事務所執業證書，具有從事審計業務等業務資質，其項目組成員均為中國註冊會計師，具備十分豐富的財務審計業務經驗。

報告期內，信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)與經營層和審核委員會溝通順暢，在專業意見的發表、財務信息披露審核的質量和效率等方面均保持較高水平，具備較強的專業勝任能力。

b. 投資者保護能力

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)已購買職業保險符合相關規定並涵蓋因提供審計服務而依法所應承擔的民事賠償責任，職業保險累計賠償限額和職業風險基金之和超過人民幣2億元，職業風險基金計提或職業保險購買符合相關規定。近三年(2021至2023年)，除樂視網證券虛假陳述責任糾紛一案之外，信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)無因執業行為在相關民事訴訟中承擔民事責任的情況。

公司管治報告(續)

c. 項目成員獨立性和誠信狀況

近三年(2021至2023年)，信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)因執業行為受到刑事處罰0次、行政處罰1次、監督管理措施12次、自律監管措施2次和紀律處分0次，35名從業人員因執業行為受到刑事處罰0次、行政處罰3次、監督管理措施12次、自律監管措施3次和紀律處分1次。

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)及其項目合夥人、簽字註冊會計師、項目質量控制覆核人等從業人員不存在違反《中國註冊會計師職業道德守則》對獨立性要求的情形，項目合夥人、簽字註冊會計師、項目質量控制覆核人近三年(2021至2023年)無執業行為受到刑事處罰，無受到證監會及其派出機構、行業主管部門的行政處罰、監督管理措施，無受到證券交易場所、行業協會等自律組織的自律監管措施、紀律處分等情況。

審核委員會認為，公司聘請的2023年度國內審計師—信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)，在專業勝任能力、投資者保護能力、獨立性和誠信狀況等方面均表現良好。

- (2) 審核委員會認為，公司聘請的2023年度國際審計師安永會計師事務所，在獨立客觀性、專業技術水準、財務信息披露審核的質量和效率、與經營層和審核委員會的溝通效果等方面均表現良好。

步丹璐、張清華、周華

審核委員會成員

2024年3月27日

2. 戰略委員會

本公司於2012年3月成立了戰略委員會。戰略委員會主要負責對公司長期發展戰略規劃，《公司章程》規定須經董事會批准的重大投資融資方案、重大資本運作和資產經營項目以及其他影響本公司發展的重大事項進行研究並提出建議，並對前述事項的實施進行檢查等。

本年度，戰略委員會認真審議了本公司收購蓉城二繞公司100%股權的相關事項。戰略委員會一致認為該收購事項符合本公司「十四五」發展戰略規劃，有利於提高本公司可持續發展能力和路網規模，進一步優化本公司資產結構，聚焦主營業務，同意提呈本公司收購蓉城二繞公司100%股權的議案，並提請董事會審議。

3. 提名委員會

本公司於2012年3月成立了提名委員會。提名委員會的主要職責為：制訂董事會成員多元化政策；檢討以上董事會成員多元化政策，並在必要的時候討論及修改該政策，以及每年在本公司的公司管治報告內披露檢討結果；根據公司實際情況對董事會的架構、人員組成及變動向董事會提出建議；研究董事和經理人員的選擇標準和程序並向董事會提出建議；廣泛搜尋合格的董事和經理人員的人選，並挑選提名有關人士出任董事和經理人員或就此向董事會提供意見；對董事候選人、經理人及其他高級管理人員人選進行審查並提出建議；評核獨立非執行董事的獨立性；對董事委任或重新委任以及董事(尤其是董事長及總經理)繼任計劃向董事會提出建議等。

公司管治報告(續)

本公司的董事會成員多元化政策為：提名委員會在設定董事會成員構成時，會從多方面考慮董事會成員多元化，即甄選董事會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、專業經驗、技能及知識。在此基礎上，將按人選對本公司業務及發展的綜合價值，可為董事會提供的貢獻，及保證本公司董事會成員的多元化等客觀條件而作出決定。

本年度內，提名委員會討論及檢討了本公司《董事會提名委員會實施細則》；提名委員會還檢討了董事會的架構、人數及組成(包括知識、技能及經驗方面)；經討論，公司董事會成員在年齡、文化、教育背景、專業經驗、技能及知識等方面均較好地體現了多元化原則。

截至2023年12月31日，本公司有2名女性董事，董事會將努力至少維持女性在董事會中佔有席位，另在本集團所有僱員(包括高級管理層)中，男性僱員及女性僱員的比例分別為49.98%及50.02%，其中高級管理人員中男性及女性的比例分別為75.3%及24.7%。因此，董事會認為，本集團的僱員團隊(包括高級管理層)在性別上亦已屬性別多元化。

4. 薪酬與考核委員會

本公司於2012年3月成立了薪酬與考核委員會。薪酬與考核委員會已採納向董事會履行諮詢角色之運作模式，負責檢討有關薪酬之事宜、制訂及向董事會建議薪酬政策，制訂公司董事與高級管理人員的考核標準並進行考核，檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展。

本年度內，薪酬與考核委員會認真審閱了關於選舉董事會董事等擬簽訂的服務合約，並參考市場水平及結合本公司和候選人實際，向董事會提交了薪酬建議並獲批准。薪酬與考核委員會還對本公司薪酬制度的執行情況進行了監督和檢討，對公司執行董事及管理層2023年度經營績效、持續專業發展等情況進行了考核和評估。

三. 監控機制

(一) 監事會

截至2023年12月31日，監事會由6名成員組成，乃本公司成立以來第八屆監事會，監事任期由2022年11月18日或監事獲選之日起計。本公司監事會截至本報告日期止的組成情況載列於本年度報告第八節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」部分。

監事會依法獨立行使本公司監督權，保障股東、本公司和員工的合法權益不受侵害。

監事會的人數和人員構成符合法律法規的要求。於本年度內，監事會共計召開會議6次，所有監事皆出席各會議，代表股東對本公司財務及董事和高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督。報告期內，除有重要公務無法列席之情況外，監事會成員均列席了董事會會議和股東大會，認真履行了監事會的職責。有關監事會的工作情況載列於本年度報告第九節「監事會報告」中。

(二) 風險管理及內部控制

完善且具可操作性的風險管理及內部控制體系是良好公司治理的基礎。董事會負責建立及完善本公司的風險管理及內部控制體系，以檢討有關財務、經營和監管的控制程序，保障股東權益及公司資產。董事會許可管理層推行內部控制系統，並通過審核委員會檢討其效用。為更有效地對本集團的經營管理和內部控制系統的效用進行檢討，公司已設立內控審計監事部，推行具獨立性的內部審計制度，對集團的風險管理及內部控制系統的健全性及有效性進行分析和獨立評估。內部審計人員在工作中有權接觸公司的相關資料及向相關人員查詢，內控審計監事部經理向審核委員會匯報工作結果，由審核委員會審議後向公司管理層提出建議，並通過後續跟蹤的方式檢查整改計劃的落實情況。董事會已取得管理層對本年度公司風險管理及內部控制系統足夠及有效性的確認。

公司管治報告(續)

為進一步貫徹實施財政部、證監會、審計署、銀監會和保監會頒佈的《企業內部控制基本規範》以及企業內部控制配套指引，自2010年下半年起，本公司結合上交所《上市公司內部控制指引》及守則，全面開展企業內部控制體系構建工作，進一步細化了在內部控制體系的建設與完善、自我評價以及審計三方面的具體工作任務和目標。報告期內，各項主要工作均能按計劃推進，公司的內部控制體系得以進一步強化。具體內容參見本章節之「本公司風險管理及內部控制制度的建立健全」。

公司通過對經營過程中的風險(包括ESG風險)事項進行識別、分析和應對，確保公司平穩健康發展。為迅速發現風險並及時應對，經理層持續關注並監控風險管理及內部控制系統的運轉，每一季度向董事會至少匯報一次當季度的監控結果。同時，為細化內幕信息及其知情人的管理原則和要求，進一步完善公司風險管理體系，公司自2010年3月起制定了《內幕信息知情人管理制度》，並於2012年3月進行了第一次修訂。報告期內，公司並無重大風險(包括ESG風險)存在，且無重大監控失誤或重大監控弱項。

(三) 審計師

本公司2023年年度報告所收錄之財務報表分別根據中國企業會計準則和香港財務報告準則編製，並分別經國內審計師信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)和國際審計師安永會計師事務所審計。審計師就其對財務報表之申報及審核責任作出之聲明載於本年報獨立核數師報告書內。

本集團本年度支付給國內及國際審計師的費用如下：

| 事項 ^(附註) | 2023年 | | 2022年 | |
|------------------------|----------------------------|--------------|----------------------------|--------------|
| | 信永中和 會計師事務所 (特殊普通合夥) | 安永會計 師事務所 | 信永中和 會計師事務所 (特殊普通合夥) | 安永會計 師事務所 |
| 財務報表審計／審閱費用 (人民幣千元) | 1,350 | 2,210 | 1,300 | 2,060 |
| 內部控制審計費用 (人民幣千元) | 300 | - | 300 | - |

附註：除上述費用外，本年度本公司並未支付其他任何費用。

本公司通過股東大會委任審計師，任期直至次年的年度股東大會結束為止，任期內若要罷免審計師需召開股東大會審議批准。於本年度內，審核委員會已對安永會計師事務所和信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)的專業素質、2023年度審計工作的執行情況進行了討論和評估，並提出了相應的意見和建議。

(四) 公司秘書

姚建成先生與黃偉超先生為本公司香港聯席公司秘書。姚建成先生亦為本公司境內董事會秘書。

報告期內，姚建成先生與黃偉超先生已分別接受了超過15小時的相關專業培訓。

(五) 信息披露與投資者關係

信息披露

真實、準確、及時、完整的信息披露不僅是上市公司的責任和義務，同時也是公司與投資者和社會公眾之間溝通和認知的渠道。報告期內，本公司本著公開、公正、公平的原則，遵循相關法律和上交所、聯交所上市規則的規定，誠信履行法定信息披露義務，確保所有股東享有平等、充分的知情權，提高本公司的透明度。

報告期內，本公司按照上海、香港兩地交易所上市規則的要求，分別發佈了各4期定期報告、94份A股臨時公告、78份H股臨時公告。A股公告發佈於上交所及本公司網站，並登載於《中國證券報》及《上海證券報》；H股公告發佈於聯交所及本公司網站。所有公告的詳細內容可登陸<http://www.sse.com.cn>、<http://www.hkexnews.hk>或本公司網站<http://www.cygs.com>查詢。

公司管治報告(續)

投資者關係

公司管理層高度重視投資者關係管理工作。一是結合公司中長期發展戰略對投資者關係管理進行同步規劃，將「市值管理」作為「五個發展核心策略」之一寫入公司「十四五」規劃。二是持續完善制度建設，按照中國證監會《上市公司投資者關係管理工作指引》修訂公司《投資者關係工作制度》，進一步細化工作要求；同時建立《信息披露事務管理制度》，以規範公司自願信息披露，優化投資者關係管理。三是召開市值管理工作會，提出建立長效機制，加強市值管理。四是統籌部署由董事會秘書負責組織和協調投資者關係管理工作，董事會辦公室作為開展投關工作的專職部門，並配備專門人員。

報告期內，公司在嚴格履行法定信息披露義務的基礎上，一方面通過開展多種形式的投資者關係活動，向投資者傳遞其所關注的信息，增加公司運作的透明度，增進彼此的了解和信任；一方面在向投資者傳遞信息的過程中，認真聽取投資者建議，收集投資者反饋的信息，在公司和投資者之間形成良性互動的關係。本公司在開展投資者關係工作時，由公司董事會辦公室專責投資者關係管理工作，其採用的方式主要包括：通過投資者熱線電話、電子信箱和網絡互動平台，及時響應投資者的電話、郵件查詢和網絡交流；接待投資者和證券分析機構等的實地調研；參與大型投資者推介活動；舉辦業績推介會、境內外路演；利用公司網站提供有關公司資產情況、車流量及通行費收入數據、信息披露、公司治理等信息等。

董事會於報告期內在對上述溝通方式的實施和有效性進行年度檢討後，對其執行和成效滿意。

四. 總結

良好的公司治理，不僅是為了滿足監管機構對上市公司運作的基本要求，更是本公司發展的內在需求。本公司致力於不斷提高企業管治水平。作為A+H上市公司，我們將繼續根據上海、香港兩處上市地的規管制度、市場的發展趨勢、以及投資者反饋的意見，不斷檢討和適時改進本公司的企業管治實務，以確保本公司的穩健發展及股東價值的持續提升。

董事會報告

董事會謹提呈截至2023年12月31日止年度之董事會報告和經審核之財務報表。

主要業務

本集團的主要業務為投資、建設、經營和管理高速公路及拓展沿線路衍經濟的傳統核心主業，同時培育發展以「充電、電池銀行+換電、氫能源」為主的綠色能源產業。附屬公司的主要業務詳情載於財務報表附註第1項。於本年度內，本集團的主要業務並無重大變動。

截至2023年12月31日，由本集團管理及經營之收費公路的詳情匯總如下：

| 收費項目 | 起點／終點 | 概約長度 | 高速公路整體 |
|--------|-----------------------------|-----------|-------------|
| | | | 開始收費經營日期 |
| 成渝高速 | 成都／商家坡 | 226公里 | 1997年10月7日 |
| 成雅高速 | 成都／對岩 | 144.1公里 | 2000年1月1日 |
| 成仁高速 | 江家／紙廠溝 | 106.613公里 | 2012年9月18日 |
| 成樂高速 | 青龍場／辜李壩 | 86.4公里 | 2000年1月1日 |
| 城北出口高速 | 青龍場／白鶴林 | 10.35公里 | 1998年12月21日 |
| 遂西高速 | 吉祥鎮／西充縣太平鎮 | 67.644公里 | 2016年10月9日 |
| 遂廣高速 | 與綿遂高速公路相交的金橋互通／ 紅土地互通式立交 | 102.941公里 | 2016年10月9日 |
| 二繞西高速 | 永興鎮／濛陽鎮 | 114.26公里 | 2016年2月16日 |

業務審視

就香港公司條例附表5部分指定項目而進行之業務審視，包括對集團業務、對集團業務相當可能的未來發展的揭示、財務關鍵表現指標的分析，以及集團與其僱員的重要關係的說明，已分別載於本年度報告「董事長報告書」、「管理層討論與分析」、「公司管治報告」、「董事、監事、高級管理人員和員工情況」中。上述討論與分析構成「董事會報告」的一部分。

就香港公司條例附表5其他指定項目而進行之業務審視，包括集團面對的主要風險及不明朗因素、報告期後發生的對集團有影響的重大事件、集團與其顧客及供貨商的重要關係的說明、集團遵守有重大影響的有關法律及規例的情況以及公司的環境政策及表現，已載於本「董事會報告」中。

董事會報告(續)

主要風險及不明朗因素

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。本集團主要從事收費公路等基礎設施的投資、建設和經營管理，近幾年，隨著集團業務的快速發展和規模上升，所面臨的風險亦隨之增大，主要包括政策、市場、財務及管理等方面的風險。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。

1. 政策風險及應對措施

(1) 政策風險

a. 收費政策的調整

本公司的盈利主要來源於收費公路經營及投資。根據《公路法》《收費公路管理條例》及《四川省高速公路條例》的有關規定，高速公路公司本身沒有收費標準的自主定價權，其所轄高速公路收費標準的確定與調整須報省交通主管部門會同同級物價主管部門核定批准。如若經營環境、物價水平及經營成本等因素發生較大變化，高速公路公司可以提出收費標準調整申請，但不能保證申請能及時獲得批准。此外，如果政府出台新的高速公路收費政策，高速公路公司須按規定執行，一定程度上將影響其經營效益的穩定。

b. 經營期限的限制

根據《收費公路管理條例》的規定，收費公路的收費期限，由省、自治區、直轄市人民政府按照有關標準審查批准。國家確定的中西部省、自治區、直轄市的經營性公路收費期限，最長不得超過30年。

根據四川省有關主管部門的批准文件，集團轄下現有路產諸如成渝高速、成雅高速、城北出口高速、成樂高速、成仁高速、遂西高速、遂廣高速的收費經營期分別截至2027年、2029年、2024年、2029年、2042年、2046年、2046年為止。因此，倘若集團現有高速公路收費期限屆滿而公司又無其他新建或收購的經營性高速公路項目及時補充，將對公司可持續經營能力產生不利影響。

c. 收費方式的調整

自2020年1月1日起，全國高速公路省界收費站全部取消，不停車快捷收費系統正式啟用，高速公路收費模式的重大調整對公司收費公路管理水平帶來了新的挑戰。首先，新的收費系統啟用之初，在實際運轉過程中存在部分技術性和操作性問題，考驗公司的設備設施性能以及管理人員技術水平；其次，由於電子收費方式在很大程度上取代人工收費，公司將面臨大量收費人員轉崗安置的問題。

(2) 應對措施

對於政策風險，一方面公司要主動作為，加強與政府主管部門的溝通匯報，爭取獲得政府支持和社會理解；另一方面，更要強化企業自身實力，提高抗風險能力。為此，本公司以「資源整合、資產運營、科技賦能」為抓手，夯實高速公路核心主業支撐地位，促進公司資產規模和經營的持續增長。本著積極、審慎的原則，充分運用自身管理和技術等資源優勢，積極研究和嘗試與收費公路行業和公司核心業務能力相關的產業與業務。

2. 市場風險及應對措施

(1) 市場風險

a. 宏觀經濟波動的風險

公路運輸量和週轉量與國內GDP高度相關。就高速公路而言，宏觀經濟波動將導致經濟活動對運力要求的變化，即公路交通流量、收費總量的變化，從而直接影響高速公路公司的經營業績。雖然中國經濟平穩發展的長期趨勢不會改變，但目前經濟下行的壓力亦不容忽視。當前國際國內經濟運行中不斷出現的新情況、新問題亦將對中國內地經濟構成隱憂和挑戰，這些因素將給集團收費公路項目的運營帶來不確定性。

董事會報告(續)

b. 路網變化風險

為加快四川省西部綜合交通樞紐的建設及構建完善的城市交通，政府及交通主管部門將適時修改和完善區域公路路網的規劃和設計，通過新建高速公路和城市快速通道等措施打造日益完善和便捷的公路路網。

根據《四川省高速公路網規劃(2022-2035年)》，全省高速公路總規模將達2萬公里(含擴容複線600公里)，其中，國家高速公路8,500公里，省級高速公路1.15萬公里，另規劃設置遠期展望線1,700公里。「十四五」期間，四川繼續加快出川大通道、城市群通道建設，推動高速公路向民族地區延伸，推進重要通道交通繁忙路段擴容改造，規劃實施後，到2035年，將形成「主軸高效直連、兩翼順暢通達、三帶密切聯繫、三州便捷連通」的省域高速公路網，高速公路規劃密度將提升至4.11公里/百平方公里，更好支撐經濟社會發展，全面適應人民日益增長的美好生活需要。同時，競爭性或協同性路網變化以及短期分流和長期網絡效應產生的增量刺激，都對集團轄下高速公路帶來不同程度的正面或負面影響。

(2) 應對措施

針對市場風險，公司將持續跟蹤分析宏觀經濟環境、國家政策以及公司路產所在地的區域經濟對公司業務經營的影響並制定相應的應對策略，力所能及地降低宏觀經濟波動對公司經營活動的影響。同時，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，同時以提升路網服務質量、加大稽查力度等方式積極引流，以保障公司經營及發展戰略決策的準確性。

3. 財務風險及應對措施

(1) 財務風險

a. 潛在的稅務風險

公司面臨的潛在稅務風險主要包括兩方面：一方面是公司的納稅行為不符合稅收法律法規的規定，應納稅而未納稅、少納稅，從而面臨補稅、罰款、加收滯納金、刑罰處罰以及聲譽損害等風險；另一方面是公司經營行為適用稅法不準確，沒有用足有關優惠政策，多繳納了稅款，承擔了不必要的稅收負擔。

b. 融資風險

隨著公司投資項目的增加，投資規模保持較快增長，公司對外融資需求逐步變大。當前貨幣政策下，境內商業銀行貸款成本相對較高，且受限於銀行對放貸規模和投資方向的控制。為滿足未來發展需要，充分利用自身作為A+H股上市公司的優勢，公司持續探索構建一個多層次、多渠道的融資模式，從而實現資金成本和融資結構的盡量優化。同時，嘗試新的融資方式和融資渠道不可避免會涉及大量之前所不熟悉的監管政策和法律法規，倘若了解和掌握不夠，公司可能承受相關風險。

(2) 應對措施

針對潛在的稅務風險，公司對此採取了較為有效的稅務風險防範措施，一是加強稅收法規、政策的學習，主動取得稅務徵收、稽查機關的業務指導；二是聘請稅務代理和諮詢服務機構為公司的稅務工作提供諮詢意見；三是針對潛在的稅務風險點設計控制措施，並加強對稅收業務崗位工作的流程檢查和控制。針對融資風險，公司採取了以下風險控制措施：一是加強對相關人員的培訓，引導其不斷學習成長；二是與境內外金融機構建立戰略合作夥伴關係，通過長期穩定合作確保互利互贏；三是必要時引進中介機構為公司的融資決策和融資方案的實施提供專業意見。

董事會報告(續)

4. 管理風險及應對措施

(1) 管理風險

a. 日常運營風險及自然災害風險

高速公路建成通車後，需要定期對道路進行日常養護，以保證良好的通行環境。如果需要維修的範圍較大、維修時間較長，則會影響車流量；在經營過程中，如遇洪澇、塌方、地震等不可預見的自然災害，高速公路極有可能造成嚴重損壞並導致一定時期內無法正常使用；如遇濃霧、嚴重冰雪天氣，高速公路將會局部甚至全部短時間關閉；一旦發生重大交通事故，可能造成堵車、通行能力減弱和路橋損壞。這些情況的出現將直接導致通行費收入減少、維修成本增加，影響高速公路公司的經營。

b. 高速公路項目投資風險

高速公路行業的特點是投資大、回收期長，屬於典型的資本密集型行業，因此項目投資策略和決策是決定公司資產質量和收益水平的關鍵因素。集團定期對投資策略進行檢討和調整，並利用可行性研究報告、交通量預測及估值報告等外部專業報告，以盡量提升項目評價質量，但是由於外部環境複雜多變，若項目主要假設條件或基礎數據發生變化等，都可能導致項目投資實際效果不能達到預期。

(2) 應對措施

針對以上管理風險，公司已經並將繼續從以下各方面採取措施進行防範和應對：加強對道路的預防性養護維修工作，並合理安排工程實施方案；有效發揮交通執法、高速交警、公司路產管護的綜合管理手段，加強特殊天氣下的上路巡查制度，力保路況良好和通行安全、順暢；大力開展對優質項目的收集、研究、論證及儲備工作，適時調整項目投資策略，為集團創造更多的可持續發展增長點；此外，積極探索PPP模式下的基礎設施項目投資合作；同時，在集團內部持續推進內部控制制度，提高集團管理的規範化、精細化水平，強化企業的執行效率和創新能力，提升企業的綜合管理能力。

遵守適用法律及規例

本集團的業務主要由本公司於中國內地之附屬公司進行，本公司同時於上交所、聯交所上市，於2016年內，本公司成功收購註冊地位於香港的信成香港公司100%股份，因此，本集團須遵守中國內地、香港以及本公司及其附屬公司各自註冊成立地之相關法律及法規。

於本年度及截至本年度報告日期，董事會並不知悉存在對本集團業務及營運造成重大影響之相關法律及法規之任何不合規情況。

環境政策及表現

本公司董事會高度重視ESG相關事宜，通過並成立了本集團ESG工作領導小組。董事會通過該領導小組對ESG相關事宜(包括本集團ESG管理方針，發展策略以及相關目標監督)進行監管。

領導小組組長由本公司董事長擔任，副組長由本公司副董事長、總經理和監事會主席二人擔任，公司領導層其他成員為領導小組的小組成員，對本集團的ESG工作進行綜合管理：

- 審閱本公司重要性議題更新及優次排列，並對議題的管理情況進行監管；
- 對企業所面臨的ESG相關風險及不明朗因素進行考量；
- 審閱批准ESG目標設定並持續監督目標進度達成情況。

董事會報告(續)

領導小組下設ESG工作辦公室，主任由公司董事會辦公室主任兼任，成員由本公司母公司各部門負責人組成，主要負責和協調ESG工作的具體事務與日常管理：

- 建立完善的ESG數據台賬，做好定量與定性的統計分析；
- 擬定ESG工作目標，提升ESG工作績效；
- 完成相關業務的ESG工作總結和數據歸檔；
- 指導分公司及各附屬公司做好相關ESG工作；
- 向領導小組匯報工作情況。

此外，本公司之分公司及各所屬公司的負責人為其公司ESG工作的第一責任人。分公司及各所屬公司需參照本公司母公司ESG工作管治架構，建立相應的管治架構，全面加強ESG工作。

上市規則要求之《環境、社會及管治報告》，將與本公司年報同步刊發，有關環境政策及表現的詳情可參閱本公司《2023年環境、社會及管治報告》，如需提供紙質版可與本公司聯絡。

慈善捐助

報告期內，本集團無用於慈善或社會公益用途的投入資金及物資折款。

業績及股息

本集團截至2023年12月31日止年度之溢利及本公司及本集團於該日之財務狀況，載於本年度報告第117至125頁之經審核之財務報表內。

根據《公司章程》的規定，如本公司實施現金分紅，其比例應不低於當期本公司實現的可供股東分配利潤(以按照以下公認會計準則計算得出的本公司利潤中孰低數為準)的30%。

- 適用於註冊成立於中國的股份有限公司的會計準則及相關財務規則(「中國會計準則」)；及
- 香港會計師公會制定之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括全部的香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及解釋公告)及香港《公司條例》披露要求。

董事會已建議派發2023年度末期現金股息普通股每股人民幣0.24元(含稅)，合共約人民幣733,934千元，佔本公司本年度實現的按中國會計準則計算的可供股東分配利潤的60.22%，佔綜合報表中歸屬於本公司所有者應佔溢利(按中國會計準則計算)的61.83%。

該項派息建議尚須由股東在本公司即將召開的2023年年度股東大會上批准。如獲批准，預計末期股息將於2024年7月11日(星期四)前後支付予於2024年6月12日(星期三)(「股息登記日」)名列本公司H股股東名冊的股東。有關本公司為確定有權出席2023年年度股東大會及獲派發2023年度末期股息的股東而暫停辦理H股股份過戶登記的安排，請見下文題為「暫停辦理H股股份過戶登記」一段。

該建議之末期股息載於財務報表附註第10項。

根據自2008年1月1日起生效的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例以及其他相關規定，凡中國境內企業向非居民企業股東派發2008年1月1日起會計期間的股息時，須按10%的稅率為該非居民企業代扣代繳企業所得稅。作為中國境內企業，本公司須在向名列本公司H股股東名冊的非居民企業股東派發末期股息之前代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人註冊股東名義，包括以香港中央結算(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股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，須由本公司代扣代繳企業所得稅。

董事會報告(續)

如任何H股股份持有人對上述安排有任何疑問，建議向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置H股股份所涉及的中、香港及／或其他國家(地區)稅務影響的意見。

請各股東認真閱讀本段內容，如任何人士欲更改股東身份，請向代理人或受託人查詢相關手續。本公司無義務亦不會承擔確定股東身份的責任。此外，本公司將嚴格依照有關法規或條例並嚴格按照於股息登記日本公司H股股東名冊的登記代扣代繳企業所得稅，對於任何因股東身份未能及時確定或確定不準而提出的任何要求或申索或對代扣代繳企業所得稅安排的爭議，本公司將不予受理，也不會承擔任何責任。

有關本公司A股末期股息的派發安排，以上內容並不適用，本公司將另行在上交所公告，敬請股東留意。

向港股通投資者派發股息

根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)及《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的相關規定：對內地個人投資者及證券投資基金通過滬港通、深港通投資聯交所上市H股取得的股息紅利，由H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業投資者自行申報繳納。

本公司已就通過滬港通及深港通項下港股通向本公司H股投資者派發股息的安排與中國證券登記結算有限責任公司簽訂協議，中國證券登記結算有限公司作為港股通H股名義持有人接收本公司派發的現金股息，並通過其登記結算系統將現金股息發放至相關港股通投資者。港股通投資者的現金股息以人民幣派發。港股通投資者股息登記日、現金股息派發日等時間安排與本公司H股股東一致。

有關本公司A股末期股息的派發時間及安排，以上內容並不適用，本公司將另行在上交所公告，敬請股東留意。

財務概要

以下2022年至2023年之數據為摘自經審核且合理重述／重分類財務報表之本集團最近兩個財政年度已公佈之業績、資產及負債及非控制性權益的匯總概要。以下2019年至2021年之數據為重述集團合併財務數據但未經審核且審計師未發表意見之業績、資產及負債及非控制性權益的匯總概要。本概要並非經審核財務報表的組成部分。

| | 截至12月31日止年度 | | | | |
|---------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年度 人民幣千元 | 2022年度 人民幣千元 (經重列) | 2021年度 人民幣千元 (經重列) | 2020年度 人民幣千元 (經重列) | 2019年度 人民幣千元 (經重列) |
| 業績 | | | | | |
| 除稅前溢利 | 1,569,308 | 927,041 | 2,195,803 | 696,543 | 1,257,930 |
| 所得稅費用 | (302,540) | (247,880) | (323,979) | (233,356) | (322,554) |
| 本年溢利 | 1,266,768 | 679,161 | 1,871,824 | 463,187 | 935,376 |
| 其他全面收益／(損失) (稅後) | (4,369) | 11,772 | 203,171 | (76,590) | 6,552 |
| 本年全面收益總額 | 1,262,399 | 690,933 | 2,074,995 | 386,597 | 941,928 |
| 溢利歸屬於： | | | | | |
| 本公司所有者 | 1,190,814 | 626,897 | 1,791,664 | 404,099 | 888,218 |
| 非控制性權益 | 75,954 | 52,264 | 80,160 | 59,088 | 47,158 |
| | 1,266,768 | 679,161 | 1,871,824 | 463,187 | 935,376 |
| 全面收益歸屬於： | | | | | |
| 本公司所有者 | 1,186,499 | 639,135 | 1,995,699 | 326,095 | 894,185 |
| 非控制性權益 | 75,900 | 51,798 | 79,296 | 60,502 | 47,743 |
| | 1,262,399 | 690,933 | 2,074,995 | 386,597 | 941,928 |

董事會報告(續)

資產、負債及非控制性權益

| | 於12月31日 | | | | |
|-------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年度 人民幣千元 | 2022年度 人民幣千元 (經重列) | 2021年度 人民幣千元 (經重列) | 2020年度 人民幣千元 (經重列) | 2019年度 人民幣千元 (經重列) |
| 資產總計 | 57,640,787 | 56,199,140 | 57,046,865 | 56,901,683 | 54,885,076 |
| 負債總計 | (40,967,506) | (34,588,353) | (35,572,164) | (37,262,570) | (35,354,966) |
| 非控制性權益 | (999,963) | (915,162) | (1,083,466) | (998,647) | (876,070) |
| 本公司所有者應佔權益 | 15,673,318 | 20,695,625 | 20,391,235 | 18,640,466 | 18,654,040 |

物業、廠房及設備

本集團之物業、廠房及設備於本年度內之變動詳情，載於財務報表附註第12項，該部分構成本董事會報告的一部分。

股本

本年度內，本公司之註冊或已發行股本並無任何變動。

優先購買權

本公司之公司章程或中國法律均無載有有關規定本公司須按持股比例向現有股東發售新股的優先購買權條例。

購回、贖回或出售本公司之上市證券

於本年度內，本公司及其附屬公司概無購回、贖回或出售任何本公司的上市證券。

儲備

本公司及本集團之儲備於本年度內之變動詳情，分別載於財務報表附註第28項及綜合權益變動表中。

可供分配之儲備

於2023年12月31日，本公司根據香港公認會計原則規定所計算的可供分配之儲備計人民幣7,411,141,000元。於2023年12月31日，本公司根據香港公認會計原則規定所確認之可供分配之儲備低於根據中國會計準則所確認之可供分配之儲備。另外，根據中國公司法，本公司股本溢價賬內之人民幣2,654,601,000元可供紅股派送。

主要客戶

於本年度內，本集團之五大客戶未超過本集團總計營業收入的30%。

服務供貨商

本集團與主要服務供貨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。主要服務供貨商包括設備供貨商、建築用材料供貨商、油品供貨商、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。

前五大服務供貨商採購金額以及佔全年總採購比例列示如下：

| 序號 | 公司名稱 | 採購金額 人民幣千元 | 佔全年採購 金額百分比 (%) |
|-----------|-----------------------------------|------------------|-----------------------|
| 1 | 中交路橋建設有限公司 | 2,088,769 | 29 |
| 2 | 中國石油天然氣股份有限公司四川銷售成都分公司、 資陽分公司等 | 1,024,430 | 14 |
| 3 | 四川省交通建設集團有限責任公司 | 677,210 | 10 |
| 4 | 鴻雲供應鏈有限責任公司 | 564,624 | 8 |
| 5 | 中國石化銷售股份有限公司 | 365,544 | 5 |
| 合計 | | 4,720,577 | 66 |

於本年度內，概無本公司董事和監事或其任何緊密連繫人或就董事和監事所深知擁有本公司已發行股本5%以上之股東，於本集團五大服務供貨商擁有任何實益權益。

董事會報告(續)

於本年度內及截至2024年3月27日，本公司在任之董事及監事如下所列：

執行董事：

甘勇義先生(於2023年10月20日辭任)

李文虎先生(於2024年3月8日辭任)

馬永茵女士

游志明先生

薛敏女士(於2023年8月28日辭任)

非執行董事：

吳新華先生

李成勇先生

陳朝雄先生

獨立非執行董事：

余海宗先生

晏啟祥先生(於2024年2月1日辭任)

步丹璐女士

張清華先生

周華先生(於2024年2月1日獲委任)

監事：

羅茂泉先生

凌希雲先生

王嶢先生

高瑩女士

李桃女士

盧曉燕女士

本公司董事會及監事會全體成員的任期均為3年，自2022年11月18日起計至第八屆董事會及監事會屆滿為止。

本公司確認已根據上市規則第3.13條收到各位獨立非執行董事的書面年度確認函，確認其獨立性。本公司認為全體獨立非執行董事均具有獨立性。

董事、監事及高級管理人員履歷

本公司之董事、監事及本集團之高級管理人員履歷詳情載於本年度報告第八節之「董事、監事及高級管理人員情況」部分，該部分構成本董事會報告的一部分。

董事之服務合約

本公司之各董事已與本公司訂立服務合約，有關協議自各董事獲委任之日起生效，為期三年。概無董事與本公司訂立於一年內如不支付賠償(法定賠償除外)即不可終止之服務合約。

董事和監事擁有權益之重要合約

於本年度內，概無董事和監事在本公司、其控股公司、或其任何附屬公司及同系附屬公司所訂立的任何就本集團而言屬重大之合約中擁有重大直接或間接權益。

董事、監事及最高行政人員於股份和相關股份之權益

於2023年12月31日，本公司之董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份或相關股份或債券證中擁有根據《證券及期貨條例》第7及第8部分的規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》等規定而被視為或當作該等董事、監事及最高行政人員擁有的權益及淡倉)；或根據《證券及期貨條例》第352條須予計入該條文所述登記冊的任何權益或淡倉；或依據聯交所上市規則附錄C3之《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

| 姓名 | 股份類別 | 好倉/淡倉 | 持有本公司 股份數目 | 約佔本公司已發 行總股本之比例 | 約佔A股/ H股本之比例 | 身份 |
|----------------------|------|-------|---------------|--------------------|-----------------|-------|
| 甘勇義(已於2023年10月20日離任) | A股 | 好倉 | 50,000 | 0.0016% | 0.0023% | 實益持有人 |
| 羅茂泉 | A股 | 好倉 | 10,000 | 0.0003% | 0.0005% | 實益持有人 |

管理合約

於本年度內，除服務合約外，並無訂立其他涉及管理及/或管治本公司整體或任何重要部分業務之合約。

董事會報告(續)

董事酬金

於本年度內，本公司各董事(包括執行董事及獨立非執行董事)之酬金以具名方式詳列於財務報表附註8，該部分構成本董事會報告的一部分。

彌償條文

本公司自2012年3月起已為本公司董事、監事和高級管理人員購買了履職責任保險。

主要股東及其他人士於股份和相關股份之權益

於2023年12月31日，根據《證券及期貨條例》第336條規定而存置之權益登記冊的紀錄，又或按本公司及香港聯交所接獲的通知，主要股東或其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)持有本公司股份及相關股份的權益及淡倉如下：

| 姓名 | 股份類別 | 好倉／淡倉 | 持有本公司 股份數目 | 約佔本公司已 發行總股本 之比例 | 約佔A股／ H股股本 之比例 | 身份 |
|--------|------|-------|----------------------------|------------------------|----------------------|---------|
| 蜀道投資 | A股 | 好倉 | 1,035,915,462 | 33.87% | 47.90% | 實益持有人 |
| | H股 | 好倉 | 183,064,200 | 5.99% | 20.45% | 實益持有人 |
| | | 合共： | 1,218,979,662 | 39.86% | - | 實益持有人 |
| 招商公路公司 | A股 | 好倉 | 664,487,376 | 21.73% | 30.72% | 實益持有人 |
| | H股 | 好倉 | 96,458,000 ^(附註) | 3.15% | 10.77% | 受控制法團權益 |
| | | 合共： | 760,945,376 | 24.88% | - | |

附註：招商公路公司全資擁有的子公司佳選控股有限公司持有權益。因此，根據證券及期貨條例，招商公路公司被視為為佳選控股有限公司持有的H股中擁有權益。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，概無任何人士於本公司之股份及相關股份中持有按《證券及期貨條例》第336條規定須於登記冊記錄之權益或淡倉。

董事和監事於競爭業務中的權益

於本年度及截至本報告日期，本公司董事和監事概無於與本集團競爭業務或可能直接或間接構成競爭之任何業務中擁有根據聯交所上市規則所界定的權益。

持續關連交易

於本年度內，根據聯交所上市規則14A章，本公司及本集團與被視為關連人士各方發生以下持續關連交易：

- (a) 於2010年12月24日，本公司與四川智能交通系統管理有限公司(「智能公司」)訂立一份服務協議，涉及向本公司轄下高速公路提供高速公路計算機聯網車輛通行費收費和技術服務，服務費率為車輛通行費收入的0.4%，期限三年(由2011年1月1日起至2013年12月31日止)。於2013年12月11日，本公司與智能公司續訂服務協議，服務費率為車輛通行費收入的0.4%或每年人民幣15,000,000元(較低者為準)，期限三年(由2014年1月1日起至2016年12月31日止)。於2016年12月13日，本公司與智能公司續訂服務協議，服務費率為車輛通行費收入的0.4%或每年人民幣15,000,000元(較低者為準)，期限兩年(由2017年1月1日起至2018年12月31日止)。於2018年11月29日，本公司與智能公司續訂服務協議，服務費率為車輛通行費收入的0.4%或每年人民幣25,000,000元(較低者為準)，期限三年(由2019年1月1日起至2021年12月31日止)。於2021年12月23日，本公司與智能公司續訂服務協議，服務費率為車輛通行費收入的0.4%或每年人民幣35,000,000元(較低者為準)，期限三年(2022年1月1日起至2024年12月31日止)。於2022年10月14日，本公司與智能公司簽訂路網運行保障服務協議，服務費率為車輛通行費收入的0.4%或每年人民幣35,000,000元(較低者為準)，期限三年(2022年11月1日起至2025年10月31日止)，智能公司將負責根據安全和服務質量考評得分(由政府進行考核)，對本集團高速公路的服務費浮動和車輛通行費結算時間進行管理。自2022年11月1日起，本公司與智能公司於2021年12月23日簽訂的原服務協議同時終止。本年度內本集團向智能公司支付的服務費共計約為人民幣18,850,000元(2022年度：人民幣12,629,000元)。
- (b) 於2018年12月27日，本公司與中國石油天然氣股份有限公司四川銷售分公司(「中國石油四川銷售分公司」)之間訂立成品油協議，根據本公司與中國石油四川銷售分公司訂立的成品油協議，中路能源同意於2019年1月1日至2019年12月31日向中國石油四川銷售分公司購買成品油。於2019年12月31日，本公司與中國石油四川銷售分公司同意更新交易條款，中路能源同意於2020年1月1日至2020年12月31日向中國石油四川銷售分公司購買成品油。於2021年12月8日，本公司與中國石油四川銷售分公司同意更新交易條款，中路能源同意於2022年1月1日至2022年12月31日向中國石油四川銷售分公司購買成品油，年度上限為人民幣1,500,000,000元。於2022年12月12日，本公司與中國石油四川銷售分公司同意更新交易條款，中路能源同意於2023年1月1日起至2023年12月31日向中國石油四川銷售分公司購買成品油，年度上限為人民幣1,500,000,000元。於2023年12月12日，本公司與中國石油四川銷售分公司同意更新交易條款，中路能源同意於2024年1月1日起至2024年12月31日向中國石油四川銷售分公司購買成品油，年度上限為人民幣1,430,000,000元。本年度內確認的採購額約為人民幣1,024,430,000元(2022年度：人民幣985,902,000元)，低於上限人民幣1,430,000,000元。中國石油四川銷售分公司為中國石油天然氣股份有限公司的附屬公司，而中國石油天然氣股份有限公司持有中路能源49%的股權。

董事會報告(續)

- (c) 於2022年12月8日，本公司與四川蜀道城鄉投資集團有限責任公司〔(蜀道城鄉)〕訂立物業管理服務框架協議，根據本公司與蜀道城鄉訂立的物業管理服務框架協議，蜀道城鄉同意於2022年1月1日至2024年12月31日向公司提供物業管理服務，截至2022年、2023年及2024年12月31日止三個財政年度的年度上限分別為人民幣20,000,000元、人民幣40,000,000元及人民幣60,000,000元。年內確認的服務費總額為人民幣13,812,000元。蜀道城鄉為蜀道投資的全資附屬公司，而蜀道投資為本公司控股股東。
- (d) 於2021年11月16日，本公司與蜀道投資訂立持續關連交易之施工工程框架協議。因公司與蜀道投資簽訂之前施工工程框架協議於2022年12月31日屆滿，公司與蜀道投資於2022年11月18日簽訂施工工程框架協議。根據該協議，自2023年1月1日起至2023年12月31日止期間，蜀道集團向本集團承包若干施工服務。本年度關連方交易金額確認如下：於本年度，蜀道集團向本集團承包公路及附屬設施建設工程、公路及附屬設施日常養護施工工程、公路及附屬設施應急工程和搶險工程以及市政施工工程承包與分包。於本年度確認的建造收入約為人民幣1,251,590,000元(2022年度：人民幣1,325,508,000元)，低於本年度交易上限人民幣2,769,000,000元。

因公司與蜀道投資2022年11月18日簽訂的施工工程框架協議於2023年12月31日屆滿，公司與蜀道投資於2023年12月12日簽訂施工工程框架協議。根據該協議，自2024年1月1日起至2024年12月31日止期間，年度上限為人民幣3,856,000,000元，蜀道集團將向本集團承包若干施工服務。

本公司獨立非執行董事已經審閱上述持續關連交易，並且根據聯交所上市規則第14A.55條確認該等關連交易：(i)在本集團的日常業務中訂立；(ii)按照一般商務條款或不遜於獨立第三方提供予本集團的條款進行；且(iii)根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

本公司核數師安永會計師事務所已獲委聘依照香港鑒證業務準則第3000號《歷史財務信息審核或審閱以外的鑒證業務》，並參考香港會計師公會發佈的《實務說明》第740號《關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件》，對本集團的持續關連交易做出報告。安永會計師事務所已根據聯交所上市規則第14A.56條發出載有有關本集團上述已披露的持續關連交易的發現結果及結論的無保留意見函件。

關連交易

本集團於本年度內之關連交易的更多詳情載於財務報表附註第32項。

聯交所上市規則第14A.63條項下的業績承諾／保證盈利詳情

就本公司收購蓉城二繞公司100%股權事項，根據本公司、蜀道高速、路橋集團及蜀道投資之間於2023年2月17日訂立之股權轉讓協議，本公司作為買方、蜀道高速及路橋集團共同作為賣方、蜀道高速及蜀道投資共同作為蓉城二繞公司業績承諾補償人，自2023年1月1日至2029年12月31日，蜀道高速及蜀道投資對蓉城二繞公司淨利潤進行業績承諾，若實際實現淨利潤未達到估值所依據的估值預測，則以現金方式對本公司進行業績補償。其中自2023年1月1日至2025年12月31日，利潤保證不少於人民幣231,177,770元；及根據中國獨立合資格之估值師北京北方亞事資產評估事務所(特殊普通合夥)出具的有關蓉城二繞公司100%股權於2022年9月30日的市值的評估報告，「十.評估過程中重要參數的預測及測算選取—9.未來淨現金流」，預計蓉城二繞公司未來淨現金流量於2023年度為人民幣22,906,900元。有關詳情載於本公司日期為2023年3月10日的通函。

根據蓉城二繞公司未經審核賬目(該公司之賬目僅按照中國企業會計準則編製及經審計)，其於2023年度錄得淨利潤人民幣26,197,400元。

足夠之公眾持股量

本公司根據公開資料，以及董事所知，截至本報告日期本公司一直維持了25%的最低公眾持股量。

報告期期後事項

關連交易

茲提述本公司日期為2024年1月30日之公告，內容有關本公司全資附屬公司四川蜀道新能源科技發展有限公司與蜀道投資間接附屬公司四川蜀交新能源有限公司訂立資產轉讓協議，據此，四川蜀道新能源科技發展有限公司同意收購，且四川蜀交新能源有限公司同意出售充電站資產(已完成建設且投入運營的公用充電站及其附屬設施，涉及繞城東、眉山、瀘定、攀枝花服務區等27處高速公路服務區，48座充電站，共計204台直流充電樁，408把充電槍)，最終代價不超過人民幣8,450.0698萬元(含稅)。

董事會報告(續)

董事變動

茲提述本公司日期為2024年1月4日之公告，本公司獨立非執行董事張清華先生因個人工作變動，申請辭任本公司獨立非執行董事、董事會薪酬與考核委員會主任委員、董事會審核委員會委員及董事會戰略委員會委員之職務。根據《公司章程》規定，獨立非執行董事辭任於下任獨立非執行董事填補缺額後生效。在此期間，張先生仍將按照相關法律、法規和《公司章程》的規定繼續履行本公司獨立非執行董事及相關董事會委員會委員職責。

茲提述本公司日期為2023年6月12日及2024年2月1日之公告，本公司獨立非執行董事晏啟祥先生因個人工作變動，辭任本公司獨立非執行董事、董事會審核委員會委員及董事會提名委員會委員之職務根據《公司章程》規定，獨立非執行董事辭任於下任獨立非執行董事填補缺額後生效。於2024年2月1日，經本公司2024年第一次臨時股東大會審議批准，選舉周華先生為本公司第八屆董事會獨立非執行董事，晏啟祥先生的辭任亦於同日生效。

茲提述本公司日期為2024年3月8日之公告，本公司執行董事李文虎先生因工作調動，辭任本公司執行董事、副董事長(代行董事長)、總經理及本公司根據聯交所上市規則第3.05條所規定的授權代表之職務。

核數師

截至2023年12月31日止年度，信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所分別擔任本公司國內及國際核數師。本公司過去三年內並無更換核數師。

本年度核數師酬金列於財務報表附註7。

暫停辦理H股股份過戶登記

為確定有權出席2023年年度股東大會及獲派發建議的2023年度末期股息的股東，本公司將於以下日期暫停辦理H股股份過戶登記手續：

(a) 關於參加2023年年度股東大會並於會上投票

| | |
|----------------|-----------------------------------------|
| 遞交過戶文件最後期限 | 2024年5月14日(星期二)下午4時30分 |
| 暫停辦理H股股份過戶登記日期 | 2024年5月15日(星期三)至2024年5月23日(星期四)(包括首尾兩天) |
| 紀錄日期 | 2024年5月23日(星期四) |
| 2023年年度股東大會日期 | 2024年5月23日(星期四) |

(b) 關於獲派2023年度末期股息

| | |
|----------------|----------------------------------------|
| 遞交過戶文件最後期限 | 2024年6月5日(星期三)下午4時30分 |
| 暫停辦理H股股份過戶登記日期 | 2024年6月6日(星期四)至2024年6月12日(星期三)(包括首尾兩天) |
| 股息登記日 | 2024年6月12日(星期三) |

為符合出席2023年年度股東大會並於會上投票以及領取本公司2023年度末期股息資格，H股股東須於上述遞交過戶文件期限之前把所有過戶文件連同相關股票一併送達本公司H股股份過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇後大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，辦理過戶登記手續。

請各股東注意，有關向A股股東派發2023年度末期股息及A股股東出席2023年年度股東大會的安排詳情，本公司將另行在上交所公告。

承董事會命

游志明

執行董事、副董事長及總經理，代為履行董事長職務

中國•四川省•成都市
2024年3月27日

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、本年度董事、監事及高級管理人員基本情況

| 姓名 | 性別 | 年齡 ⁽¹⁾ | 於本公司之服務年期 | 報告期內及截至 2024年3月27日所任職務 | 報告期內 報酬總額 (人民幣萬元) (稅前) |
|--------------------|----|-------------------|--------------|-----------------------------|---------------------------------|
| 游志明 ⁽²⁾ | 男 | 51 | 自2019年11月起至今 | 執行董事、副董事長及總經理， 代為履行董事長職務 | 63.46 |
| 吳新華 | 男 | 56 | 自2022年11月起至今 | 非執行董事、副董事長 | 0 |
| 馬永菡 | 女 | 44 | 自2020年6月起至今 | 執行董事 | 63.46 |
| 李成勇 | 男 | 43 | 自2019年11月起至今 | 非執行董事 | 0 |
| 陳朝雄 | 男 | 58 | 自2022年8月起至今 | 非執行董事 | 0 |
| 余海宗 | 男 | 59 | 自2021年5月起至今 | 獨立非執行董事 | 8 |
| 步丹璐 | 女 | 45 | 自2019年11月起至今 | 獨立非執行董事 | 8 |
| 張清華 | 男 | 48 | 自2022年8月起至今 | 獨立非執行董事 | 8 |
| 周華 ⁽³⁾ | 男 | 55 | 自2024年2月起至今 | 獨立非執行董事 | 0 |
| 羅茂泉 | 男 | 58 | 自2006年12月起至今 | 監事會主席 | 69.81 |
| 凌希雲 | 男 | 59 | 自2019年11月起至今 | 監事 | 0 |
| 王曉 | 男 | 51 | 自2019年11月起至今 | 監事 | 0 |
| 高瑩 | 女 | 35 | 自2020年6月起至今 | 監事 | 0 |
| 李桃 | 女 | 52 | 自1997年11月起至今 | 監事 | 62.96 |

附註：

- (1) 按照截至2023年12月31日的年齡計算。
- (2) 於2024年3月15日起擔任本公司副董事長及總經理。於2024年3月5日起代為履行董事長職務，至新任董事長選舉就任之日止。
- (3) 於2024年2月1日起擔任本公司獨立非執行董事。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

| 姓名 | 性別 | 年齡 ⁽¹⁾ | 於本公司之服務年期 | 報告期內及截至 2024年3月27日所任職務 | 報告期內 報酬總額 (人民幣萬元) (稅前) |
|--------------------|----|-------------------|------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| 盧曉燕 | 女 | 51 | 自1998年1月起至今 | 監事 | 49.38 |
| 郭人榮 | 男 | 51 | 自2017年10月起至今 | 財務總監 | 62.96 |
| 黑比拉彝 | 男 | 38 | 自2019年9月起至今 | 副總經理 | 62.96 |
| 彭馳 | 男 | 54 | 自2020年6月起至今 | 副總經理 | 62.96 |
| 劉東 | 男 | 51 | 自2020年7月起至今 | 總工程師 | 63.46 |
| 姚建成 | 男 | 44 | 自2022年6月起至今 | 董事會秘書 | 62.96 |
| 陳揚波 | 男 | 45 | 自2022年3月起至今 | 紀委書記 | 65.34 |
| 甘勇義 ⁽⁴⁾ | 男 | 60 | 自2001年3月起至 2023年10月 | 執行董事、董事長 | 64.59 |
| 李文虎 ⁽⁵⁾ | 男 | 46 | 自2019年11月起至 2024年3月 | 執行董事、副董事長及總經理， 代為履行董事長職務 | 77.51 |
| 薛敏 ⁽⁶⁾ | 女 | 44 | 自2022年8月起至 2023年8月 | 執行董事 | 37.69 |
| 晏啟祥 ⁽⁷⁾ | 男 | 52 | 自2019年11月起至 2024年2月 | 獨立非執行董事 | 8 |

所有董事、監事及高級管理人員本年度之薪酬均低於港幣1,000,000元。

附註：

- (4) 於2023年10月20日辭任。
- (5) 於2024年3月8日辭任。
- (6) 於2023年8月28日辭任。
- (7) 於2024年2月1日辭任。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

二. 董事、監事和高級管理人員變動情況

報告期內：

於2023年6月12日，晏啟祥先生因個人工作變動，申請辭任本公司獨立非執行董事、審核委員會委員及提名委員會委員之職務。根據《公司章程》規定，獨立非執行董事辭任於下任獨立非執行董事填補缺額後生效。於2024年2月1日，經本公司2024年第一次臨時股東大會審議批准，選舉周華先生為本公司第八屆董事會獨立非執行董事，晏啟祥先生的辭任亦於同日生效。

於2023年8月28日，薛敏女士因個人工作變動原因，辭任本公司執行董事之職務。

於2023年10月20日，甘勇義先生因到齡退休原因而辭任本公司董事長、執行董事、董事會戰略委員會主任委員、董事會提名委員會委員及本公司根據聯交所上市規則第3.05條所規定的授權代表之職務。

報告期後及截至2024年3月27日：

於2024年2月1日，經本公司2024年第一次臨時股東大會審議批准，選舉周華先生為本公司第八屆董事會獨立非執行董事。

於2024年3月8日，李文虎先生因工作調動辭任本公司執行董事、副董事長、總經理、代行董事長及本公司根據聯交所上市規則第3.05條所規定的授權代表等職務。

於2024年3月15日，董事會審議同意聘任，現任執行董事之一，游志明先生為本公司第八屆董事會副董事長、總經理及代行董事長。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

三. 董事、監事及高級管理人員簡歷

(一) 本年度在任的董事簡歷如下：

游志明先生，51歲，先後畢業於內江師範專科學校、中共四川省委黨校，研究生學歷，政工師。歷任簡陽市賈家中學教師、團委書記，共青團簡陽市委副書記、書記，簡陽市平泉鎮黨委書記，資陽市規劃和建設局幹部、村鎮建設科科長、城鄉規劃管理科科長、市測繪管理辦公室主任，四川資陽經濟開發區管理委員會副主任，資陽市雁江區政府副區長、區委常委、組織部部長、黨校校長，資陽市供銷合作社聯合社主任、黨組書記，省交投黨委組織部(人力資源部、統戰部)部長、薪酬考核委員會辦公室主任，本公司非執行董事、執行董事、副總經理。現任本公司第八屆董事會執行董事、副董事長、總經理，兼任成都城北出口高速公路有限公司董事長、法定代表人。

李文虎先生，46歲，畢業於西南財經大學，工商管理碩士學位，會計師、高級經濟師、註冊會計師。曾於中國有色金屬總公司錫鐵山礦務局工作，歷任西部礦業湖北漢江分公司主辦會計，西部礦業老河口漢江分公司財務部主任，四川夏塞銀業有限責任公司財務負責人，四川會東大梁礦業有限公司財務負責人，西部礦業巴彥淖爾西部銅業有限公司財務負責人，省交投財務管理部(資金管理中心)副部長、改革推進臨時工作組負責人，本公司財務總監，成渝融資租賃公司董事，信成香港公司董事，成渝建信基金公司董事長、法定代表人，省交投投資發展部部長、資本運營部部長、投資評審委員會辦公室主任，蜀道(四川)創新投資發展有限公司(原名「四川交投創新投資發展有限公司」)董事長、法定代表人，山東高速路橋集團股份有限公司董事，滬杭鐵路客運專線股份有限公司董事。2022年11月至2024年3月8日，任本公司第八屆董事會執行董事、副董事長、總經理；2023年10月至2024年3月8日，代為履行本公司第八屆董事會董事長之職務。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

吳新華先生，56歲，畢業於中國人民大學，獲國民經濟管理學士學位。歷任華祺投資有限責任公司董事長，山西交通事業發展集團有限公司副董事長，福建發展高速公路股份有限公司副董事長，招商局交通信息技術有限公司董事、總經理，招商新智科技有限公司董事，西藏招商交建電子信息有限公司董事，國高網路宇信息技術有限公司董事長、總經理，央廣交通傳媒有限責任公司董事長，招商局華建公路投資有限公司副總經理，招商局亞太有限公司首席運營官，招商證券投資銀行總部總經理(上海)，天同證券有限責任公司投資銀行總部總經理，山東證券南方業務總部總經理，中信證券股份有限公司深圳管理總部副總經理，招商局蛇口工業區南方玻璃股份有限公司證券部副經理。現任招商局公路網絡科技控股股份有限公司副總經理、黨委委員，招商國網綠色能源科技有限責任公司董事長，行雲數聚(北京)科技有限公司監事會主席，湖南全路通網絡科技有限公司董事，江蘇寧滬高速公路股份有限公司董事，三明邵三高速公路有限公司董事，招商局海南開發投資有限公司董事，山東高速股份有限公司副董事長，招商局交通信息技術有限公司董事，江蘇揚子大橋股份有限公司副董事長，芯視界(北京)科技有限公司董事，招商公路股權投資基金管理(天津)有限公司董事，招商新智科技有限公司董事長、黨委書記，本公司第八屆董事會非執行董事、副董事長。

馬永茵女士，44歲，先後畢業於四川大學經濟學院政治經濟學專業、四川大學公共管理學院行政管理專業，碩士學位，高級經濟師。歷任川高公司團委副書記、黨委辦公室副主任、省交投黨群工作部(紀檢監察辦公室)副部長、省交投群團工作部副部長、川高公司黨委辦公室主任、省交投群團工作部部長、團委書記、工會副主席，本公司第七屆董事會執行董事。現任本公司第八屆董事會執行董事。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

李成勇先生，43歲，畢業於重慶交通學院財經系，本科學歷，高級會計師。歷任成都市市政開發總公司財務部負責人，成都市城市道路橋樑管理處計劃財務科副科長，省交投資產管理審計部業務主管、省交投財務管理部(資金管理中心)副部長、蜀道集團財務管理部(資金管理中心)副部長、蜀道(四川)創新投資發展有限公司(原名「四川交投創新投資發展有限公司」)董事。現任蜀道集團資金中心主任、四川省川瑞發展投資有限公司董事、本公司第八屆董事會非執行董事。

陳朝雄先生，58歲，大學本科，高級會計師。曾任廣元市交通運輸局財務科科長，四川交投新能源有限公司董事、財務總監，四川交投運務傳媒有限公司財務總監、工會主席，四川交投商貿有限公司董事長(法定代表人)，四川交投實業有限公司總經理助理，蜀道交通服務集團有限責任公司總經理助理(兼任四川蜀交商貿有限公司董事長)。現任蜀道投資集團有限責任公司二級董事，四川蜀道智慧交通有限公司外部董事，四川蜀道鐵路運營管理集團有限責任公司外部董事，本公司第八屆董事會非執行董事。

余海宗先生，59歲，畢業於西南財經大學，分獲學士學位、經濟學(會計學)碩士學位和管理學(會計學)博士學位；中國註冊會計師(非執業)、中國會計學會高級會員、成都房地產會計學會副會長、會計學教授。歷任四川九洲電器股份有限公司獨立董事，本公司獨立董事。現任西南財經大學會計學院教授，中國鈦鈹磁鐵礦業股份有限公司獨立董事，成都豪能科技股份有限公司獨立董事，成都先導藥物開發股份有限公司獨立董事，本公司第八屆董事會獨立非執行董事。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

晏啟祥先生，52歲，相繼畢業於四川大學、西南交通大學，博士學位，博士後經歷，教授，博士生導師。曾任西南交通大學地下工程系主任，交通隧道工程教育部重點實驗室常務副主任，現任西南交通大學教工部部長。2022年11月至2024年2月，任本公司第八屆董事會獨立非執行董事。

步丹璐女士，45歲，畢業於西南財經大學，博士學位，教授，博士生導師，註冊會計師，註冊稅務師。入選財政部全國會計領軍人才項目(第五期，學術類)，財政部第一屆、第二屆企業會計準則諮詢委員會諮詢委員。歷任西南財經大學講師、副教授，北方化學工業股份有限公司(原名「四川北方硝化棉股份有限公司」)獨立董事。現任西南財經大學會計學院教授，成都銳思環保技術股份有限公司獨立董事，杭州華星創業通信技術股份有限公司獨立董事，富臨精工股份有限公司獨立董事，本公司第八屆董事會獨立非執行董事。

張清華先生，48歲，畢業於西南交通大學，橋樑與隧道工程博士學位；橋樑工程教授。曾任中鐵四局集團有限公司助理工程師，項目總工；歷任西南交通大學講師、副教授、教授。現任西南交通大學土木工程教授、橋樑工程系副主任、基建規劃與校園管理處處長，本公司第八屆董事會獨立非執行董事。於2024年1月4日，張清華先生申請辭任本公司獨立非執行董事、薪酬與考核委員會主任委員、戰略委員會委員以及審計委員會委員之職務，張清華先生之辭任將在本公司選舉產生新任獨立非執行董事委任生效之後正式生效。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

(二) 本年度在任的監事簡歷如下：

羅茂泉先生，58歲，畢業於四川大學法學院法學專業。歷任四川省交通廳政策研究室幹部，四川成綿(樂)高速公路建設指揮部辦公室副主任、主任、人事處處長、分黨組成員、副指揮長、分黨組書記、指揮長，交通建設公司董事、城北公司董事、成雅分公司總經理、成雅油料公司董事、本公司第七屆董事會執行董事及副總經理等職務。現任本公司第八屆監事會主席。

凌希雲先生，59歲，畢業於上海海運學院水運管理系，本科學歷，高級會計師。歷任四川成南高速公路有限責任公司財務處副處長(主持工作)、處長，四川成南高速公路有限責任公司財務部經理，四川成南高速公路有限責任公司(川中片區)財務部經理，四川智能交通系統管理有限公司總會計師，省交投集團財務融資資產部副部長，資產審計部副部長(主持工作)、部長，審計法務部部長、內控審計委員會辦公室主任，財務管理部(資金中心)部長、財務融資委員會辦公室主任，副總會計師，職工監事，蜀道集團財務共享中心主任。現任蜀道集團副總會計師，本公司第八屆監事會監事。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

王曉先生，51歲，先後畢業於四川大學中文系、西南財經大學法學院，研究生學歷。歷任川高公司行政辦公室秘書科科長，行政辦公室副主任、主任，人力資源部經理，省交投監事工作部部長、內控法務監事工作部部長，交通建設公司監事。現任蜀道集團內控法務部部長、本公司第八屆監事會監事。

高瑩女士，35歲，大學本科。曾任華北高速公路股份有限公司董事會秘書辦公室證券事務經理，本公司第七屆監事會監事。現任招商局公路網絡科技控股股份有限公司資本運營部(董事會辦公室)高級經理，兼任福建發展高速公路股份有限公司監事、浙江上三高速公路有限公司監事，本公司第八屆監事會監事。

李桃女士，52歲，相繼畢業於四川師範大學及四川省工商管理學院，獲四川師範大學文學學士學位，四川省工商管理學院工商管理研究生學歷。曾在四川省川交橋樑工程有限責任公司第六工程處工作。歷任本公司團委副書記、團委書記、黨委辦公室主任、總經理辦公室主任、綜合辦公室(宣傳中心)主任。現任成樂公司監事，本公司第八屆監事會職工監事、工會主席。

盧曉燕女士，51歲，畢業於重慶交通學院(現更名為重慶交通大學)，公路與城市道路工程專業，高級工程師、註冊諮詢工程師(投資)。曾在四川省成渝高速公路管理處、本公司龍泉機械化養護處、本公司投資部工作，歷任本公司投資部副部長、本公司投資發展部部長、本公司投資發展部(研究中心)部長、四川中路能源有限公司董事。現任本公司第八屆監事會職工監事、蜀道成渝投資公司(原名「成都蜀海投資管理有限公司」)監事。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

(三) 本年度在任的其他高級管理人員簡歷如下：

李文虎先生，請參見董事簡歷。

李桃女士，請參見監事簡歷。

姚建成先生，44歲，西南財經大學經濟學碩士。曾任四川交投實業有限公司經營投資部經理，四川交投蜀江投資公司總經理，四川交投新能源公司黨總支書記，四川省交通投資集團有限責任公司資本運營部副部長、投資發展部副部長，四川交投創新投資發展有限公司董事、副總經理，蜀道投資集團有限責任公司投資發展部副部長、資本運營部副部長。現任本公司黨委委員、董事會秘書。

郭人榮先生，51歲，北京理工大學軟件工程領域工程碩士學位、正高級會計師。曾任四川省川北高速公路股份有限公司財務處副處長，四川廣巴高速公路有限責任公司財務部經理，省交投財務管理部(資金管理中心)副部長，四川交投產融控股有限公司黨委副書記、副總經理(主持日常工作)，申銀萬國交投產融(上海)投資管理有限公司董事長、法定代表人，眾信公司風險控制委員會主席、成渝融資租賃公司董事、信成香港公司董事。現任四川省上市公司協會第三屆監事會監事長、第三屆財務總監委員會主任及四川資本市場服務專家、四川省會計學會第八屆理事會常務理事、本公司財務總監。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

黑比拉彝先生，38歲，畢業於西南財經大學法學專業，本科學歷。曾於浦發銀行成都分行工作，歷任浦發銀行科華支行行長助理，浦發銀行天府支行行長助理、代為履職行長、行長，掛任岳池縣委常委、副縣長。現任本公司副總經理。

彭馳先生，54歲，研究生，高級工程師。曾任四川省隆昌縣交通局水泥路辦公室秘書，四川省高速公路管理局成渝高速公路隆昌管理所路政隊長，本公司資中管理處副處長，本公司機械化養護三處處長、黨支部書記，四川蜀工高速公路機械化工程有限公司副總經理，本公司內江管理處處長，成樂高速公路改擴建指揮部常務副指揮長，本公司成雅分公司總經理。現任本公司副總經理。

劉東先生，51歲，畢業於同濟大學公路與城市道路專業，高級工程師。歷任國道213線郎木寺至川主寺公路改建工程指揮部工程處副處長、主任工程師、處長，本公司成仁分公司工程處處長、副總工、副總經理，遂廣遂西高速公路公司副總經理，成樂高速公路公司副總經理。現任本公司總工程師。

陳揚波先生，45歲，先後畢業於西南政法大學、中共四川省委黨校，法學專業研究生，高級政工師。曾任四川資潼高速公路有限公司董事長、法定代表人、四川資潼高速公路有限公司黨委書記、董事長、法定代表人、四川樂資銅高速公路有限公司董事長、法定代表人。現任本公司黨委委員、紀委書記。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

(四) 本年度卸任或辭任的董事、監事及其他高級管理人員簡歷如下：

甘勇義先生，60歲，重慶交通學院道橋交通土建專業本科畢業，四川大學管理科學與工程專業研究生畢業，一級建造師，教授級高級工程師。曾在四川省橋樑工程公司一處、六處工作，歷任四川省橋樑工程公司六處副處長、處長及四川省橋樑公司副經理，四川路橋集團橋樑分公司經理，四川路橋建設股份有限公司副總經理，本公司副總經理、副董事長及總經理。於2023年10月20日，卸任機場高速公司副董事長、本公司第八屆董事會執行董事、董事長、法定代表人。

薛敏女士，44歲，碩士研究生。阿里巴巴集團政府事務高級專家，曾任香港鐵路有限公司中國內地拓展副總經理，招商局公路網絡科技控股股份有限公司戰略發展部副總經理，西藏招商交建電子信息有限公司黨支部書記，北京速通科技有限公司董事等等職務。於2023年8月28日，辭任本公司第八屆董事會執行董事。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

四. 員工情況

於2023年12月31日，本集團員工情況如下：

| | |
|-------------------------------|-------|
| 本公司(含分公司)在職員工的人數 | 2,229 |
| 主要附屬公司在職員工的人數 | 2,439 |
| 在職員工的人數合計 | 4,668 |
| 本公司(含分公司)及主要附屬公司需承擔費用的離退休職工人數 | 無 |

專業構成

| 專業構成類別 | 人數 |
|--------|-------|
| 生產人員 | 3,307 |
| 銷售人員 | 0 |
| 技術人員 | 673 |
| 財務人員 | 137 |
| 行政人員 | 551 |
| 合計 | 4,668 |

教育程度

| 教育程度類別 | 人數 |
|--------|-------|
| 研究生學歷 | 241 |
| 本科學歷 | 1,788 |
| 大專 | 1,841 |
| 中專及以下 | 798 |
| 合計 | 4,668 |

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

1. 員工薪酬

員工工資按照「以崗定薪、崗變薪變、按績取酬」的原則而釐定。截至2023年12月31日止年度，本集團發生的員工工資總額約為人民幣703,179千元，其中本公司(含分公司)的員工工資總額約為人民幣359,778千元。

2. 員工保險及福利保障

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

3. 員工培訓

本公司重視員工培訓，通過多層次多類型的培訓以提升各級人員的綜合素質和業務水平。報告期內，本公司組織了技能人員崗位培訓，專業技術人員繼續教育培訓等各類集中培訓和專題培訓，本公司(包括分公司)參加人數累計28,659人次。

監事會報告

報告期內，監事會全體成員遵照《中華人民共和國公司法》、上交所及聯交所的上市規則、公司章程及《監事會議事規則》的規定，本著誠信原則，忠實履行職責，積極、謹慎開展工作，竭誠維護股東、本公司及員工利益。

一. 監事會的工作情況

本年度，本公司監事會共召開7次全體會議，會議的通知、召集、召開及決議均符合相關法規和公司章程的要求，會議情況如下：

| 監事會會議 | 召開日期 | 議題內容 |
|-------------|------------|----------------------------------------------------------------------------|
| 第八屆監事會第三次會議 | 2023年2月17日 | 1. 關於收購蓉城二繞公司100%股權的議案 |
| 第八屆監事會第四次會議 | 2023年3月30日 | 1. 關於二〇二二年度監事會工作報告的議案 2. 關於二〇二二年度利潤分配及股息派發方案的議案 3. 關於二〇二二年度財務決算報告的議案 |

監事會報告(續)

| 監事會會議 | 召開日期 | 議題內容 |
|-------------|------------|---------------------------------------------|
| | | 4. 關於境內外二〇二二年度報告及其摘要等的議案 |
| | | 5. 關於二〇二二年度內部控制評價報告的議案 |
| | | 6. 關於二〇二二年度內部控制審計報告的議案 |
| | | 7. 關於二〇二二年環境、社會與管治報告的議案 |
| | | 8. 關於二〇二三年度財務預算的議案 |
| | | 9. 關於續聘信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司二〇二三年度境內審計師的議案 |
| | | 10. 關於續聘安永會計師事務所為本公司二〇二三年度境外審計師的議案 |
| | | 11. 關於會計政策變更的議案 |
| 第八屆監事會第五次會議 | 2023年4月27日 | 1. 關於二〇二三年第一季度報告的議案 |

監事會報告(續)

| 監事會會議 | 召開日期 | 議題內容 |
|-------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 第八屆監事會第六次會議 | 2023年6月8日 | <ol style="list-style-type: none">1. 關於修訂《公司章程》的議案2. 關於審查本公司《資產減值準備財務核銷暫行工作規則》的議案3. 關於審查本公司《資產管理暫行辦法(試行)》的議案 |
| 第八屆監事會第七次會議 | 2023年8月29日 | <ol style="list-style-type: none">1. 關於截至二〇二三年六月三十日止六個月未經審計的財務報告、二〇二三年半年度報告及其摘要等的議案2. 關於二〇二三年度不派發中期股息及不進行資本公積金轉增股本的議案 |
| 第八屆監事會第八次會議 | 2023年10月26日 | <ol style="list-style-type: none">1. 關於二〇二三年第三季度報告的議案 |
| 第八屆監事會第九次會議 | 2023年12月12日 | <ol style="list-style-type: none">1. 關於本公司與蜀道投資簽署《施工工程及相關服務關聯交易框架協議》的議案2. 本集團與中石油四川簽署《成品油買賣關聯交易框架協議》的議案 |

報告期內，公司監事會成員共同對公司行使監督職能，積極關心公司事務，誠實、善意地以公司的整體利益為前提，保障股東、公司及公司員工的權益不受侵犯，謹慎勤勉地履行其職責。

監事會報告(續)

2023年度，監事參加監事會和股東大會的情況載列如下：

| 監事姓名 | 參加監事會出席情況 | | | | | 參加股東大會情況 | |
|------|----------------|------------|------------|------------|-------------|---------------|--|
| | 本年應參加 監事會次數 | 親自出席 次數 | 以通訊 | | 出席次數／ | | |
| | | | 方式參加 次數 | 委託出席 次數 | 應參加 會議次數 | 出席次數／ 會議次數 | |
| 羅茂泉 | 7 | 7 | 0 | 0 | 7/7 | 4/4 | |
| 凌希雲 | 7 | 7 | 0 | 0 | 7/7 | 4/4 | |
| 王嶢 | 7 | 7 | 0 | 0 | 7/7 | 4/4 | |
| 高瑩 | 7 | 7 | 4 | 0 | 7/7 | 4/4 | |
| 李桃 | 7 | 7 | 0 | 0 | 7/7 | 4/4 | |
| 盧曉燕 | 7 | 7 | 0 | 0 | 7/7 | 4/4 | |

| | |
|----------------|---|
| 年內召開監事會會議次數 | 7 |
| 其中： | |
| 現場會議次數 | 3 |
| 通訊方式召開會議次數 | 0 |
| 現場結合通訊方式召開會議次數 | 4 |

報告期內，本公司監事均能以審慎負責、積極認真的態度出席監事會會議，以其專業知識和經驗，對所審查事項提供專業建議和作出獨立判斷。

監事會報告(續)

二. 監事會對本公司依法運作情況的獨立意見

報告期內，本公司監事列席了全部股東大會及董事會會議，對上述會議召開程式、決議事項、會議書面決議案簽署情況等進行了認真的監督和檢查，並對董事、高級管理人員經營管理行為及本公司的決策執行情況進行了全過程的有效監督。

監事會認為，本公司嚴格按照相關法規制度經營決策、規範運作，不斷完善內部控制制度，公司治理水準有了進一步提升。本公司董事及高級管理人員能按照相關法律法規，從維護本公司及股東整體利益的角度出發，本著誠信和勤勉態度履行自己的職責，執行股東大會的各項決議和授權，沒有發生違反法律、法規的行為，亦無濫用職權或損害本公司利益、其股東及員工權益的行為。

三. 監事會對本公司財務情況的獨立意見

監事會認真審查了本公司2023年第一季度業績報告、2023年中期業績報告、2023年第三季度業績報告、2022年年度業績報告及其他會計資料等，認為本公司財務收支賬目清楚，會計核算和財務管理均符合有關規定，未發現疑問。本公司國內及國際審計師信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)、安永會計師事務所分別按中國企業會計準則和香港財務報告準則對本公司2023年度財務報告進行了審計，並出具了標準無保留意見的審計報告，監事會認為審計報告如實地反映了本公司的財務收支狀況、經營成果及現金流情況。

四. 監事會對董事會內部控制自我評價報告的意見

為貫徹實施財政部、證監會、審計署、銀監會和保監會頒佈的《企業內部控制基本規範》以及企業內部控制配套指引，自2010年下半年起，本公司全面開展並切實推行企業內部控制體系構建工作，報告期內，有關內控各項主要工作均能按計劃推進，公司的內部控制體系得以進一步強化。董事會通過對本公司截至2023年12月31日止的內部控制設計與運行的有效性進行自我評價，出具了《2023年度內部控制評價報告》。

監事會認真審議並同意董事會出具的《2023年度內部控制評價報告》，且認為該報告全面、客觀的反映了本公司內部控制制度的建立及運行情況，本公司已建立較為完善的內部控制體系且在不斷優化和完善，對本公司的規範運作起到了較好的監督指導作用。

五. 監事會對本公司關連交易情況的獨立意見

除財務報表附註第38項所披露之關連交易外，本公司於報告期內未發生其他關連交易。監事會認為，本公司報告期內的關連交易是在公平、公正、公開的原則下進行的，交易價格合理，並無發現內幕交易或存在董事會違反誠信原則決策、簽署協議和資訊披露等情形。

監事會將繼續秉承一貫的嚴謹、勤勉作風，忠實履行監事會職責，維護股東合法權益。

獨立核數師報告



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓
Tel電話: +852 2846 9888
Fax傳真: +852 2868 4432
ey.com

致四川成渝高速公路股份有限公司全體股東：
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

審核意見

我們審核了後附第117頁至第236頁的四川成渝高速公路股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)之綜合財務報表，包括2023年12月31日之綜合財務狀況表、截至2023年12月31日止年度之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，包括重要會計政策資料。

我們認為，該等綜合財務報表已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)，真實而公允地反映了貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現和綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為編製。

意見基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計證據能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在對綜合財務報表整體進行審計並形成意見的背景下進行處理的，我們不對這些事項提供單獨的意見。我們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。

我們已經履行了本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任部分闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯報風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵事項所執行的程序，為綜合財務報表整體發表審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

應收貿易款項減值

截止到2023年12月31日，集團應收貿易款項減值前合計人民幣1,870,018,000元，對集團的綜合財務報表而言重要。

管理層根據不同客戶的信貸狀況、應收貿易款項的賬齡、歷史結算記錄、隨後的結算狀況、未清餘額變現的預期時間和金額，以及與相關客戶的持續交易關係等信息，對應收貿易款項的可收回性和減值撥備的充分性進行了定期評估。管理層還考慮了前瞻性信息，這些信息可能影響客戶償還未清餘額的能力，以估算減值評估的預期信用損失(「ECL」)。

管理層已進行ECL分析，並得出結論，截至2023年12月31日，ECL撥備應為人民幣3,678,000元。

集團關於應收貿易款項減值測試的會計政策和披露項目載於綜合財務報表附註2.4，3，21以及35。

該事項在審計中是如何應對的

我們執行了以下審計程序以評估應收貿易款項減值：

- 我們對信用審批和監督流程和減值評估控制(包括ECL模型)的設計和運行有效性進行了評估和測試；
- 我們獲得了確鑿的證據，包括有關各方間爭議的溝通文件和管理層採取措施收回拖欠款的相關文件，以及在可行的情況下獲得的重要合約方信用狀況的報告；
- 我們評估了預期信用損失撥備方法，在抽樣基礎上檢查關鍵數據輸入，以評估其準確性和完整性，並評估了用於確定預期信用損失的假設，包括歷史和前瞻性信息，分析了客戶的歷史支付模式，並檢查了期後收到的付款的銀行收據；以及
- 我們評估了應收貿易款項減值準備以及集團面臨的信用風險敞口在綜合財務報表中的披露。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

服務特許經營安排攤銷

服務特許經營安排按工作量法進行攤銷，攤銷比例根據特定期間的車流量佔整個服務特許經營安排期間的預計總車流量的比例確定。總車流量的預測涉及重大的管理判斷和估計，包括預期的國內生產總值增長率和同一地區內其他道路網的影響。

集團關於服務特許經營安排攤銷評估的會計政策披露內容載於財務報表附註2.4，3和13。

該事項在審計中是如何應對的

我們執行了以下審計程序：

- 我們訪談了集團高級管理層，了解了他們覆核實際交通量與預測交通量的過程；
- 我們評估了在服務特許經營安排下集團高速公路的預計總車流量，主要關注於管理層對預測總交通量的關鍵假設，如GDP增長率、同一地區內其他道路網的影響以及管理層以前年度預測的準確性；
- 我們考慮了集團採納的攤銷方法是否代表服務特許經營安排未來經濟效益的預期消耗方式；
- 我們檢查了管理層計算服務特許經營安排攤銷過程中所應用的車流量數據的準確性並對服務特許經營安排的攤銷進行重新計算；以及
- 我們評估了綜合財務報表附註中的相關披露。

年報所載的其他信息

貴公司董事對其他信息負責。其他信息包括刊載於年度報告內的信息，但不包括綜合財務報表及我們核數師報告。貴公司的年度報告預計在該核數師報告發佈之日後提供給我們。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們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我們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報的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯報，我們需要報告該事實。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須按照香港會計師公會頒佈之《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求編製真實而公允列報的綜合財務報表，以及對董事認為必要的內部控制負責，以使其編製之綜合財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營能力，並在適當情況下披露持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴集團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。

審計委員會協助貴公司董事負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向全體股東(作為一個整體)報告，除此之外，我們的報告不可用作其他用途。我們不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由舞弊或錯誤引起，如果合理預期他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做出的經濟決定，則有關的錯報可被視作重大。

獨立核數師報告(續)

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，並保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯報的風險，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證據，作為我們意見的基礎。由於舞弊可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因舞弊而導致的重大錯報風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以及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。根據所獲取的審計證據，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。如果我們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，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計證據。然而，未來事項或情況有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公允反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計證據，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

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

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們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我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，採取行動消除威脅或實施保障措施。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

從與審計委員會溝通的事項中，我們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。我們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，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不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吳旭龍。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2024年3月27日

綜合損益及其他全面收益表

截至2023年12月31日止年度

| | 附註 | 2023年度 人民幣千元 | 2022年度 人民幣千元 (經重列) |
|----------------------------------|------|--------------------|--------------------------|
| 收入 | 4, 5 | 11,580,867 | 10,419,377 |
| 主營業務成本 | | (8,731,743) | (8,434,328) |
| 毛利 | | 2,849,124 | 1,985,049 |
| 其他收入和收益 | 5 | 252,866 | 402,612 |
| 管理費用 | | (608,255) | (391,985) |
| 其他經營開支 | | (32,741) | (70,218) |
| 融資成本 | 6 | (937,869) | (1,030,568) |
| 佔有溢利及損失： | | | |
| 合營公司 | 15 | 7,523 | 8,880 |
| 聯營公司 | 16 | 38,660 | 23,271 |
| 除稅前溢利 | 7 | 1,569,308 | 927,041 |
| 所得稅費用 | 9 | (302,540) | (247,880) |
| 本年溢利 | | 1,266,768 | 679,161 |
| 溢利歸屬於： | | | |
| 本公司所有者 | | 1,190,814 | 626,897 |
| 非控制性權益 | | 75,954 | 52,264 |
| | | 1,266,768 | 679,161 |
| 其他全面收益 | | | |
| 以後期間將不能被重分類至損益表的其他全面收益： | | | |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產： | | | |
| 公允價值調整 | | (5,464) | 13,373 |
| 所得稅影響 | | 1,095 | (1,601) |
| 本年其他全面收益(稅後) | | (4,369) | 11,772 |
| 本年全面收益總額 | | 1,262,399 | 690,933 |

綜合損益及其他全面收益表(續)

截至2023年12月31日止年度

| | 附註 | 2023年度 人民幣千元 | 2022年度 人民幣千元 (經重列) |
|--------------------------|----|------------------|--------------------------|
| 全面收益歸屬於： | | | |
| 本公司所有者 | | 1,186,499 | 639,135 |
| 非控制性權益 | | 75,900 | 51,798 |
| | | 1,262,399 | 690,933 |
| 本公司普通股股權持有者應佔每股盈利 | | | |
| 基本及稀釋 | 11 | 人民幣0.389元 | 人民幣0.205元 |

綜合財務狀況表

2023年12月31日

| | 附註 | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|---------------------------------|-------|----------------|-------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 12 | 991,823 | 840,044 |
| 服務特許經營安排 | 13 | 49,645,595 | 46,332,783 |
| 使用權資產 | 14(a) | 278,395 | 317,762 |
| 商譽 | | – | 7,583 |
| 於合營公司之投資 | 15 | 27,287 | 128,796 |
| 於聯營公司之投資 | 16 | 474,101 | 472,804 |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產 | 17 | 87,769 | 93,233 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 22 | 34,017 | 28,777 |
| 應收貿易款項及其他應收款項 | 21 | 1,539,212 | – |
| 預付款 | 18 | 1,331,346 | 426,785 |
| 遞延所得稅資產 | 19 | 112,259 | 109,574 |
| 應收最終控股公司款項 | 32 | – | 2,200,000 |
| 受限制存款 | 23 | 128 | 112 |
| 非流動資產合計 | | 54,521,932 | 50,958,253 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 20 | 119,821 | 30,076 |
| 應收貿易款項及其他應收款項 | 21 | 1,015,838 | 2,536,192 |
| 應收最終控股公司款項 | 32 | – | 86,278 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 22 | 366 | 365 |
| 現金及現金等價物 | 23 | 1,982,830 | 2,587,976 |
| 流動資產合計 | | 3,118,855 | 5,240,887 |

綜合財務狀況表(續)

2023年12月31日

| | 附註 | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|--------------------|----|--------------------|-------------------------|
| 流動負債 | | | |
| 應付稅項 | | 91,211 | 144,957 |
| 應付貿易款項及其他應付款 | 25 | 2,819,312 | 2,097,633 |
| 合同負債 | 24 | 19,569 | 9,136 |
| 應付最終控股公司款項 | 32 | - | 103,877 |
| 銀行及其他計息借款 | 26 | 3,387,660 | 2,365,977 |
| 流動負債合計 | | 6,317,752 | 4,721,580 |
| 流動(負債)/資產淨值 | | (3,198,897) | 519,307 |
| 總資產減流動負債 | | 51,323,035 | 51,477,560 |
| 非流動負債 | | | |
| 銀行及其他計息借款 | 26 | 34,393,017 | 29,587,662 |
| 遞延稅項負債 | 19 | 2,245 | 1,319 |
| 遞延收益 | | 254,492 | 277,792 |
| 非流動負債合計 | | 34,649,754 | 29,866,773 |
| 資產淨值 | | 16,673,281 | 21,610,787 |
| 權益 | | | |
| 本公司所有者應佔權益 | | | |
| 股本 | 27 | 3,058,060 | 3,058,060 |
| 儲備 | 28 | 12,615,258 | 17,637,565 |
| | | 15,673,318 | 20,695,625 |
| 非控制性權益 | | 999,963 | 915,162 |
| 權益合計 | | 16,673,281 | 21,610,787 |

游志明

董事

馬永茵

董事

綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

截至二零二三年十二月三十一日止年度

| | 歸屬於本公司所有者 | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------|-------------|---------------|---------------|-------------|-----------------|---------------|
| | 已發行股本 人民幣千元 (附註27) | 股本溢價 人民幣千元 | 法定盈餘 公積金 人民幣千元 (附註28(a)) | 因收購非控制 性權益之差額 人民幣千元 | 以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的金融資 產之公允價值 儲備 | | | 安全基金 | | | 資本公積 人民幣千元 | 留存溢利 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 | 非控制性權益 人民幣千元 | 權益合計 人民幣千元 |
| | | | | | 備 | 一般風險準備 人民幣千元 (附註28(d)) | 合併差額 人民幣千元 (附註28(b)) | 專項儲備 人民幣千元 (附註28(c)) | | | | | | | |
| 於2022年12月31日 | 3,058,060 | 2,654,601 | 6,851,280 | (254,570) | (9,915) | 7,421 | (533,123) | 16,869 | 1,127,725 | 4,887,319 | 17,805,667 | 914,952 | 18,720,619 | | |
| 採納香港會計準則第12號的修訂本的影 響(附註2.2(c)) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,216 | 2,216 | 210 | 2,426 | | |
| 共同控制下業務合併的影響(附註2.1) | - | - | - | - | - | - | 4,680,230 | - | - | (1,792,488) | 2,887,742 | - | 2,887,742 | | |
| 於2023年1月1日(經重列) | 3,058,060 | 2,654,601 | 6,851,280 | (254,570) | (9,915) | 7,421 | 4,147,107 | 16,869 | 1,127,725 | 3,097,047 | 20,695,625 | 915,162 | 21,610,787 | | |
| 本年溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,190,814 | 1,190,814 | 75,954 | 1,266,768 | | |
| 本年其他全面收益： 指定為以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的金融資產之公允價值變 動(稅後) | - | - | - | - | (4,315) | - | - | - | - | - | (4,315) | (54) | (4,369) | | |
| 本年全面收益總額 | - | - | - | - | (4,315) | - | - | - | - | 1,190,814 | 1,186,499 | 75,900 | 1,262,399 | | |
| 轉撥入/(自)撥備 | - | - | 170,795 | - | - | - | - | - | - | (170,795) | - | - | - | | |
| 提取安全基金專項儲備 | - | - | - | - | - | - | - | 9,575 | - | (9,575) | - | - | - | | |
| 提取一般風險準備 | - | - | - | - | - | (7,421) | - | - | - | 7,421 | - | - | - | | |
| 使用安全基金專項儲備 | - | - | - | - | - | - | - | (4,078) | - | 4,078 | - | - | - | | |
| 共同控制下業務合併的影響(附註2.1) | - | - | - | - | - | - | (5,903,000) | - | - | - | (5,903,000) | - | (5,903,000) | | |
| 非控股股東投資 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 79,200 | 79,200 | | |
| 宣告非控股股東股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (70,299) | (70,299) | | |
| 宣告之2022年末期股息(附註10) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (305,806) | (305,806) | - | (305,806) | | |
| 於2023年12月31日 | 3,058,060 | 2,654,601* | 7,022,075* | (254,570)* | (14,230)* | -* | (1,755,893)* | 22,366* | 1,127,725* | 3,813,184* | 15,673,318 | 999,963 | 16,673,281 | | |

* 這些儲備科目構成了綜合財務狀況表中的綜合儲備共計人民幣12,615,258,000元(2022年(經重列)：人民幣17,637,565,000元)。

綜合權益變動表(續)

截至2023年12月31日止年度

截至二零二二年十二月三十一日止年度

| | 歸屬於本公司所有者 | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------------|---------------|---------------|-------------|-----------------|---------------|
| | 已發行股本 人民幣千元 (附註27) | 股本溢價 人民幣千元 | 法定盈餘 公積金 人民幣千元 (附註28(a)) | 因收購非控制 性權益之差額 人民幣千元 | 以公允價值 計量且其變動計 入其他綜合收益 的金融資產之公 允價值儲備 人民幣千元 | 一般風險準備 人民幣千元 (附註28(d)) | 合併差額 人民幣千元 (附註28(b)) | 安全基金 專項儲備 人民幣千元 (附註28(c)) | 資本公積 人民幣千元 | 留存溢利 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 | 非控制性權益 人民幣千元 | 權益合計 人民幣千元 |
| 於2021年12月31日 | 3,058,060 | 2,654,601 | 6,392,913 | (254,570) | 194,920 | 49,969 | (533,123) | 14,206 | 1,127,725 | 4,660,294 | 17,364,995 | 1,083,466 | 18,448,461 |
| 採納香港會計準則第12號的修訂本的影 響(附註2.2(c)) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,642 | 1,642 | - | 1,642 |
| 共同控制下業務合併的影響(附註2.1) | - | - | - | - | - | - | 4,680,230 | - | - | (1,653,990) | 3,026,240 | - | 3,026,240 |
| 於2022年1月1日(經重列) | 3,058,060 | 2,654,601 | 6,392,913 | (254,570) | 194,920 | 49,969 | 4,147,107 | 14,206 | 1,127,725 | 3,007,946 | 20,392,877 | 1,083,466 | 21,476,343 |
| 本年溢利(經重列) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 626,897 | 626,897 | 52,264 | 679,161 |
| 本年其他全面收益： 指定為以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的金融資產之公允價值變 動(稅後) | - | - | - | - | 12,238 | - | - | - | - | - | 12,238 | (466) | 11,772 |
| 本年全面收益總額(經重列) | - | - | - | - | 12,238 | - | - | - | - | 626,897 | 639,135 | 51,798 | 690,933 |
| 轉撥入/(自)撥備 | - | - | 479,915 | - | - | - | - | - | - | (479,915) | - | - | - |
| 提取安全基金專項儲備 | - | - | - | - | - | - | 4,791 | - | - | (4,791) | - | - | - |
| 提取一般風險準備 | - | - | - | - | - | (42,548) | - | - | - | 42,548 | - | - | - |
| 使用安全基金專項儲備 | - | - | - | - | - | - | (2,128) | - | - | 2,128 | - | - | - |
| 非控股股東投資 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 36,200 | 36,200 |
| 通過處置指定為以公允價值計量且其變 動計入其他綜合收益的金融資產的公 允價值儲備轉移 | - | - | - | - | (217,073) | - | - | - | - | 217,073 | - | - | - |
| 處置子公司 | - | - | (21,548) | - | - | - | - | - | - | 21,548 | - | (191,050) | (191,050) |
| 宣告非控股股東股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (65,252) | (65,252) |
| 宣告之2021年末期股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (336,387) | (336,387) | - | (336,387) |
| 於2022年12月31日(經重列) | 3,058,060 | 2,654,601* | 6,851,280* | (254,570)* | (9,915)* | 7,421* | 4,147,107* | 16,869* | 1,127,725* | 3,097,047* | 20,695,625 | 915,162 | 21,610,787 |

綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

| | 附註 | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|-----------------------------------------------------------|-----|--------------------|-------------------------|
| 經營活動使用之現金流量 | | | |
| 稅前溢利 | | 1,569,308 | 927,041 |
| 調整： | | | |
| 融資成本 | 6 | 937,869 | 1,030,568 |
| 佔聯營公司及合營公司之溢利及損失 | 5 | (46,183) | (32,151) |
| 衍生金融工具的公允價值變動收益 | 5 | - | (3,448) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之公允價值 (收益)/損失 | 5,7 | (5,241) | 213 |
| 處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之收益 | 5 | - | (22) |
| 物業、廠房及設備折舊 | 12 | 127,471 | 119,345 |
| 使用權資產折舊 | 14 | 61,081 | 64,634 |
| 服務特許經營安排攤銷 | 13 | 1,127,157 | 1,038,727 |
| 匯兌損失，淨值 | | 1,790 | 9,434 |
| 其他應收款項中包括的金融資產之減值 | 7 | - | 37,303 |
| 應收貿易款項之減值轉回 | 5 | (33,923) | (13,645) |
| 商譽減值損失 | 7 | 7,583 | - |
| 處置物業、廠房及設備之損失，淨值 | 7 | 7,561 | 5,219 |
| 清算聯營公司之收益 | 5 | (7,001) | - |
| 處置使用權資產之收益 | 5 | (144) | - |
| 利息收入 | 5 | (93,213) | (174,112) |
| 視同處置聯營公司之虧損 | 7 | 1,662 | - |
| 處置子公司之收益 | | - | (10,660) |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資 和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之股息 | 5 | (7,639) | (7,143) |
| 於業務合併日期的先前持有一間合營公司股權的公平值收益 | 5 | - | (3,641) |
| | | 3,648,138 | 2,987,662 |
| 新增之服務特許經營安排 | | (3,993,702) | (4,083,039) |
| 客戶貸款之減少 | | - | 235,483 |
| 受限制存款之(增加)/減少 | | (16) | 2,254 |
| 非流動性預付款之(增加)/減少 | | (860,362) | 124,195 |
| 遞延收益之減少 | | (23,464) | (38,603) |
| 應收貿易款項及其他應收款項之增加 | | (205,388) | (238,377) |
| 存貨之(增加)/減少 | | (89,745) | 32,993 |
| 合同負債之增加 | | 10,433 | 9,136 |
| 應付貿易款項及其他應付款之增加/(減少) | | 603,228 | (245,307) |
| 應付最終控股公司款項之減少 | | (152) | - |
| 經營使用之現金 | | (911,030) | (1,213,603) |
| 已繳納之所得稅 | | (364,797) | (288,838) |
| 經營活動使用之現金流量淨額 | | (1,275,827) | (1,502,441) |

綜合現金流量表(續)

截至2023年12月31日止年度

| | 附註 | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|---------------------------------------------------------|-------|----------------|-------------------------|
| 投資活動產生之現金流量 | | | |
| 購入物業、廠房及設備 | | (204,946) | (161,869) |
| 處置物業、廠房及設備所得款項 | | 557 | 1,111 |
| 已收利息 | | 91,464 | 168,571 |
| 收到聯營公司之股息 | | 14,759 | 48,061 |
| 收到合營公司之股息 | 15 | 9,032 | 10,893 |
| 收回對合營公司的投資 | 15 | 100,000 | - |
| 收到指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之股息 | 5 | 7,639 | 7,143 |
| 收回最終控股公司償還借款 | 32(j) | 2,200,000 | - |
| 收回集中管理資金 | | 82,819 | 278,849 |
| 向關聯方提供借款 | 32(j) | - | (450,000) |
| 收回關聯方償還的借款 | 32(j) | 250,000 | 200,000 |
| 定期存款之增加 | | (71,226) | (183,799) |
| 收購一間子公司 | | - | (3,554) |
| 處置一間子公司 | | - | 98,411 |
| 投資以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | | - | (28,938) |
| 收到與資產相關的政府補助 | | - | 5,668 |
| 收回以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | | - | 8,209 |
| 收回指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資 | | - | 369,195 |
| 投資活動產生之現金流量淨額 | | 2,480,098 | 367,951 |
| 融資活動使用之現金流量 | | | |
| 已付利息 | | (1,361,958) | (1,276,111) |
| 新增銀行貸款 | | 8,519,402 | 3,443,018 |
| 償還銀行貸款 | | (2,217,949) | (2,072,594) |
| 新增其他貸款 | | - | 202,500 |
| 償還其他貸款 | | (481,894) | (270,868) |
| 新增超短期融資券 | | 1,200,000 | - |
| 償還超短期融資券 | | (1,200,000) | - |
| 租賃付款額本金部分支付 | | (32,824) | (29,878) |
| 共同控制下的業務合併 | 29 | (5,903,000) | - |
| 支付擔保費 | | (103,725) | - |
| 已付本公司所有者之股息 | | (307,589) | (336,387) |
| 非控股股東投資 | | 79,200 | 36,200 |
| 已付非控股股東之股息 | | (70,299) | (59,051) |
| 融資活動使用之現金流量淨額 | | (1,880,636) | (363,171) |

綜合現金流量表(續)

截至2023年12月31日止年度

| | 附註 | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|-----------------------|----|------------------|-------------------------|
| 現金及現金等價物的減少淨額 | | (676,365) | (1,497,661) |
| 年初現金及現金等價物結餘 | | 2,404,177 | 3,901,834 |
| 匯兌損益的影響，淨值 | | (7) | 4 |
| 年末現金及現金等價物結餘 | | 1,727,805 | 2,404,177 |
| 現金及現金等價物結餘分析 | | | |
| 現金及銀行結餘 | | 1,707,805 | 2,404,177 |
| 取得時原到期時間不到三個月的未抵押定期存款 | | 20,000 | - |
| 取得時原到期時間超過三個月的未抵押定期存款 | | 255,025 | 183,799 |
| 綜合財務狀況表所列現金及現金等價物 | 23 | 1,982,830 | 2,587,976 |

1. 公司及集團簡介

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

於本年度，本公司及其子公司(「本集團」)的主要業務為：

- 投資；
- 建造，管理及經營高速公路和一座高等級收費橋；
- 建造及經營高速公路沿線加油站；以及
- 提供電動汽車充電服務。

公司董事認為，蜀道投資集團有限責任公司(「蜀道投資」)為本公司的母公司及最終控股公司，該公司註冊成立於中國。

附屬公司簡介

本公司主要附屬公司詳情如下：

| 名稱 | 股本發行面值 ／註冊資本 人民幣千元 | 本公司應佔之權益比例 | | 主要業務 |
|----------------------------|--------------------------|------------|----|----------------------|
| | | 直接 | 間接 | |
| 四川成樂高速公路有限責任公司 (「成樂公司」) | 560,790 | 100 | - | 建設及經營成樂高速公路 |
| 成都城北出口高速公路有限公司 (「城北公司」) | 220,000 | 60 | - | 建造及經營城北出口高速公路和青龍場立交橋 |
| 四川蜀道成渝投資有限公司 (「蜀道成渝投資」) | 152,773 | 100 | - | 投資 |
| 四川蜀廈實業有限公司(「蜀廈公司」) | 200,000 | 100 | - | 服務區經營 |
| 四川蜀南投資管理有限公司 | 200,000 | 100 | - | 建築工程管理與道路建設 |

財務報表附註(續)

2023年12月31日

1. 公司及集團簡介(續)

附屬公司簡介(續)

| 名稱 | 股本發行面值 ／註冊資本 人民幣千元 | 本公司應佔之權益比例 | | 主要業務 |
|-----------------------------|--------------------------|------------|-------|---------------|
| | | 直接 | 間接 | |
| 四川遂廣遂西高速公路有限責任公司 | 3,573,380 | 100 | - | 建設及經營遂廣遂西高速公路 |
| 四川成邛雅高速公路有限責任公司 | 1,150,000 | 82 | - | 建設及經營天邛高速公路 |
| 四川成雅高速公路油料供應 有限責任公司 | 27,200 | 51 | - | 高速公路加油站管理 |
| 四川成渝物流有限公司 | 50,000 | - | 100 | 物流服務 |
| 四川中路能源有限公司 | 52,000 | 51 | - | 高速公路加油站管理 |
| 成都蜀鴻置業有限公司 | 100,000 | 100 | - | 建築工程管理 |
| 仁壽蜀南投資管理有限公司 | 100,000 | - | 100 | 建築工程管理 |
| 資陽市蜀南誠興工程 建設管理有限公司 | 157,600 | - | 94.99 | 建築工程管理 |
| 蘆山縣蜀漢工程建設管理 有限公司(「蘆山蜀漢」) | 20,000 | - | 94.99 | 建築工程管理 |
| 蘆山縣蜀南工程建設管理有限公司 (「蘆山蜀南」) | 74,000 | - | 89.99 | 建築工程管理 |

1. 公司及集團簡介(續)

附屬公司簡介(續)

| 名稱 | 股本發行面值 ／註冊資本 人民幣千元 | 本公司應佔之權益比例 | | 主要業務 |
|-------------------------------------|--------------------------|------------|----|-------------------|
| | | 直接 | 間接 | |
| 四川成渝興蜀供應鏈管理有限公司 | 200,000 | - | 51 | 物流貿易商業 |
| 四川省多式聯運投資發展有限公司 (「多式聯運公司」) | 1,000,000 | 51 | - | 物流貿易商業 |
| 四川蜀道新能源科技發展有限公司 (「蜀道新能源科技公司」) | 480,000 | 100 | - | 新能源服務 |
| 四川蓉城第二繞城高速公路開發有限 責任公司(「蓉城二繞公司」)* | 684,210 | 100* | - | 建設及經營二繞西段高速公 路 |

* 本年內，本集團自四川蜀道高速公路集團有限公司(「蜀道高速」)及四川公路橋樑建設集團有限公司(「路橋集團」)處收購蓉城二繞公司的100%股權。本次收購的進一步詳情載於財務報表附註2.1和29。

以上所有子公司均為根據中國法律註冊的內資有限責任企業，均在中國內地經營。

公司董事認為，上表已呈列對本集團本年度財務業績造成重大影響或構成本集團重大淨資產組成部分之附屬公司。公司董事認為，為列報之簡明性，其他附屬公司信息不予列示。

2. 會計政策

2.1 編製基礎

本財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，包含全部的香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及解釋公告)及香港《公司條例》披露要求編製。編製這些財務報表時，除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和某些權益投資採用公允價值計價外，均採用了歷史成本計價原則。除非另外說明，本財務報表以人民幣(「人民幣」)列報，所有價值均進位至最接近的千元人民幣。

誠如財務報表附註29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蜀道投資(本公司最終控股公司)控制。

為就共同控制業務合併貫徹應用本集團的會計政策，本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「共同控制合併之合併會計處理」(「會計指引第5號」)入賬，猶如收購已於蓉城二繞公司由最終控股公司成立發生。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蜀道投資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。本集團概無因本次收購作出調整以反映公平值，或確認任何新資產和負債。

因此，綜合財務報表的比較數字已經重述。

綜合基礎

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至2023年12月31日止年度的財務報表。附屬公司是指本公司直接或間接控制的實體。當本集團承受或擁有從參與投資實體的業務取得可變回報的風險或權利，並有能力透過其對投資實體的權力(即賦予本集團目前指示投資實體相關業務活動能力的現有權利)影響該等回報時，本集團即擁有控制權。

2.1 編製基礎(續)

綜合基礎(續)

一般情況下，有一個推定即多數投票權形成控制權。倘本公司擁有投資實體少於過半數的投票權或類似權利，則本集團於評估是否對投資實體擁有權力時，將考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資實體其他票數持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表與公司的報告期間一致並採用了持續的會計政策。附屬公司之業績自本集團取得控制權之日起合併，並繼續合併附屬公司直至控制權終止。

利潤或虧損以及其他綜合收益都歸屬於本公司所有者和非控制性權益所有者，即使這導致非控制性權益所有者有赤字餘額。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於合併時悉數抵銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權元素中有一項或以上出現變動，則本集團會重新評估是否仍控制該投資實體。附屬公司所有者權益的變動(並無失去控制權)，於入賬時列作權益交易。

若本集團失去對附屬公司的控制權，則會終止確認附屬公司相關資產(包括商譽)，負債，任何非控制性權益及外匯波動儲備；並確認任何保留投資的公允價值以及計入損益的盈餘或虧損。倘本集團直接出售相關資產或負債，則先於其他全面收益內確認的本集團應佔部分按規定以相同基準重新分類至損益或留存溢利(如適當)。

2.1 編製基礎(續)

持續經營基礎

本集團於2023年12月31日的流動負債淨額為人民幣3,198,897,000元(2022年12月31日(經重列)：流動資產淨額人民幣519,307,000元)。鑒於流動負債淨額的情況，董事會在評估本集團是否有足夠財務資源持續經營時，已審慎考慮本集團未來的流動資金及業績以及其可用的資金來源。

考慮到未使用的銀行貸款額度，已註冊中期票據以及截至2024年12月31日止年度的現金流量預測，董事們確信，本集團有能力在可預見的未來完全履行其到期的財務責任。因此，董事已按持續經營的原則編製綜合財務報表。

2.2 會計政策及披露的改變

於本年度，本集團於編製本綜合財務報表時，首次採用以下新訂及經修訂的香港財務報告準則。

| | |
|-------------------------------|----------------------|
| 香港財務報告準則第17號 | 保險合約 |
| 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號的修訂本 | 會計政策的披露 |
| 香港會計準則第8號的修訂本 | 會計估計的定義 |
| 香港會計準則第12號的修訂本 | 單一交易所產生與資產及負債相關之遞延稅項 |
| 香港會計準則第12號的修訂本 | 國際稅務改革—支柱二規則範本 |

新訂及經修訂的香港財務報告準則的性質和影響說明如下：

- (a) 香港會計準則第1號的修訂本要求實體披露其重要會計政策信息，而不是其重大會計政策。如果當會計政策信息與實體財務報表中包含的其他信息一起考慮時，則可合理預期該信息會影響一般財務報表的主要使用者根據這些財務報表作出的決定。香港財務報告準則實務守則第2號之修訂作出重要性判斷就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供了非強制性指導。本集團已在財務報表附註2中披露了重要會計政策信息。該修訂對本集團財務報表中任何項目的計量、確認或列報沒有任何影響。

2.2 會計政策及披露的改變(續)

- (b) 香港會計準則第8號的修訂本闡明會計估計變更與會計政策變更之間的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。修訂還闡明了實體如何利用計量技術和投入使得會計估計更加準確。由於集團確定會計估計的政策與修訂一致，因此修訂對集團的財務報表沒有任何影響。
- (c) 香港會計準則第12號的修訂本單一交易所產生與資產及負債相關之遞延稅項，縮窄了香港會計準則第12號中初始確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相同應稅及可抵扣暫時性差異的交易，例如租賃及棄置義務。因此，實體必須為這些交易產生的暫時性差異確認遞延稅項資產(前提是有足夠的應納稅利潤)和遞延稅項負債。

在首次應用這些修訂之前，集團採用了初始確認例外規定，沒有確認與租賃相關交易的暫時性差異的遞延稅項資產和遞延稅項負債。集團已於2022年1月1日應用了與租賃相關的暫時性差異的修訂。在首次應用這些修訂時，本集團確認了(i)與租賃負債相關的所有可抵扣暫時性差異的遞延稅項資產(前提是有足夠的應納稅所得)，以及(ii)截至2022年1月1日與使用權資產相關的所有應納稅暫時性差異的遞延稅項負債，累計確認為對留存溢利和非控制性權益餘額的影響。對財務信息的量化影響概述如下。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

2.2 會計政策及披露的改變(續)

(c) (續)

對綜合財務狀況表的影響：

| | 2023年 12月31日 人民幣千元 | 增加／(減少) 2022年 12月31日 人民幣千元 | 2022年 1月1日 人民幣千元 |
|--------------|--------------------------|-------------------------------------|------------------------|
| 資產 | | | |
| 遞延所得稅資產(註釋) | 1,935 | 2,470 | 1,233 |
| 非流動資產合計 | 1,935 | 2,470 | 1,233 |
| 總資產 | 1,935 | 2,470 | 1,233 |
| 負債 | | | |
| 遞延稅項負債(註釋) | 559 | 44 | (409) |
| 非流動負債合計 | 559 | 44 | (409) |
| 總負債 | 559 | 44 | (409) |
| 淨資產 | 1,376 | 2,426 | 1,642 |
| 權益 | | | |
| 留存溢利(包含在儲備中) | 1,518 | 2,216 | 1,642 |
| 本公司所有者應佔權益 | 1,518 | 2,216 | 1,642 |
| 非控制性權益 | (142) | 210 | — |
| 權益合計 | 1,376 | 2,426 | 1,642 |

註釋：為便於列報，同一子公司租賃合同產生的遞延稅款資產和遞延稅款負債已在財務狀況表中抵銷。

2.2 會計政策及披露的改變(續)

(c) (續)

對綜合損益表的影響：

| | 增加／(減少) | |
|----------|----------------|----------------|
| | 截至12月31日止年度 | |
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 所得稅費用 | 1,050 | (784) |
| 本年溢利 | (1,050) | 784 |
| 溢利歸屬於： | | |
| 本公司所有者 | (698) | 574 |
| 非控制性權益 | (352) | 210 |
| | (1,050) | 784 |
| 本年全面收益總額 | (1,050) | 784 |
| 全面收益歸屬於： | | |
| 本公司所有者 | (698) | 574 |
| 非控制性權益 | (352) | 210 |
| | (1,050) | 784 |

採用香港會計準則第12號的修訂本對截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度的母公司普通股股東應佔基本每股收益及稀釋每股收益、其他綜合收益及綜合現金流量表並無重要影響。

- (d) 香港會計準則第12號(修訂)國際稅務改革—支柱二規則範本引入一項強制性臨時豁免規定，豁免確認及披露因實施經濟合作與發展組織刊發的支柱二規則範本而產生的遞延稅項。該等修訂亦為受影響的實體引入披露要求，以協助財務報表使用者更加了解實體所面臨的支柱二所得稅的風險，包括於支柱二立法生效期間單獨披露與支柱二所得稅相關的當前稅項，以及於立法已制定或實質上已制定但尚未生效期間披露其支柱二所得稅風險的已知或可合理估計的資料。由於本集團不屬於支柱二規則範本的範圍內，因此該等修訂對本集團並無任何影響。

2.3 已發佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團尚未於該等財務報表中採用下述已發佈但尚未生效的經修訂的香港財務報告準則。本集團計劃在經修訂的香港財務報告準則生效後適用(如適用)。

| | |
|---------------------------------|----------------------------------------|
| 香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號的修訂本 | 投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或注資 ³ |
| 香港財務報告準則第16號的修訂本 | 售後租回的租賃負債 ¹ |
| 香港會計準則第1號的修訂本 | 將負債分類為流動或非流動(「2020年修訂」) ^{1,4} |
| 香港會計準則第1號的修訂本 | 附帶契約的非流動負債(「2022年修訂」) ^{1,4} |
| 香港會計準則第7號及香港財務 報告準則第7號的修訂本 | 供應商融資安排 ¹ |
| 香港會計準則第21號的修訂本 | 缺乏可交換性 ² |

¹ 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚無強制性生效日期，但可以採用

⁴ 由於2020年修訂和2022年修訂，香港詮釋第5號財務報表的呈列—借款人對包含按要求償還條款的定期貸款之分類予以修訂，以使相應的措辭保持一致，而結論維持不變

有關集團預期將採納的香港財務報告準則的進一步信息，請參閱下文。

2.3 已發佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂本處理了香港財務報告準則第10號與香港會計準則第28號之間對於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入的規定的不一致性。該等修訂要求構成一項業務時，須確認下游交易產生的全部收益或虧損。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企業或合營企業的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂將前瞻性應用。香港會計師公會剔除了香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂本的以往強制生效日期。然而，該等修訂可於現時採納。

香港財務報告準則第16號的修訂本訂明賣方－承租人計量售後回租交易產生的租賃負債所用方法的規定，以確保賣方－承租人不確認與所保留使用權有關的任何損益金額。修訂對2024年1月1日或之後開始的年度有效，並應追溯適用於香港財務報告準則第16號首次應用之日(即2019年1月1日)之後簽訂的售後回租交易。允許提前應用該修訂。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。

二零二零年修訂澄清有關將負債分類為流動或非流動的規定，包括延遲清償權的含義，以及延遲清償權必須在報告期末存在。負債的分類不受實體行使其延遲清償權的可能性的影響。該等修訂亦澄清，負債可以用其自身的權益工具清償，以及只有當可轉換負債中的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款才不會影響其分類。二零二二年修訂進一步澄清，在貸款安排產生的負債契約中，只有實體於報告日或之前必須遵守的契約才會影響負債分類為流動或非流動。對於實體於報告期後十二個月內必須遵守未來契約的非流動負債，須進行額外披露。該等修訂應追溯應用，並允許提早應用。提早應用二零二零年修訂的實體必須同時應用二零二二年修訂，反之亦然。本集團目前正在評估該等修訂的影響以及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，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。

香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂)闡明供應商融資安排的特點，並規定須就該等安排作出額外披露。該等修訂的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體的負債、現金流量及流動資金風險的影響。允許提早應用該等修訂。該等修訂就於年度報告期及中期披露期初的比較資料及定量資料提供若干過渡性減免。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。

2.3 已發佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

香港會計準則第21號(修訂)訂明實體應如何評估某種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性的情況下，實體應如何估計於計量日期的即期匯率。該等修訂要求披露讓財務報表使用者能夠了解貨幣不可兌換的影響的資料，允許提早應用。於應用該等修訂時，實體不能重列比較資料。初始應用該等修訂的任何累計影響應於初始應用當日確認為對保留溢利期初結餘的調整或對權益單獨組成部分中累積的匯兌差額累計金額的調整(如適用)。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。

2.4 重要會計政策

於聯營及合營企業之投資

聯營企業指本集團於其通常不低於20%表決權中擁有長期權益的實體，且有重大影響力。重大影響指的是參與被投資方的財務和經營決策的權力，但不是控制或者是共同控制這些決策的權力。

合營企業是合營安排的一種形式，即對合營企業的淨資產享有共同控制權的安排。共同控制是按照相關合約協定對一項安排所共有的控制，並且僅在相關活動的決策需要共享控制權的各方一致同意時存在。

本集團於聯營及合營企業之投資在綜合財務狀況表中，以根據權益法核算的本集團所佔淨資產份額減去減值虧損後的餘額列賬。

對可能存在的不同會計政策會進行調整。

本集團所佔聯營及合營企業的收購後業績及其他綜合收益分別列入損益及其他綜合收益。此外，倘若聯營及合營企業的權益中存在已經直接確認的變動，本集團會在綜合權益變動表中確認其所佔比例的任何變動(如適用)。本集團與聯營及合營企業關連交易所產生之未實現收益或損失，均按本集團投資於聯營及合營企業所佔的權益比率對銷，除非未實現虧損額顯示已轉讓資產出現減值。收購聯營及合營企業產生之商譽包括在本集團於聯營及合營企業投資內。

2.4 重要會計政策(續)

於聯營及合營企業之投資(續)

於所有其他情況下，當本集團不再對聯營企業擁有重大影響或共同控制合資企業，則按其公平值計量及確認任何保留投資。於失去重大影響或共同控制時，聯營企業或合資企業之賬面值與保留投資公平值及出售所得款項之任何差額於損益中確認。

業務合併及商譽

(i) 非同一控制下的業務合併

非同一控制下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，本集團選擇是否按公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例計量非控股權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當所獲取的一系列活動及資產包括一項投入及實質程序共同大力促進創造產出的能力，本集團即認定其已收購一項業務。

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指定。這包括分離在被收購方主合約中的嵌入式衍生工具。

若業務合併為分階段完成，則先前所持有的股權按其收購日期的公平值重新計量，而由此所產生的任何收益或虧損於損益內確認。

收購方將轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然代價按公平值計量，其公平值變動在損益中確認。分類為權益的或然代價不重新計量，其後的結算在權益中入賬。

2.4 重要會計政策(續)

業務合併及商譽(續)

(i) 非同一控制下的業務合併(續)

商譽起初按成本計量，即已轉讓總代價、已確認非控股權益金額及本集團先前持有的被收購方股權的任何公平值三者之總額，超逾與所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。如此代價總額及其他項目低於所收購資產淨值的公平值，於重新評估後其差額將於損益內確認為議價購買收益。

於初始確認後，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，則會更頻密地進行減值測試。本集團於十二月三十一日進行商譽之年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期起分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，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。

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值時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不會於其後期間撥回。

倘商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位的部分業務已出售，則在釐定出售收益或虧損時，與所出售業務相關的商譽計入該業務的賬面值。在該等情況下出售的商譽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。

2.4 重要會計政策(續)

業務合併及商譽(續)

(ii) 同一控制下的業務合併

綜合財務報表中納入同一控制下企業合併中的合併實體或業務的財務報表，視同該合併實體或業務自最終控制方開始實施控制時一直是合併體系。

合併實體或業務的資產淨值從控制方的角度以現有賬面值匯總。鑒於控制方的利益的延續，在同一控制下企業合併時，商譽或收購方應享有的被收購方可辨認資產、負債及或有負債超過收購成本部分，不予以確認。

綜合損益表包括由最早呈列日期或合併實體或業務首次受同一控制的日期(兩者孰短，而不論同一控制合併的日期)起，合併各實體或業務的業績。

綜合財務報表中的可比金額已按前一財務期間合併實體或業務，或首次受同一控制的日期(兩者孰短)進行重述。

交易費用這些與同一控制下合併採用合併會計處理有關的費用都在發生當期作為費用確認。

2.4 重要會計政策(續)

公允價值計量

本集團於每個報告期末計量股權投資將其指定為公允價值變動計入其他綜合收益及公允價值變動計入當期損益的金融資產。公允價值是於計量日期市場參與者之間在有序交易中出售資產收回的或轉讓負債支付的價格。公允價值計量乃基於假設資產出售或負債轉讓的交易於資產或負債的主要市場或無主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利的市場進行。主要或最有利市場必須為本集團可達的市場。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所用的假設，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量會考慮市場參與者通過使用其資產的最高及最佳用途，或通過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

本集團會視情況，就計量公允價值可得的數據多寡採用合適的估值技術，盡量使用相關可觀察輸入數據，並盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於財務報表計量或披露公允價值的所有資產及負債根據對公允價值計量整體而言最大的最低層輸入數據，按下文所述的公允價值層級分類：

- 第1層 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第2層 — 基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值方法
- 第3層 — 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就於財務報表按經常性基準確認的資產及負債而言，本集團會於各報告期末重新評估分類方法(根據對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)，以釐定各層級間是否有出現轉移。

2.4 重要會計政策(續)

非金融資產減值

倘若資產(除存貨、遞延稅項資產和金融資產外)存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產可收回金額按該資產或現金產出單元的使用價值和公允價值減出售費用兩者中的較大者計算，並按單個資產單獨確認，除非該資產不能產出基本上獨立於其他資產或資產組所產生的現金流入，這種情況下，可確認該資產所屬的現金產出單元的可收回金額。

對現金產出單元進行減值測試時，公司資產(例如總部大樓)的部分賬面金額能夠在合理且一致的基礎上分攤到單個現金產出單位，或者分配給由多個現金產出單位組成的最小資產組組合。

只有資產賬面金額超過其可收回金額時，才確認減值虧損。評估使用價值時，採用反映當前市場對資金時間價值和資產的特定風險的估價的稅前折現率，將估計未來現金流量折成現值。減值虧損於其產生期間內的損益表內與減值資產功能相同的開支類別中扣除。

於每一報告期末評估是否有跡象表明以前確認的減值虧損可能已不存在或可能降低。倘若存在上述跡象，則對可收回金額進行估計。對於一項除商譽以外的資產來說，只有在用於確認資產可收回金額的估計發生變動時，以前確認的減值虧損才能撥回，但撥回金額不應高於假設資產以前年度沒有確認減值虧損時的賬面金額(減去任何折舊和攤銷)。該等減值虧損的撥回計入其發生當期的損益表。

2.4 重要會計政策(續)

關連方

在下列情況下，一方將被視為與本集團有關：

- (a) 該方為該名人士或其關係密切的家庭成員，倘若該名人士
 - (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團施加重大影響；
 - (iii) 為本集團或本集團母公司的關鍵管理人員；

或者

- (b) 倘若符合以下任何條件，該方即屬實體：
 - (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 一間實體為另一實體的聯營企業或合營企業(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司之旗下)；
 - (iii) 該實體及本集團均為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營企業；
 - (v) 該實體為離職後福利計劃，該計劃的受益人為本集團或與本集團有關連之實體的僱員；
 - (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)所述人士對該實體有重大影響或屬該實體(或該實體母公司)的關鍵管理人員；和
 - (viii) 該實體或者該實體作為集團的某成員向本集團或者本集團母公司提供關鍵管理服務。

2.4 重要會計政策(續)

物業、廠房及設備及其折舊

除在建工程以外，物業、廠房及設備按成本減去累計折舊和任何減值虧損計量。物業、廠房及設備的成本包括其購買價格和將資產運抵標示地點並使其達到預定使用狀態的直接可歸屬成本。

物業、廠房及設備投入運行後發生的支出，比如維護和保養費用，於費用發生當期計入損益表。倘若滿足確認標準，則重大檢查的費用則會作為置換成本以賬面價值資本化。倘若定期須替換大部分物業、廠房及設備的主要部件，則本集團將該部分確認為有特定使用年限的個別資產並折舊。

物業、廠房及設備採用直線法，於預計使用年限內削減其成本至其殘值計算折舊。預計可使用年限列示如下：

| | |
|---------|--------|
| 安全設施 | 10年 |
| 通訊及訊號系統 | 10年 |
| 收費設施 | 8年 |
| 房屋 | 15至30年 |
| 機器設備 | 5至10年 |
| 運輸設備 | 8年 |
| 租賃物業裝修 | 3至10年 |

倘若物業、廠房及設備的各部分具有不同使用年限，則在各部分間合理分配該項目成本，且按各部分單獨計提折舊。本集團於每一報告期末審核殘值、使用年限和折舊方法，必要時進行調整。

當一項物業、廠房及設備包括任何初始確認的重要部分一經處置或預期其使用或處置將不會帶來未來經濟利益，則終止確認。於資產終止確認當年的損益表確認的處置或報廢的任何收益或損失乃淨銷售收入和相關資產賬面金額之差。

在建工程以成本減去減值虧損列賬，不計提折舊。在建工程完工且可供使用時，將分類至物業、廠房及設備的恰當類別。

2.4 重要會計政策(續)

服務特許經營安排

服務特許經營安排係本集團於特許經營期內獲授向公共基礎設施使用者收取一定費用的權利。服務特許經營安排以成本，即建造該基礎設施所收取或應收取的代價的公允價值，減去累計攤銷和任何減值虧損列賬。

後續支出，比如維護和保養費用，於發生當期計入損益表。倘若滿足確認標準，該等費用則會作為服務特許經營安排之附加成本予以資本化。

除加油站以外的服務特許經營安排之攤銷採用工作量法，根據某一期間車流量佔該授予之服務特許經營安排之運營期限內預計總車流量之比削減其成本計算而得。

加油站作為服務特許經營安排相關資產的一部分，其攤銷採用直線法，於本集團在服務特許經營安排下向使用者收費之運營期限內削減其成本。

本集團定期審核運營期限內各服務特許經營安排的預計總車流量，適當時將聘請獨立交通顧問修訂該等預測。倘若預估車流量的預測出現重大變動，則會做出相應的調整。

於建造期間發生的建造成本已包含於服務特許經營安排內，並將於服務特許經營安排開始運營時計提攤銷。

2.4 重要會計政策(續)

服務特許經營安排(續)

本集團於2023年12月31日管理和運營的高速路情況如下：

| | 起點／終點 | 大致里程數 | |
|--------|-----------------|-------|-------------|
| | | (公里) | 整體運營起始時間 |
| 成渝高速 | 成都／商家坡 | 226 | 1997年10月7日 |
| 成雅高速 | 成都／對岩 | 144 | 2000年1月1日 |
| 成仁高速 | 江家／紙廠溝 | 107 | 2012年9月18日 |
| 成樂高速 | 青龍場／辜李壩 | 86 | 2000年1月1日 |
| 城北出口高速 | 青龍場／白鶴林 | 10 | 1998年12月21日 |
| 遂廣高速 | 金橋互通／紅土地樞紐互通式立交 | 103 | 2016年10月9日 |
| 遂西高速 | 吉祥鎮／西充太平鎮 | 68 | 2016年10月9日 |
| 二繞西高速 | 雙流縣／濛陽縣 | 114 | 2016年2月16日 |

租賃

本集團在合同訂立時識別一項合同是否屬於或包含租賃。如果合同約定在某一段時間內讓渡已識別資產的使用權利以換取對價，則該合同屬於或包含租賃。

2.4 重要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人

除了短期租賃及低價值資產租賃外，本集團對所有租賃資產採用單一的確認和計量方法。本集團以租賃付款額確認租賃負債，並就租賃資產的使用權確認為相關的使用權資產。

(a) 使用權資產

在租賃期開始日(即標的資產可供使用的日期)確認使用權資產。使用權資產以成本扣除任何累計折舊和任何減值損失計量，並根據租賃負債的重新計量進行調整。使用權資產的成本包括租賃負債的初始計量金額，產生的初始直接成本，以及在租賃期開始日或之前支付的任何租賃付款額，減去任何收到的租賃激勵。使用權資產在租賃期間和資產的估計可使用壽命期間較短者按直線法折舊，列示如下：

| | |
|-------|---------|
| 租賃土地 | 11年至70年 |
| 房屋建築物 | 1年至10年 |

如果租賃資產的所有權在租期結束前轉讓給本集團，或行使了購買資產的選擇權，則折舊期間按資產的預估使用壽命計算。

2.4 重要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租賃期內將尚未支付的租賃付款額現值確認。租賃付款額包括固定付款額(包括實質固定付款額)減去任何應收的租賃激勵，取決於一項指數或比率的可變租賃付款額以及擔保餘值預計應付的金額。租賃付款亦包括本集團購買期權的行權價，前提是承租人合理確定將行使該選擇權；以及終止租賃的罰款金額，前提是租賃期限反映出承租人將行使終止租賃選擇權。不取決於指數或利率的可變租賃付款額在付款事件發生或付款條件產生的期間內確認為租金支出。

計算租賃付款的現值時，倘若租賃內含利率無法確定，本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。在租賃期開始日之後，租賃負債增加賬面金額以反映租賃負債的利息，其減少賬面金額以反映支付的租賃付款額。此外，倘若存在租期的修改、由指數或利率變動引起的未來租賃付款變動、租期變動、實質定額租賃付款變動或購買相關資產的評價變動，則需重新計量租賃負債的賬面價值。

本集團的租賃負債計入銀行及其他計息借款。

2.4 重要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(c) 短期租賃和低價值租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於辦公樓租賃(即租賃期由租賃期開始日起計12個月或更短期間，且不含購買選擇權的租賃)。本集團亦將低價值租賃確認豁免應用於被認為是低價值的辦公設備及筆記本電腦。

短期租賃和低價值租賃的租金付款在租賃期內按直線法確認為費用。

本集團作為出租人

當本集團作為出租人時，在租賃開始日時(或租賃變更時)將其每項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團將實質上不轉移與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃分類為經營租賃。當合同包含租賃和非租賃組成部分時，本集團基於相對獨立的銷售價格將合同中的對價分配至每個集團成員。租金收入在租賃期內按直線法確認，並根據其租賃性質計入損益表。協商和安排經營租賃所發生的初始直接費用計入租賃資產的賬面價值，並在租賃期內以與租金收入確認相同的方式攤銷。或有租金在確認取得期間確認為收入。

凡將與標的資產所有權有關的所有風險和報酬實質上轉移給承租人的租賃，均列為融資租賃。

2.4 重要會計政策(續)

投資及其他金融資產

初始確認與計量

金融資產按在初始確認時按攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益和以公允價值計量且其變動計入當期損益進行分類。

金融資產在初始確認時的分類取決於其合約現金流量特徵以及本集團對其進行管理的業務模式。除了不包含重大融資成分的應收款項或本集團已適用不調整重大融資成分影響的實務便利的應收款項，本集團初始計量的金融資產以公允價值計量，對於不以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，加上交易成本。不包含重大融資成分或本集團已採取實務便利的應收款項，根據下文「收入確認」中的政策按香港財務報告準則第15號規定的交易價格計量。

為使金融資產按攤餘成本或公允價值分類和計量且其變動計入其他全面收益，需產生僅為本金及未償付金額之利息的支付(「SPPI」)的現金流量。若非僅為本金及未償付金額之利息的支付的金融資產被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，而與其經營模式無關。

本集團管理金融資產的業務模式是指本集團管理其金融資產以產生現金流量的方式。業務模式釐定現金流來自收取合約現金流量或是出售金融資產，或兩者兼有。分類為以攤餘成本計量的金融資產，其商業目的是持有金融資產以收取合約現金流量。而分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，既以收取合同現金流量為商業目的，又以出售金融資產為商業目的。不屬於上述兩種商業模式的金融資產，被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

需要在一般由法規或市場慣例確定的期間內交付資產的購買或出售金融資產在交易日確認，即本集團承諾購買或出售資產的日期。

2.4 重要會計政策(續)

投資及其他金融資產(續)

後續計量

不同分類金融資產的後續計量方法如下：

以攤餘成本計量的金融資產(債務工具)

以攤餘成本計量的金融資產隨後按實際利息法計量，並可能出現減值。損益於資產被註銷、修改或減值時於損益表中確認。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(權益工具投資)

在初始確認後，當本集團的權益工具投資符合香港會計準則第32號金融工具：列報下的權益工具定義且不用於交易時，本集團可選擇將其權益工具投資分類為標示以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資。分類是根據每個工具來確定的。

此類金融資產的損益永遠不會循環到損益表中。在已確定支付權後，股息在損益表中確認為其他收益，除非該集團受益於此類款項，收回金融資產部分成本，在該種情況下，此類收益計入其其他綜合收益。標示為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資不進行減值評估。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允計量且其變動計入當期損益的金融資產在財務狀況表中以公允價值計量且其公允價值變動淨額計入損益表。

這一類包括本集團並未選擇不可撤銷將其歸類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融工具的衍生工具和權益工具投資。權益工具投資的股息，在已確定支付權時，也在損益表中也確認為其他收入。

2.4 重要會計政策(續)

終止確認金融資產

在下列情況下，應終止確認(或如適用，金融資產的一部分，或一組相類似金融資產的一部分)一項金融資產(即從集團綜合財務狀況表中移除)：

- 獲取金融資產所產生的現金流量的權利屆滿；或
- 本集團已轉讓獲取一項金融資產產生的現金流量的權利，或在「轉付」協議下承擔了在無重大延誤情況下，向第三方全額支付所得現金流量的義務；並且(a)本集團實質上轉讓了與該金融資產相關的全部風險和回報，或(b)本集團雖然實質上既未轉讓亦未保留與該金融資產相關的全部風險和回報，但轉移了金融資產的控制權。

倘若本集團已轉讓收取一項資產所產生的現金流量的權利或已訂立轉付安排，會評估其有否保留該項資產擁有權的風險及回報，以及其程度。倘若本集團並無轉讓或保留與該資產的絕大部分風險及回報，或並無轉讓對該項資產的控制權，該資產在本集團持續參與的前提下予以確認入賬。於該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓的資產及相關負債乃按反映本集團保留的權利及義務的基準計量。

繼續涉入採取對所轉移資產提供擔保的方式，應當在轉移日按照資產的賬面價值和最多可收回金額兩者之中的較低者，確認繼續涉入形成的資產。

金融資產減值

對於所有未按公允價值計量且其變動計入損益的債務工具，本集團確認預期信用損失(「ECLs」)準備。預期信用損失是基於根據合約到期的合約現金流量與本集團期望獲取的所有現金流量之間的差額，以初始實際利率的近似值折現的現值。預期的現金流量將包括出售所持有的抵押品或合約條款中其他信用增強所產生的現金流量。

2.4 重要會計政策(續)

金融資產減值(續)

一般方法

預期信用損失分兩階段確認。對於自初始確認以來信貸風險沒有顯著增加的信貸風險敞口，預期信用損失根據未來12個月內可能發生的違約事件造成的信用損失確認(12個月預期信用損失)。對於自初始確認以來信貸風險顯著增加的信貸風險敞口，在敞口的剩餘期限內，無論違約何時發生，都需要對預期信用損失計提撥備(終身預期信用損失)。

於每個報告日期，本集團評估自初始確認以來金融工具的信用風險是否顯著增加。在評估時，集團將截至報告日發生的金融工具違約風險與金融工具在初始確認之日發生違約的風險進行比較，並考慮無須付出過度成本或精力即可獲得的合理和可支持的信息，包括歷史信息和前瞻性的信息。本集團認為，當合同付款逾期超過30天時，信用風險顯著增加。

當合同付款逾期90天時，本集團將考慮金融資產違約。然而，在某些情況下，當內部或外部信息表明集團不太可能在考慮到集團所持有的任何信貸增強之前全額收到未付合同款項時，集團也可將一項金融資產視為違約。

金融資產在無合理預期可收回的合同現金流的情況下將被核銷。

按攤銷成本計量的金融資產在一般方法下均會發生減值，並且在以下階段進行預期信用損失的計量，但適用以下簡化方法的應收貿易款項除外。

- 階段1 — 信用風險自最初確認以來沒有顯著增加，且其損失準備金額按其12個月的預期信用損失計算的金融工具
- 階段2 — 信用風險自初始確認以來已顯著增加，但並非信用受損，且其損失準備金額按其終身預期信用損失計算的金融工具
- 階段3 — 在報告日已發生信用減值(但並非在購買時或初始就已發生減值)且其損失準備金額按其終身預期信用損失計算的金融資產

2.4 重要會計政策(續)

金融資產減值(續)

簡易方法

對於不包含重大融資成分的應收貿易款，或當本集團採用不調整重大融資成分的實際方式時，本集團選擇採用上述簡化方法計算預期信用損失的會計政策。在簡化方法下，本集團不跟蹤信用風險的變化，而是根據每個報告日的存續期預期信用損失確認損失準備。本集團已根據其過去的信貸損失經驗建立了準備金矩陣，並根據債務人和經濟環境的前瞻性因素進行了調整。

對於包含重大融資成分的應收貿易款，本集團選擇採用一般方法以上述政策計算預期信用損失時作為其會計政策。

金融負債

初始確認與計量

在初始確認時，金融負債以恰當的形式分類為應付款項及借貸。

所有金融負債初始按照公允價值計量，如屬貸款或借貸，則扣除直接相關的交易成本。

本集團的金融負債包括應付貿易款項、其他應付款項、銀行及其他計息借款。

後續計量

取決於其分類的金融負債的後續計量如下：

以攤餘成本計量的金融負債(應付貿易款項及其他應付款和借款)

於初始確認後，應付貿易款項及其他應付款和計息借款隨後以實際利率法按攤銷成本計量，但若貼現影響較小，則按成本入賬。當負債終止確認或按實際利率法進行攤銷程序時，其收益和損失於損益表內確認。

計算攤餘成本時，應考慮購買產生的任何折價或溢價，且包括作為實際利率不可或缺的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表的「融資成本」中。

2.4 重要會計政策(續)

終止確認金融負債

倘若金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

倘若現有金融負債被同一貸款方以實質上幾乎全部不同條款的另一金融負債取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，並且各自賬面金額的差異在損益表中確認。

對銷金融工具

倘若有意圖且有現實法定權利對銷已確認之金融資產與金融負債，或同時變現金融資產及清償金融負債時，金融資產和金融負債以相互對銷後的淨額在財務報告中列示。

存貨

存貨按成本和可變現淨值兩者中較低者列賬。成本根據加權平均計算。可變現淨值根據估計售價減去估計完工和處置成本計算。

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括庫存現金和銀行存款，以及通常在三個月內到期的短期高流動性存款，這些存款易轉換成已知金額的現金，價值變動風險很小，且是為了履行短期現金承諾而持有的。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括庫存現金和銀行存款，以及上文定義的短期存款，減去銀行透支。這些透支按要求應償還，並構成本集團現金管理的組成部分。

撥備

因過去事項而需要承擔現時義務(法定或推定)，履行該義務很可能導致經濟資源的流出，且該義務的金額能夠可靠地估計，則應確認撥備。

2.4 重要會計政策(續)

所得稅

所得稅包括當期稅項和遞延稅項。與損益表以外確認項目相關的所得稅於損益表以外在其他全面收益表或直接於權益確認。

本期和以前期間的當期稅項資產和負債，乃根據已頒佈的或於報告期末已實質上頒佈的稅率(和稅法)，並考慮本集團業務所在國家的現有詮釋及慣例，按照預期自稅務部門收回或向稅務部門支付的金額計量。

遞延稅項採用負債法，對報告期末資產和負債稅務基礎及其出於財務報告目的的賬面金額之間的所有暫時性差異作撥備。

所有應納稅暫時性差異均確認為遞延稅項負債，除非：

- 遞延稅項負債是由商譽、資產和負債於非業務合併交易的初始確認所產生，且在交易時既不影響會計利潤也不影響應課稅溢利或虧損，且不會產生相等的應納稅和可抵扣暫時性差異；及
- 就與附屬公司、聯營及合營企業的投資相關的應納稅暫時性差異而言，倘若能夠控制該暫時性差異撥回的時間安排並且暫時性差異在可預見的未來不會撥回。

所有可抵扣的暫時性差異、結轉未利用的稅項抵減和未利用的稅務虧損確認為遞延稅項資產，但以很有可能足夠的應課稅溢利對銷可抵扣的暫時性差異、結轉未利用的稅項抵減和未利用的稅務虧損為限，除非：

- 遞延稅項資產是由資產和負債於非業務合併交易的初始確認所產生，而在交易時既不影響會計利潤也不影響應課稅溢利或虧損，且不會產生相等的應納稅和可抵扣暫時性差異；及
- 就與附屬公司、聯營及合營企業的投資相關的可抵扣的暫時性差異而言，遞延稅項資產確認為以暫時性差異將於可預見的未來撥回且有足夠的應課稅溢利可用以對銷為限。

2.4 重要會計政策(續)

所得稅(續)

於每一報告期末，對遞延稅項資產的賬面金額予以覆核。並在不再可能獲得足夠的應課稅溢利以利用部分或全部遞延稅項資產時，相應扣減遞延稅項資產賬面金額。於每一報告期末，應重新評估未確認的遞延稅項資產，並以可能擁有足夠之應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產為限確認。

遞延稅項資產和負債，乃根據已頒佈的或於報告期末已實質頒佈的稅率(和稅法)為基礎，按預期實現該資產或清償該負債期間的稅率計量。

當且僅當本集團擁有用當期稅項負債對銷當期稅項資產的法定行使權，而且遞延稅項與同一應納稅主體和同一稅收部門相關，或者當不同的納稅主體意於基於淨額基準處理當期稅項負債和資產，或者同時實現此項資產或清償此項負債，在任一未來期間遞延所得稅負債或資產的重大金額將預期會被清償或收回，即可對銷遞延稅項資產和遞延稅項負債進行對沖。

政府補助

政府補助於能夠合理確定將會收到補助及將符合所有附帶條件時按公允價值確認。倘若補助與費用項目相關，則該等補助於擬用作補償的成本支出期間內按系統基礎確認為收入。

倘若補助與資產相關，則其公允價值將確認為遞延收入，並根據該相關資產預計使用年限平均分攤至損益表，或者減少資產賬面金額，並通過減少折舊費用計入損益表。

2.4 重要會計政策(續)

收入確認

來自客戶合約的收入

當對商品或服務的控制權被轉移至客戶，且金額可反映本集團預期就交換向客戶轉讓商品或服務而有權獲得的代價金額時確認來自客戶合約的收益。

當合約中的代價包含可變金額，該代價的金額預計為本集團就交換向客戶轉讓商品或服務而有權獲得的代價金額。在合約開始時估計可變代價且在只有當可變代價的不確定性消除時，極可能不會發生累計已確認收入的重大撥回的情況之前受到限制。

當合約包含的融資成分為將商品或服務轉移給客戶的重大融資利益超一年時，按應收金額的現值計量收入，使用將反映在合約開始時本集團和客戶之間的單獨融資交易中的折現率進行折現。當合約包含的融資成分向本集團提供的重大融資利益超一年時，在該合約下確認的收入包括實際利率法下合同負債增加的利息開支。對於客戶支付與已承諾商品或服務的轉移之間的期間為一年或一年以下的合約，通過使用《國際財務報告準則第15號》的實務便利，不針對重大融資成分調整交易價格。

(a) 提供通行服務

本集團已經提供服務，且已收到付款或確認收取付款的權利時確認通行費收入。

(b) 產品銷售

在對資產的控制權被轉移至客戶，即通常在交付產品時點，確認產品收入。

2.4 重要會計政策(續)

收入確認(續)

來自客戶合約的收入(續)

(c) 建造服務

由於本集團的履約行為創建或改良了一項資產，並且客戶在資產被創建或改良的過程中控制該資產，因此在一段時間內確認提供建造服務的收益，使用投入法計量完成進度，投入法在確認收入時基於本集團對履行建造服務發生的實際成本與預計總成本的比較。

對客戶的要求權係本集團尋求向客戶收取未包括在原始建造合約中的工作範圍的費用和溢利補償金額。將要求權作為可變代價進行核算且在只有當可變代價的不確定性消除時，極可能不會發生累計已確認收益的重大撥回的情況之前受到限制。本集團使用期望值法預計要求權的金額，這是因為該方法最能預測本集團有權獲得的可變代價的金額。

(d) 提供服務特許經營安排下的建造和升級服務

採用投入法確認的服務特許經營安排下提供的建造和升級服務的收益詳情已載於下面主要會計政策「服務特許經營安排下的建造和升級服務」一節；

(e) 提供電動汽車充電服務

就提供電動汽車充電服務而言，收益當電力傳輸時確認。

2.4 重要會計政策(續)

收入確認(續)

其他來源的收益

- (a) 在租賃期按時間比例為基礎確認租賃收入；不依賴於指數或利率的可變租賃付款在其產生的會計期間內確認為收入；及
- (b) 按照權責發生制原則，採用實際利率法在融資租賃投資淨額的預期壽命或更短期間內將估計的未來現金收款準確折現為融資租賃的賬面淨額的利率(如適用)，確認融資租賃的售後租回本金的利息收入。

其他收入

按照權責發生制原則，採用實際利率法在金融工具的預期壽命或更短期間內將估計的未來現金收款準確折現為金融資產的賬面淨額的利率(如適用)確認利息收入。

在已經確定了股東具有取得股息的權利時確認股息收入，同時，與股息有關的經濟利益很可能會流入本集團，且股息金額能夠可靠計量。

合同負債

合同負債，是指本集團收到客戶支付代價或付款到期時(以較早者為準)，而應向客戶轉移商品或服務之義務。合同負債於本集團按照合約履行履約義務時確認為收入(即轉移相關商品和服務控制權給客戶時)。

2.4 重要會計政策(續)

服務特許經營安排下的建造和升級服務

本集團按照香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收入之規定確認與建造及升級本集團所獲授之服務特許經營安排所指向的基礎設施相關合約之收入及費用。

本集團源自於建造合約和升級服務之收入以已收或應收的代價之公允價值計量。該代價為獲得一項無形資產之代價。

當與建造合約相關的收入，已發生的成本及預計完工總成本能可靠計量時，本集團採用投入法確定於某段期間內的應確認的適當收入和費用金額。完工比例參照每個建造合約截止至報告期末已發生之有關建造成本約佔估計總成本之百分比計量。

員工福利

養老金計劃

根據中國國家法規規定，本集團參與一項規定的養老金計劃。所有員工均享有相等於在其退休日時其受雇地區平均基本工資之固定比率的養老金。本年度本集團須按員工上年度薪資(以員工受雇地區平均基本工資之三倍為限)的16%計算養老金，並供款予當地社保局。該等供款於根據中央養老金計劃規則成為應付款時計入損益表。

補充養老金計劃

此外，自2007年1月1日，本集團加入一項由一家獨立的金融機構管理的固定供款的補充養老金計劃。根據該計劃，本集團每月按員工上年平均工資的一定比例為每個合資格的員工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表。

住房公積金

根據四川省有關政策與法規規定，本集團與其員工將分別根據員工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。

2.4 重要會計政策(續)

借款成本

可直接歸屬於購買、建設及生產合資格資產，即資產需要一段時間方可到達預定可使用或可銷售狀態，該等資產的借款成本則會作為該等資產成本的一部分予以資本化。當資產實質上達到其預定可使用或可銷售狀態時，停止對該等借款成本的資本化。所有其他借款成本於發生時即被費用化。借款成本由利息及實體發生的與該融資借款相關的其他成本組成。

股息

當於股東大會上獲得批准，股息將被確認為一項負債。建議之期末股息披露於財務報表附註。

外幣

該等財務報表以人民幣呈列，人民幣為本公司的功能貨幣。本集團內的實體各自確定其功能貨幣，各實體財務報表均以所定的功能貨幣計量。外幣交易在初始確認時按其各自交易日的功能貨幣匯率記賬。以外幣為計價單位的貨幣性資產和負債按報告期末的功能貨幣匯率折算。貨幣項結算或折算之差額計入損益。

以歷史成本計量的外幣計價非貨幣項目，按初始交易日的匯率折算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目會使用確定公允價值當日的匯率折算。折算按公允價值計量的非貨幣項目而產生的收益或虧損，按確認該項目的公允價值變動的收益和虧損一致的方法處理(即公允價值損益在其他綜合收益或損益中確認的項目的折算差異，也分別在其他綜合收益或損益中確認)。

由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認，並累計在匯率波動準備金中，但歸屬於非控股股東權益之匯兌差額除外。

3. 重大會計判斷和估計

本集團財務報表的編製需要管理層在報告期末，對收入、費用、資產和負債的報告金額對應的披露，以及或有負債的披露做出判斷、推測及假設。該等重大假設及判斷產生的不確定性可能帶來未來資產和負債的賬面價值的重大調整。

判斷

在應用本集團會計政策的過程中，除了涉及估計的判斷外，管理層還做出了以下判斷，這些判斷對財務報表中確認的金額具有最重大的影響：

收入確認

本集團運用判斷來確定其是否主要參與貨物貿易。本集團認為，由於本集團能夠在向客戶轉移貨物之前控制貨物，並有權確定貨物價格，因此本集團作為委託人並按總額確認收入。

估計的不確定性

於報告期末，就對下一會計年度資產和負債賬面金額可能造成重大調整的重大風險的有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源描述如下。

3. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

(a) 應收款項之預期信用損失

本集團使用撥備矩陣計算應收款項之預期信用損失。撥備率是基於具有相似損失模式的各客戶群分組的逾期天數確定。

撥備矩陣最初基於本集團歷史觀察到的違約率確定。本集團將校準矩陣以使用前瞻性信息調整歷史信用損失經驗。例如，如預測經濟狀況(即國內生產總值)將於明年惡化而導致違約數量增加，則調整歷史違約率。於各報告日，更新歷史觀察的違約率並分析前瞻性估計的變動。

對於歷史觀察到之違約率間關連性評估，預測經濟狀況和預期信用損失是一項重大估計。預期信用損失之金額易受環境變化和預測經濟狀況影響。本集團之歷史信用損失經驗和經濟狀況預測也可能無法代表客戶未來之實際違約。本集團應收款項之預期信用損失信息分別於財務報表附註21中披露。

(b) 服務特許經營安排相關的建造及升級服務和建造合約的完工百分比

本集團按照香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收入之規定確認與服務特許經營安排和建造合同相關的建造及升級服務相關的收入及成本。本集團根據個別合約和升級服務的完工百分比確認服務特許經營安排和建造合約下的建造收入，而該確認需要管理層作出估計。完工進度和相應的建造收入由管理層估計，鑒於建造合約所進行的活動使然，活動開始日期和活動完工日期一般屬於不同會計期間。因此，在合約執行過程中，本集團對為各合約所編製預算內的建造收入與建造成本的估計進行覆核與修訂。倘若實際建造收入低於預期，或建造成本高於預期，將有可能產生減值虧損。

3. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

(c) 非金融資產的減值

於每一報告期末，本集團評估所有的非金融資產(包含使用權資產)是否存在任何減值跡象。當有跡象表明其賬面金額不可收回時，對其他非金融資產進行減值測試。倘若一項資產或現金產出單元的賬面價值超過其可收回金額，即其公允價值減去其出售成本與其使用價值二者的較高者，則該資產應視為已經減值。公允價值減去其出售成本的計算基於在出售類似資產的公平而具有約束力之交易中可獲取的數據，或基於處置該等資產的可觀察到的市場價格減去因處置而產生的成本。當計算使用價值時，管理層須預計該資產或現金產出組未來的現金流量，並選擇恰當的折現率以計算該等現金流量的現值。

(d) 服務特許經營安排之成本攤銷

服務特許經營安排之成本攤銷按工作量法計提。某一特許期限內所計提之攤銷額乃根據該期限內車流量佔該服務特許經營安排運營期限預計總車流量比率計算而得。該預計總車流量可能發生重大變化。本集團定期審核運營期限內各高速公路的預計總車流量，適當時將聘請獨立交通顧問修訂該等預測。倘若預估車流量的預測出現重大變動，則會做出相應的調整。

(e) 非上市股權投資公允價值

集團根據基於市場的估值技術對非上市股權投資價值進行評估，具體可見財務報表附註34。估值要求集團確定可比上市公司(同業)並選擇相應的價格乘數。除此外，集團還需對非流動性和規模差異進行估計。集團將對非上市股權的投資歸類為第三級，其2023年12月31日的公允價值為人民幣43,587,000元(2022年：人民幣39,227,000元)。詳見財務報表附註17和22。

(f) 遞延所得稅資產

遞延稅項資產確認所有可抵扣暫時性差異及未使用稅項虧損，只要有可能獲得相應的應課稅溢利抵銷可抵扣暫時性差異及未使用稅項虧損。管理層須作出重大判斷，以根據未來應課稅溢利的可能時間及水平，以及未來的稅務籌劃策略，釐定可確認的遞延稅項資產金額。於2023年12月31日的遞延稅項資產賬面值為人民幣112,259,000元(2022年(經重列)：人民幣109,574,000元)。詳見財務報表附註19。

4. 經營分部資料

本集團根據服務和產品的類別劃分了如下六個經營分部以便管理：

- (a) 高速公路分部由中國內地高速公路及一座高等級收費橋的運營構成；
- (b) 新能源科技分部由電動汽車充電服務及銷售充電模塊構成；
- (c) 交通服務分部由廣告服務、高速公路沿線資產租賃服務、高速公路沿線加油站經營及銷售油品服務構成；
- (d) 交通物流分部由商品物流貿易業務構成；
- (e) 工程建設分部由服務特許經營安排和建造合約下的建造及升級服務構成；及
- (f) 其他分部主要包括金融投資。

本公司管理層監督本集團各個不同經營分部的經營成果以決策資源的分配和業績評估。分部業績基於予呈報的分部溢利，即經調整後的除稅前溢利進行評價。該調整後的除稅前溢利的計量將銀行存款利息收入、股息收入及其他不可分配的收入和收益，以及總部、公司產生的及其他不可分配開支排除在外，除此之外與本集團除稅前溢利的計量一致。

分部資產不包含以集團為基礎管理的資產，如遞延稅項資產，受限制存款，現金及現金等價物，指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

分部負債不包含以集團為基礎管理的負債，如遞延所得稅負債。

分部間之銷售和轉讓價格乃參考銷售予第三方之當時一般市場價格進行。

截至2023年12月31日止年度，本集團自蜀道高速及路橋集團分別收購蓉城二繞公司81%及19%股權。蓉城二繞公司管理並運營成都第二繞城高速公路西段。由於共同控制下的企業合併以及採納香港會計准則第12號的修訂本，截至2022年12月31日止年度及截至2022年12月31日的經營分部信息也已重新列報。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

4. 經營分部資料(續)

截至2023年12月31日止年度

| | 高速公路 人民幣千元 | 新能源科技 人民幣千元 | 交通服務 人民幣千元 | 交通物流 人民幣千元 | 工程建設 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|-----------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| 分部收入(附註5) | 4,721,287 | 64,845 | 1,959,766 | 718,809 | 4,116,160 | - | 11,580,867 |
| 分部利潤 | 1,742,689 | 3,046 | 198,650 | 52,502 | 4,666 | 34,316 | 2,035,869 |
| 調整： | | | | | | | |
| 不可分配收入和收益 | | | | | | | 119,120 |
| 不可分配費用開支 | | | | | | | (585,681) |
| 除稅前溢利 | | | | | | | 1,569,308 |
| 分部資產 | 52,026,786 | 228,045 | 299,077 | 435,824 | 2,085,498 | 348,188 | 55,423,418 |
| 調整： | | | | | | | |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | | | | | | | 87,769 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | | | | | | | 34,383 |
| 遞延所得稅資產 | | | | | | | 112,259 |
| 受限制存款 | | | | | | | 128 |
| 現金及現金等價物 | | | | | | | 1,982,830 |
| 總資產 | | | | | | | 57,640,787 |
| 分部負債 | 39,064,874 | 115,153 | 111,502 | 75,025 | 1,573,637 | 25,070 | 40,965,261 |
| 調整： | | | | | | | |
| 遞延所得稅負債 | | | | | | | 2,245 |
| 總負債 | | | | | | | 40,967,506 |
| 其他分部資料 | | | | | | | |
| 估聯營企業之溢利及損失 | 12,228 | - | - | 372 | - | 26,060 | 38,660 |
| 估合營企業之溢利及損失 | 7,523 | - | - | - | - | - | 7,523 |
| 應收貿易款項之減值的轉回 | - | - | - | 33,923 | - | - | 33,923 |
| 融資成本 | 904,514 | 249 | 962 | - | 32,055 | 89 | 937,869 |
| 折舊及攤銷 | 1,286,118 | 9,006 | 13,310 | 490 | 6,476 | 309 | 1,315,709 |
| 於聯營企業之投資 | 70,870 | - | - | 73,140 | - | 330,091 | 474,101 |
| 於合營企業之投資 | 27,287 | - | - | - | - | - | 27,287 |
| 資本性支出* | 4,584,233 | 133,630 | 12,375 | 1,818 | 527 | 81 | 4,732,664 |

* 資本性支出包括服務特許經營安排及物業、廠房及設備之增加。

4. 經營分部資料(續)

截至2022年12月31日止年度

| | 高速公路 人民幣千元 (經重列) | 新能源科技 人民幣千元 | 交通服務 人民幣千元 (經重列) | 交通物流 人民幣千元 | 工程建設 人民幣千元 (經重列) | 其他 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 (經重列) |
|-------------------------------------|------------------------|----------------|------------------------|---------------|------------------------|-------------|----------------------|
| 分部收入(附註5) | 3,765,241 | 11,665 | 1,972,737 | 322,397 | 4,193,062 | 154,275 | 10,419,377 |
| 分部利潤 | 885,125 | 975 | 145,956 | 20,252 | 72,022 | 87,994 | 1,212,324 |
| 調整： | | | | | | | |
| 處置子公司之收益 | | | | | | | 10,660 |
| 不可分配收入和收益 | | | | | | | 104,000 |
| 不可分配費用開支 | | | | | | | (399,943) |
| 除稅前溢利 | | | | | | | 927,041 |
| 分部資產 | 50,404,901 | 93,862 | 277,068 | 338,578 | 1,923,698 | 333,413 | 53,371,520 |
| 調整： | | | | | | | |
| 指定為以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益的 金融資產 | | | | | | | 93,233 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | | | | | | | 29,142 |
| 商譽 | | | | | | | 7,583 |
| 遞延所得稅資產 | | | | | | | 109,574 |
| 受限制存款 | | | | | | | 112 |
| 現金及現金等價物 | | | | | | | 2,587,976 |
| 總資產 | | | | | | | 56,199,140 |
| 分部負債 | 33,093,223 | 11,483 | 98,231 | 28,076 | 1,336,839 | 19,182 | 34,587,034 |
| 調整： | | | | | | | |
| 遞延所得稅負債 | | | | | | | 1,319 |
| 總負債 | | | | | | | 34,588,353 |
| 其他分部資料 | | | | | | | |
| 估聯營企業之溢利及損失 | 9,479 | - | - | 984 | - | 12,808 | 23,271 |
| 估合營企業之溢利及損失 | 8,880 | - | - | - | - | - | 8,880 |
| 其他應收款項之減值 | - | - | - | (37,303) | - | - | (37,303) |
| 應收貿易款項之減值的轉回 | - | - | - | 13,645 | - | - | 13,645 |
| 融資成本 | 991,873 | 37,967 | 84 | 609 | - | 35 | 1,030,568 |
| 折舊及攤銷 | 1,194,846 | 2,254 | 13,961 | 2,129 | 7,385 | 2,131 | 1,222,706 |
| 於聯營企業之投資 | 68,121 | - | - | 73,203 | - | 331,480 | 472,804 |
| 於合營企業之投資 | 128,796 | - | - | - | - | - | 128,796 |
| 資本性支出* | 4,461,293 | 81,213 | 12,063 | 1,083 | 12,936 | 1,721 | 4,570,309 |

財務報表附註(續)

2023年12月31日

4. 經營分部資料(續)

地域資料

本集團實體所在地位於中國內地，本集團所有外部收入均來自於中國內地。本集團非流動資產亦均位於中國內地。因此並無地域分部資料呈列。

主要客戶資料

截至2023年12月31日止年度，無來自單一客戶的收入佔集團總收入的10%以上。

5. 收入、其他收入和收益

收入之分析如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|----------------|----------------|-------------------------|
| 客戶合同收入 | 11,543,947 | 10,237,544 |
| 其他來源收入 | | |
| 融資租賃 | — | 153,987 |
| 商業保理 | — | 288 |
| 經營租賃租金總收入 | | |
| — 其他租賃收入，含固定租金 | 36,920 | 27,558 |
| 小計 | 36,920 | 181,833 |
| 收入合計 | 11,580,867 | 10,419,377 |

5. 收入、其他收入和收益(續)

客戶合同收入

(a) 收入信息分類

截至2023年12月31日止年度

分部

| | 高速公路 人民幣千元 | 新能源科技 人民幣千元 | 交通服務 人民幣千元 | 交通物流 人民幣千元 | 工程建設 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 貨品及服務類型 | | | | | | |
| 通行費 | 4,721,287 | - | - | - | - | 4,721,287 |
| 建造服務 | - | - | - | - | 4,116,160 | 4,116,160 |
| 產品銷售 | - | 32,273 | 1,871,550 | 718,809 | - | 2,622,632 |
| 電動汽車充電服務 | - | 32,572 | - | - | - | 32,572 |
| 其他 | - | - | 51,296 | - | - | 51,296 |
| 合計 | 4,721,287 | 64,845 | 1,922,846 | 718,809 | 4,116,160 | 11,543,947 |

收入來源地

集團在香港財務報告准則第15號下的收入全部來自中國內地。

| 收入確認的時間 | | | | | | |
|---------|-----------|--------|-----------|---------|-----------|------------|
| 按時點確認 | 4,721,287 | 64,845 | 1,922,846 | 718,809 | - | 7,427,787 |
| 按時段確認 | - | - | - | - | 4,116,160 | 4,116,160 |
| 合計 | 4,721,287 | 64,845 | 1,922,846 | 718,809 | 4,116,160 | 11,543,947 |

財務報表附註(續)

2023年12月31日

5. 收入、其他收入和收益(續)

客戶合同收入(續)

(a) 收入信息分類(續)

截至2022年12月31日止年度

分部

| | 高速公路 人民幣千元 (經重列) | 新能源科技 人民幣千元 | 交通服務 人民幣千元 | 交通物流 人民幣千元 | 工程建設 人民幣千元 (經重列) | 合計 人民幣千元 (經重列) |
|----------------|------------------------|----------------|---------------|---------------|------------------------|----------------------|
| 貨品及服務類型 | | | | | | |
| 通行費 | 3,765,241 | - | - | - | - | 3,765,241 |
| 建造服務 | - | - | - | - | 4,193,062 | 4,193,062 |
| 產品銷售 | - | 2,885 | 1,889,699 | 322,397 | - | 2,214,981 |
| 電動汽車充電服務 | - | 8,780 | - | - | - | 8,780 |
| 其他 | - | - | 55,480 | - | - | 55,480 |
| 合計 | 3,765,241 | 11,665 | 1,945,179 | 322,397 | 4,193,062 | 10,237,544 |

收入來源地

集團在香港財務報告准則第15號下的收入全部來自中國內地。

| 收入確認的時間 | | | | | | |
|---------|-----------|--------|-----------|---------|-----------|------------|
| 按時點確認 | 3,765,241 | 11,665 | 1,945,179 | 322,397 | - | 6,044,482 |
| 按時段確認 | - | - | - | - | 4,193,062 | 4,193,062 |
| 合計 | 3,765,241 | 11,665 | 1,945,179 | 322,397 | 4,193,062 | 10,237,544 |

5. 收入、其他收入和收益(續)

客戶合同收入(續)

(a) 收入信息分類(續)

下表顯示在本報告期已確認的收入中已經包含在期初合同負債中的金額：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 在本報告期所述期間開始時已計入合同負債的收入： | | |
| 產品銷售 | 7,496 | - |
| 充電服務 | 1,640 | - |
| 合計 | 9,136 | - |

(b) 履約義務

有關本集團履約義務的信息摘要如下：

通行費收入

在客戶(司機)通過高速公路時即相關服務提供完成時，履約義務得到滿足。

產品銷售

在移交產品控制權後，履約義務將得到滿足。除新客戶需要提前付款外，付款一般在交貨後20至180天內到期。

建造服務

履約義務隨著時間的推移而得到履行，付款一般在開票之日起30天至13年內到期。客戶會保留一定比例的款項(工程保留金)直至質保期結束，本集團對最終付款的權利取決於客戶在合同規定的一定期限內對工程質量的滿意程度。

5. 收入、其他收入和收益(續)

客戶合同收入(續)

(b) 履約義務(續)

電動汽車充電服務

在輸電服務完成時，履約義務得到滿足。

截止12月31日，分配給剩餘履行義務(未履行或部分履行)的交易價格如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|-------------|------------------|----------------|
| 預計確認為收入的金額： | | |
| 一年內 | 3,887,838 | 5,192,259 |
| 超過一年 | 5,263,648 | 7,976,069 |
| 合計 | 9,151,486 | 13,168,328 |

預計將於一年後確認收入的履約義務主要與特許經營服務升級有關，其履約期限為二至三年內。其餘部分履約義務預計將於一年內確認為收入。以上披露的金額不包括受限制的可變對價。

5. 收入、其他收入和收益(續)

| | 附註 | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|--------------------------------------|-------|----------------|-------------------------|
| 其他收入 | | | |
| 銀行存款利息收入 | | 62,329 | 57,028 |
| 集中管理資金利息收入 | 32(j) | 115 | 1,009 |
| 長期應收補償款折現利息收入 | | 426 | 1,885 |
| 建造合同利息收入 | | 29,303 | 109,846 |
| 向最終控股公司借款利息收入 | 32(j) | 28,475 | 108,266 |
| 向關聯方借款利息收入 | 32(j) | 1,868 | 5,924 |
| 經營租賃收入之其他租賃收入，含固定租金 | | 2,904 | 4,409 |
| 政府補助* | | 36,058 | 36,906 |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產之股息收入 | 17 | 7,612 | 7,130 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之 股息收入 | | 27 | 13 |
| 路產賠償收入 | | 26,612 | 34,132 |
| 其他 | | 10,828 | 4,648 |
| 其他收入合計 | | 206,557 | 371,196 |
| 收益 | | | |
| 處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 之收益 | | - | 22 |
| 處置子公司之收益 | | - | 10,660 |
| 處置使用權資產之收益 | | 144 | - |
| 衍生金融工具公允價值變動之收益 | | - | 3,448 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允 價值變動之收益 | | 5,241 | - |
| 重新計量於業務合併日期的先前持有一間合營公司股權 的公平值收益 | | - | 3,641 |
| 應收貿易款項減值之轉回 | 21(a) | 33,923 | 13,645 |
| 聯營公司清算之收益 | 16 | 7,001 | - |
| 收益合計 | | 46,309 | 31,416 |
| 其他收入和收益合計 | | 252,866 | 402,612 |

* 概無有關該等補助的未達成條件或非預期事項。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

6. 融資成本

融資成本之分析如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|--------------------------|----------------|-------------------------|
| 銀行及其他計息借款之利息 | 1,322,631 | 1,333,207 |
| 超短期融資券之利息 | 2,354 | — |
| 中期票據之利息 | 52,814 | 53,315 |
| 租賃負債之利息(附註14(b)) | 6,337 | 6,716 |
| 擔保費 | — | 47,339 |
| 小計 | 1,384,136 | 1,440,577 |
| 減： | | |
| 資本化利息之於服務特許經營安排(附註13(d)) | (446,267) | (329,568) |
| 直接營業成本下的利息支出 | — | (80,441) |
| 合計 | 937,869 | 1,030,568 |
| 資本化的貸款利率 | 3.57%-3.75% | 3.57%-3.92% |

7. 除稅前溢利

本集團計算除稅前溢利已扣除下列各項：

| | 附註 | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|------------------------|-------|------------------|-------------------------|
| 員工成本(含董事、最高行政人員及監事酬金)： | 8 | | |
| 工資及薪金 | | 703,179 | 629,441 |
| 養老金供款*－固定供款計劃 | | 104,716 | 98,750 |
| 住房福利*－固定供款計劃 | | 72,265 | 67,539 |
| 補充養老金供款*－固定供款計劃 | | 25,990 | 25,592 |
| 其他員工福利 | | 157,415 | 145,014 |
| 員工成本** | | 1,063,565 | 966,336 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 12 | 127,471 | 119,345 |
| 服務特許經營安排攤銷 | 13 | 1,127,157 | 1,038,727 |
| 使用權資產折舊 | 14(a) | 61,081 | 64,634 |
| 折舊及攤銷費用** | | 1,315,709 | 1,222,706 |
| 建造成本相關於： | | | |
| 服務特許經營安排 | | 3,993,702 | 4,083,039 |
| 其他第三方工程 | | 108,837 | 98,189 |
| 建造成本** | | 4,102,539 | 4,181,228 |

財務報表附註(續)

2023年12月31日

7. 除稅前溢利(續)

本集團計算除稅前溢利已扣除下列各項：(續)

| | 附註 | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|-----------------------------------|-------|------------------|-------------------------|
| 產品銷售成本 | | 2,366,398 | 2,010,025 |
| 融資租賃成本 | | - | 80,441 |
| 充電服務成本 | | 17,538 | 5,038 |
| 修理及維護費用 | | 325,275 | 190,643 |
| 未計量在租賃負債之租金 | 14(c) | 3,166 | 1,611 |
| 核數師酬金 | | 3,882 | 3,682 |
| 處置物業、廠房、設備之損失 | | 7,561 | 5,219 |
| 視同處置聯營公司之虧損 | 16 | 1,662 | - |
| 其他應收款項之減值損失 | 21(c) | - | 37,303 |
| 商譽之減值損失 | | 7,583 | - |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產之公允價值損失 | | - | 213 |
| 未繳稅款滯納金 | | 2,128 | 7,360 |
| 匯兌損失，淨額 | | 1,790 | 9,567 |

* 本集團作為僱主不會使用沒收的供款來降低現有供款水平。

** 於本年度內，建造成本中包含員工成本計人民幣67,778,000元(2022年：人民幣60,958,000元)及折舊攤銷費用計人民幣6,238,000元(2022年：人民幣5,487,000元)。

8. 董事、最高行政人員、監事酬金及五位獲最高薪酬員工

根據香港聯合交易所證券上市規則(「上市規則」)、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)和(f)條以及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部分，年度董事、最高行政人員及監事之酬金披露如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 袍金 | 320 | 320 |
| 其他報酬： | | |
| 薪金、津貼及實物利益 | 4,890 | 5,362 |
| 養老金供款 | 280 | 273 |
| 補充養老金供款 | 414 | 330 |
| 小計 | 5,584 | 5,965 |
| 袍金及其他報酬合計 | 5,904 | 6,285 |

(a) 獨立非執行董事

年內獨立非執行董事之袍金披露如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 晏啟祥先生 | 80 | 80 |
| 步丹璐女士 | 80 | 80 |
| 余海宗先生 | 80 | 80 |
| 張清華先生 ^(a) | 80 | 27 |
| 劉莉娜女士 ^(b) | - | 53 |
| 合計 | 320 | 320 |

^(a) 張清華先生於二零二二年八月三十日獲委任為本公司獨立非執行董事，且有權自二零二二年八月三十日起收取酬金。

^(b) 劉莉娜女士於二零二二年八月三十日辭任本公司獨立非執行董事。

於本年度概無其他應付獨立非執行董事之酬金(2022年度：無)。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

8. 董事、最高行政人員、監事酬金及五位獲最高薪酬員工(續)

(b) 執行董事及非執行董事

| | 薪金、津貼 | 績效獎金 | 養老金供款 | 補充 | 合計 |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 及實物利益 | | | 養老金供款 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 2023年 | | | | | |
| 執行董事： | | | | | |
| 李文虎先生 | 775 | - | 41 | 73 | 889 |
| 甘勇義先生 ^(a) | 646 | - | 34 | 61 | 741 |
| 游志明先生 | 635 | - | 41 | 57 | 733 |
| 馬永茵女士 | 635 | - | 41 | 57 | 733 |
| 薛敏女士 ^(b) | 377 | - | - | - | 377 |
| 小計 | 3,068 | - | 157 | 248 | 3,473 |
| 非執行董事： | | | | | |
| 李成勇先生 | - | - | - | - | - |
| 吳新華先生 ^(c) | - | - | - | - | - |
| 陳朝雄先生 ^(d) | - | - | - | - | - |
| 小計 | - | - | - | - | - |
| 合計 | 3,068 | - | 157 | 248 | 3,473 |

8. 董事、最高行政人員、監事酬金及五位獲最高薪酬員工(續)

(b) 執行董事及非執行董事(續)

| | 薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元 | 績效獎金 人民幣千元 | 養老金供款 人民幣千元 | 補充 養老金供款 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|----------------------|-------------------------|---------------|----------------|----------------------|-------------|
| 2022年 | | | | | |
| 執行董事： | | | | | |
| 甘勇義先生 ^(a) | 803 | — | 39 | 50 | 892 |
| 李文虎先生 | 803 | — | 39 | 49 | 891 |
| 游志明先生 | 647 | — | 39 | 47 | 733 |
| 馬永茵女士 | 642 | — | 39 | 49 | 730 |
| 賀竹馨先生 ^(e) | 407 | — | — | — | 407 |
| 薛敏女士 ^(b) | 203 | — | — | — | 203 |
| 小計 | 3,505 | — | 156 | 195 | 3,856 |
| 非執行董事： | | | | | |
| 李成勇先生 | — | — | — | — | — |
| 劉昌松先生 ^(f) | — | — | — | — | — |
| 吳新華先生 ^(c) | — | — | — | — | — |
| 陳朝雄先生 ^(d) | — | — | — | — | — |
| 小計 | — | — | — | — | — |
| 合計 | 3,505 | — | 156 | 195 | 3,856 |

^(a) 甘勇義先生於二零二三年十月二十日辭任本公司執行董事。

^(b) 薛敏女士於二零二二年八月三十日獲委任為本公司執行董事，於二零二三年八月二十八日辭任本公司執行董事。

^(c) 吳新華先生於二零二二年十一月十八日獲委任為本公司非執行董事。

^(d) 陳朝雄先生於二零二二年八月三十日獲委任為本公司非執行董事。

^(e) 賀竹馨先生於二零二二年八月九日辭任本公司非執行董事。

^(f) 劉昌松先生於二零二二年十一月十八日辭任為本公司非執行董事。

本年度所有董事並無根據任何安排放棄或同意放棄領取酬金(2022年度：無)。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

8. 董事、最高行政人員、監事酬金及五位獲最高薪酬員工(續)

(c) 監事

| | 薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元 | 績效獎金 人民幣千元 | 養老金供款 人民幣千元 | 補充 養老金供款 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|-------|-------------------------|---------------|----------------|----------------------|-------------|
| 2023年 | | | | | |
| 羅茂泉先生 | 698 | - | 41 | 66 | 805 |
| 凌希雲先生 | - | - | - | - | - |
| 王曉先生 | - | - | - | - | - |
| 李桃女士 | 630 | - | 41 | 57 | 728 |
| 高瑩女士 | - | - | - | - | - |
| 盧曉燕女士 | 494 | - | 41 | 43 | 578 |
| 合計 | 1,822 | - | 123 | 166 | 2,111 |
| 2022年 | | | | | |
| 羅茂泉先生 | 723 | - | 39 | 50 | 812 |
| 凌希雲先生 | - | - | - | - | - |
| 王曉先生 | - | - | - | - | - |
| 李桃女士 | 642 | - | 39 | 49 | 730 |
| 高瑩女士 | - | - | - | - | - |
| 盧曉燕女士 | 492 | - | 39 | 36 | 567 |
| 合計 | 1,857 | - | 117 | 135 | 2,109 |

本年度所有監事並無根據任何安排放棄或同意放棄領取酬金(2022年度：無)。

8. 董事、最高行政人員、監事酬金及五位獲最高薪酬員工(續)

- (d) 於本年度，最高薪酬的五名雇員包括3名董事(2022年度：2名)和1名監事(2022年度：1名)，彼等薪酬的詳情載列於上文。本年度其餘1名(2022年度：2名)非董事、非最高行政人員、非監事之最高薪酬雇員的薪酬詳情如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 薪金、津貼及實物利益 | 653 | 1,294 |
| 績效獎金 | 41 | - |
| 養老金供款 | 47 | 78 |
| | 741 | 1,372 |

於本年度及以往年度，最高薪酬的雇員非董事、非最高行政人員、非監事，薪酬均低於港幣1,000,000元。

除了以上披露的金額，無執行董事(2022年度：無)、3名非執行董事(2022年度：4名)及3名監事(2022年度：3名)於2023年度沒有收到本公司的任何報酬，其中包括蜀道投資高級管理人員及持有本公司24.88%股份的股東即招商局公路網絡科技控股股份有限公司的高級管理人員。董事認為，該等酬金無法按照作為本公司董事或監事提供之服務和作為上述各公司高級管理人員和董事提供之服務分開。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

9. 所得稅

本集團並無在香港賺得或來自香港之溢利，故2023年度和2022年度並無就香港所得稅作出撥備。

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

根據國家稅務總局、財政部和國家發展改革委員會關於延續財稅[2011]58號西部大開發戰略的通知(「[2020]23號通知」)，西部大開發的稅收優惠政策有效期至2030年。根據[2020]23號通知，2021年1月1日至2030年12月31日，對西部地區建立並從事目錄中規定的鼓勵產業的企業，若其目錄中規定的收入佔其總收入的60%以上的，企業所得稅可按15%的減免稅率征收。

在交通運輸業範圍中的企業，如本公司、成樂公司、城北公司、蜀廈公司、蓉城二繞公司，以及本公司的聯營公司成都機場高速公路有限責任公司(「成都機場高速」)，有權享受15%的優惠稅率。

本年度之所得稅費用主要構成如下所列：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|------------|----------------|-------------------------|
| 當期所得稅－中國內地 | | |
| 本年度應計 | 302,303 | 272,952 |
| 以前年度低估 | 901 | 4,417 |
| 遞延稅項(附註19) | (664) | (29,489) |
| 本年度之稅項合計 | 302,540 | 247,880 |

9. 所得稅(續)

按本集團實際稅率計算的稅項費用與按除稅前溢利及採用本集團所適用之稅率計算所得之調節表如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|---------------------|------------------------------|-------------------------|
| 除稅前溢利 | 1,569,308 | 927,041 |
| 按適用稅率計算之稅項 | 246,521 | 156,647 |
| 無須課稅收入 | (1,456) | (1,688) |
| 不予扣稅之費用 | 5,057 | 17,211 |
| 以前年度低估所得稅的調整 | 901 | 4,417 |
| 聯營公司及合營公司之溢利 | (8,442) | (5,995) |
| 未確認遞延所得稅資產的虧損及暫時性差異 | 56,458 | 75,317 |
| 動用以前年度的稅項虧損 | (1,969) | - |
| 無須課稅的合營企業之股息 | 1,355 | 1,634 |
| 其他 | 4,115 | 337 |
| 按本集團實際稅率計算的稅項費用 | 302,540 | 247,880 |

歸屬於合營公司及聯營公司的稅項人民幣11,234,000元(2022年：人民幣9,230,000元)，已計入綜合損益及其他全面收益表的「應佔合營公司及聯營公司之溢利及虧損」中。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

10. 股息

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| 建議之末期股息－每股人民幣0.24元 (2022年：人民幣0.10元) | 733,934 | 305,806 |

本年度建議之末期股息須待本公司股東於即將舉行的股東周年大會批准後，方可作實。財務報表中未反映該建議之末期股息。

11. 本公司普通股股權持有者應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據本年度本公司普通股股權持有者應佔溢利及於本年度內已發行普通股之加權平均數計算而得。本年度內本公司已發行普通股股數為3,058,060,000股(2022年：3,058,060,000股)。

因無導致每股盈利稀釋之事項存在，故截至2023年12月31日止及2022年12月31日止各年度，並未就稀釋影響對每股基本盈利進行調整。

12. 物業、廠房及設備

| | 安全設施 人民幣千元 | 通訊及信號系統 人民幣千元 | 收費設施 人民幣千元 | 房屋 人民幣千元 | 機器設備 人民幣千元 | 運輸設備 人民幣千元 | 租賃物業裝修 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|--------------------|---------------|------------------|---------------|-------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-------------|
| 2023年12月31日 | | | | | | | | | |
| 原值： | | | | | | | | | |
| 於2023年1月1日(經重列) | 639,346 | 197,641 | 455,871 | 692,745 | 274,471 | 108,731 | 11,712 | 27,139 | 2,407,656 |
| 本年度新增 | 601 | 3,141 | 6,025 | - | 20,095 | 2,054 | - | 260,779 | 292,695 |
| 處置及報廢 | (9,510) | (1,136) | (1,587) | (7,544) | (12,959) | (2,844) | (289) | - | (35,869) |
| 轉移 | 6,125 | 13,232 | - | 61,308 | 19,126 | - | 3,440 | (103,231) | - |
| 於2023年12月31日 | 636,562 | 212,878 | 460,309 | 746,509 | 300,733 | 107,941 | 14,863 | 184,687 | 2,664,482 |
| 累計折舊： | | | | | | | | | |
| 於2023年1月1日(經重列) | 599,802 | 123,097 | 247,780 | 362,378 | 160,816 | 72,562 | 1,177 | - | 1,567,612 |
| 本年度計提(附註7) | 4,566 | 21,997 | 37,075 | 40,976 | 13,094 | 6,921 | 2,842 | - | 127,471 |
| 處置及報廢 | (8,982) | (412) | (1,483) | (395) | (8,398) | (2,754) | - | - | (22,424) |
| 於2023年12月31日 | 595,386 | 144,682 | 283,372 | 402,959 | 165,512 | 76,729 | 4,019 | - | 1,672,659 |
| 賬面淨值： | | | | | | | | | |
| 於2023年1月1日(經重列) | 39,544 | 74,544 | 208,091 | 330,367 | 113,655 | 36,169 | 10,535 | 27,139 | 840,044 |
| 於2023年12月31日 | 41,176 | 68,196 | 176,937 | 343,550 | 135,221 | 31,212 | 10,844 | 184,687 | 991,823 |

財務報表附註(續)

2023年12月31日

12. 物業、廠房及設備(續)

| | 安全設施 人民幣千元 | 通訊及信號系統 人民幣千元 | 收費設施 人民幣千元 | 房屋 人民幣千元 | 機器設備 人民幣千元 | 運輸設備 人民幣千元 | 租賃物業裝修 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|--------------------|---------------|------------------|---------------|-------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-------------|
| 2022年12月31日 | | | | | | | | | |
| 原值： | | | | | | | | | |
| 於2022年1月1日(經重列) | 636,391 | 190,251 | 479,339 | 643,249 | 238,220 | 107,776 | - | 19,909 | 2,315,135 |
| 本年度新增 | 4,007 | 7,626 | 12,935 | 45,908 | 52,937 | 7,120 | - | 27,169 | 157,702 |
| 收購子公司 | - | - | - | - | 50 | - | - | - | 50 |
| 處置及報廢 | (1,052) | (207) | (36,403) | (3,498) | (16,561) | (4,861) | - | - | (62,582) |
| 處置子公司 | - | (29) | - | - | (1,316) | (1,304) | - | - | (2,649) |
| 轉移 | - | - | - | 7,086 | 1,141 | - | 11,712 | (19,939) | - |
| 於2022年12月31日(經重列) | 639,346 | 197,641 | 455,871 | 692,745 | 274,471 | 108,731 | 11,712 | 27,139 | 2,407,656 |
| 累計折舊： | | | | | | | | | |
| 於2022年1月1日(經重列) | 595,989 | 111,972 | 236,555 | 339,830 | 150,714 | 71,101 | - | - | 1,506,161 |
| 本年度計提/附注7 | 4,571 | 11,337 | 43,535 | 25,092 | 26,967 | 6,666 | 1,177 | - | 119,345 |
| 處置及報廢 | (758) | (200) | (32,310) | (2,544) | (16,044) | (4,395) | - | - | (56,251) |
| 處置子公司 | - | (12) | - | - | (821) | (810) | - | - | (1,643) |
| 於2022年12月31日(經重列) | 599,802 | 123,097 | 247,780 | 362,378 | 160,816 | 72,562 | 1,177 | - | 1,567,612 |
| 賬面淨值： | | | | | | | | | |
| 於2022年1月1日(經重列) | 40,402 | 78,279 | 242,784 | 303,419 | 87,506 | 36,675 | - | 19,909 | 808,974 |
| 於2022年12月31日(經重列) | 39,544 | 74,544 | 208,091 | 330,367 | 113,655 | 36,169 | 10,535 | 27,139 | 840,044 |

13. 服務特許經營安排

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|--------------|-------------------|-------------------------|
| 原值： | | |
| 於1月1日 | 57,028,495 | 52,615,888 |
| 新增 | 4,439,969 | 4,412,607 |
| 於12月31日 | 61,468,464 | 57,028,495 |
| 累計攤銷： | | |
| 於1月1日 | 10,695,712 | 9,656,985 |
| 本年度計提(附註7) | 1,127,157 | 1,038,727 |
| 於12月31日 | 11,822,869 | 10,695,712 |
| 賬面淨值： | | |
| 於1月1日 | 46,332,783 | 42,958,903 |
| 於12月31日 | 49,645,595 | 46,332,783 |

財務報表附註(續)

2023年12月31日

13. 服務特許經營安排(續)

附註：

- (a) 於2023年12月31日，本集團用於銀行貸款抵押的高速公路收費經營權(附註26(a))賬面淨值列示如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|-----------|----------------|-------------------------|
| 成樂高速 | 12,155,168 | 10,549,429 |
| 成仁高速 | 5,903,036 | 6,102,008 |
| 天邛高速 | 5,522,506 | 3,012,674 |
| 遂廣高速和遂西高速 | 11,095,731 | 11,099,484 |
| 二繞西高速 | 13,165,127 | 13,398,517 |
| 合計 | 47,841,568 | 44,162,112 |

- (b) 本年，本集團主要為成樂高速擴容建造項目及天邛高速建設—經營—移交(「BOT」)項目處於建設中，本年發生建造成本和借款支出共計人民幣4,439,969,000元(2022年(經重列)：人民幣4,412,607,000元)，其中建造成本為人民幣3,993,702,000元，借款支出為人民幣446,267,000元。建造成本人民幣3,993,702,000元(2022年(經重列)：人民幣4,083,039,000元)由第三方承建。
- (c) 本集團本年根據投入法，就主要提供的成樂高速擴容建造項目及天邛高速BOT項目建造服務確認建造收入計人民幣3,993,702,000元(2022年(經重列)：人民幣4,083,039,000元)。建造收入已包括在服務特許經營安排新增中，應在本集團根據上述項目的服務特許權安排向用戶收取費用時進行攤銷。
- (d) 本年特許經營安排增加中包含資本化銀行貸款利息人民幣446,267,000元(2022年：人民幣329,568,000元)(附註6)。
- (e) 除佔地面積約為2,139,038平方米的土地外，集團尚未取得蓉城二繞公司所佔用的若干土地的土地使用權證。董事認為，本集團在獲取該等權證方面不存在重大障礙，在獲得該等權證前，蓉城二繞公司的正常運營不會受到不利影響。

14. 租賃

集團作為承租人

本集團簽訂多個用於經營活動的土地及辦公樓宇的租賃合約。本集團已提前作出一次性付款以向土地所有者收購租賃土地，租期為11至70年，而根據該等土地租賃的條款，集團將不會繼續支付任何款項。辦公樓宇的租期一般為1至10年。一般而言，集團不允許向集團外的第三方轉租及分租已租賃資產。

(a) 使用權資產

本集團各類使用權資產的賬面價值及本年度變動列示如下：

| | 租賃土地 人民幣千元 | 辦公樓宇 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|--------------|---------------|---------------|-------------|
| 於2023年1月1日 | 288,314 | 29,448 | 317,762 |
| 新增 | – | 26,144 | 26,144 |
| 終止 | – | (4,430) | (4,430) |
| 計提折舊(附註7) | (47,074) | (14,007) | (61,081) |
| 於2023年12月31日 | 241,240 | 37,155 | 278,395 |

(b) 租賃負債

租賃負債的賬面價值(包括在銀行及其他計息借款中)及本年度變動列示如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 於1月1日賬面淨值 | 134,052 | 147,790 |
| 新增租賃 | 24,426 | 20,832 |
| 終止租賃 | (4,574) | (2,843) |
| 未確認融資費用攤銷 | 6,337 | 6,716 |
| 處置子公司 | – | (1,849) |
| 支付 | (37,443) | (36,594) |
| 於12月31日賬面淨值 | 122,798 | 134,052 |
| 分析如下： | | |
| 流動部分 | 23,264 | 25,023 |
| 非流動部分 | 99,534 | 109,029 |

租賃負債的租賃到期詳情分析載於財務報表附註35。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

14. 租賃(續)

集團作為承租人(續)

(c) 損益表中確認的租賃相關費用列示如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 租賃負債利息(附註6) | 6,337 | 6,716 |
| 使用權資產折舊(附註7) | 61,081 | 64,634 |
| 與短期租賃相關的費用(附註7) | 3,166 | 1,611 |
| 於損益確認的總額 | 70,584 | 72,961 |

(d) 與租賃相關的現金流量載於財務報表的附註30(c)。

集團作為出租人

集團以經營租賃方式出租部分租賃物業，包括辦公樓及服務區。租約條款通常要求承租人繳付保證金，並按照現行市場情況定期調整租金。集團在本年度確認租金收入人民幣39,824,000元(2022年：人民幣31,967,000元)，詳情載於財務報表附註5。

15. 於合營公司之投資

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 享有淨資產 | 27,287 | 128,796 |

截止2023年12月31日，本集團之合營公司均設立並運營於中國內地，詳情如下：

| 名稱 | 本集團應佔之 所有權百分比 | 主要業務 |
|------------------------------------|----------------------------------|------|
| 四川成渝發展股權投資基金中心(有限合夥) (「成渝發展基金」) | 49.26% (直接49.18%， 間接0.08%) | 資產管理 |
| 四川中交信通網絡技術有限公司(「中交信通」) | 49%(直接) | 技術服務 |

以下表格列示本集團單獨不重大之合營公司匯總財務信息：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 本年享有的合營公司之溢利 | 7,523 | 8,880 |
| 本年宣告股息 | (9,032) | (10,893) |
| 對合營公司撤資* | (100,000) | - |
| 源於業務合併的轉移 | - | (6,360) |
| 本集團在合營公司的投資合計賬面價值 | 27,287 | 128,796 |

* 截至2023年12月31日，本集團從成渝發展基金撤資人民幣100,000,000元。撤資是按持股比例進行的，本集團持有的股權比例保持不變，撤資後仍能行使共同控制。

本集團對合營公司之投資採用權益法計量。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

16. 於聯營公司之投資

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 應佔之淨資產 | 474,101 | 481,967 |
| 減值準備 | - | (9,163) |
| 合計 | 474,101 | 472,804 |

截止2023年12月31日，本集團之聯營公司均設立並運營於中國內地，詳情如下：

| 名稱 | 本集團應佔之 所有權百分比 | 主要業務 |
|----------------------|------------------|------------|
| 成都機場高速 | 25% | 經營成都機場高速公路 |
| 四川仁壽農村商業銀行股份有限公司 | 7.474% | 銀行運營 |
| 四川眾信資產管理有限公司(「四川眾信」) | 5% | 資產管理 |
| 蜀道融資租賃(深圳)有限公司 | 25.05% | 融資租賃 |
| 成都交投國際供應鏈管理有限公司 | 29% | 商業服務 |

集團對成都機場高速投資之股份由本公司持有，除成都機場高速以外，其他聯營公司投資之股份由本公司子公司持有。

16. 於聯營公司之投資(續)

以下表格列示本集團單獨不重大之聯營公司匯總財務信息：

| | 附註 | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|-------------------|-----|----------------|----------------|
| 本年享有的聯營公司溢利 | | 38,660 | 23,271 |
| 本年宣告股息 | | (31,251) | (20,798) |
| 聯營公司清算 | (a) | (4,450) | - |
| 視同處置對聯營公司的投資 | (b) | (1,662) | - |
| 因處置子公司的轉移 | | - | 165,330 |
| 本集團在聯營公司的投資合計賬面價值 | | 474,101 | 472,804 |

(a) 於2023年6月，本集團其中一家聯營公司四川川大科技成果轉化中心有限公司被清算，此前本公司持有該公司20%股權，該股權賬面價值為人民幣13,613,000元，減值損失為人民幣9,163,000元。截至2023年12月31日止年度，確認聯營公司清算之收益人民幣7,001,000元(附註5)。

(b) 截至2023年12月31日止年度，蜀道成渝投資與四川眾信之股東四川產業振興發展投資基金有限公司簽訂增資協議，四川產業振興發展投資基金有限公司向四川眾信注資人民幣96,250,000元。因此，本集團於四川眾信的股權由40%稀釋至5%，並確認聯營公司投資股權被動稀釋虧損人民幣1,662,000元。根據四川眾信公司章程，蜀道成渝投資在公司董事會中派有代表，因此可以參與公司的財務和經營決策，對其活動產生重大影響。

本集團對聯營公司之投資採用權益法計量。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

17. 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| 指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產 | | |
| 上市股權投資，按公允價值 | | |
| 中國光大銀行 | 78,199 | 82,783 |
| 小計 | 78,199 | 82,783 |
| 非上市股權投資，按公允價值 | | |
| 四川智能交通系統有限公司 | 850 | 1,570 |
| 成都城北高速交通加油站有限公司 | 8,720 | 8,880 |
| 小計 | 9,570 | 10,450 |
| 合計 | 87,769 | 93,233 |

集團判斷上述股權投資為戰略性投資，因此不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

截至2023年12月31日，集團收到指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之股息人民幣7,612,000元(2022年：人民幣7,130,000元)(附註5)。

18. 預付款

| | 附註 | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|------|-----|------------------|----------------|
| 相關於： | | | |
| 砂石 | (a) | 324,026 | 227,169 |
| 建造 | (b) | 1,007,320 | 199,616 |
| 合計 | | 1,331,346 | 426,785 |

- (a) 根據有關蘆山縣旅遊公路建設項目的建造合同，建設服務產生的貿易應收款項將用於支付當地政府部門安排的砂岩採購，期限為一年以上。
- (b) 根據有關建設項目的合同，本集團為保證成樂高速擴容建設項目和天邛高速BOT項目的持續建設而預付款項。

計入建造預付的款項中，受蜀道投資控制之附屬公司及中交路橋建設有限公司(「中交路橋」)，集團一家附屬公司的少數股東預付款項分別為人民幣869,690,000元及人民幣0元(2022年：人民幣73,357,000元及人民幣83,846,000元)用於建設成樂高速擴容建設項目、天邛高速BOT項目和蘆山縣龍寶大建造項目。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

19. 遞延稅項

本年度遞延稅項資產及負債的變動情況如下：

遞延稅項資產

| | 指定為以 公允價值計量且 其變動計入其他 綜合收益的金融資產 | | | | | 合計 人民幣千元 |
|------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|----------------|---------------|-------------|-------------|
| | 遞延收入 人民幣千元 | 公允價值調整 人民幣千元 | 可抵扣虧損 人民幣千元 | 租賃負債 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | |
| 於2021年12月31日 | 19,381 | 4,393 | - | - | 19,635 | 43,409 |
| 採納香港會計準則第12號的修訂本的影 響(附註2.2(c)) | - | - | - | 21,166 | - | 21,166 |
| 共同控制下業務合併的影響 | 798 | - | 47,895 | - | - | 48,693 |
| 於2022年1月1日(經重列) | 20,179 | 4,393 | 47,895 | 21,166 | 19,635 | 113,268 |
| 本年度在損益表中扣除/(計入)的遞延 稅項(經重列)(附註9) | (3,512) | - | 23,440 | (234) | 8,256 | 27,950 |
| 本年度在儲備中扣除的遞延稅項 | - | 285 | - | - | - | 285 |
| 處置子公司 | - | - | - | - | (13,090) | (13,090) |
| 於2022年12月31日及2023年1月1日 (經重列) | 16,667 | 4,678 | 71,335 | 20,932 | 14,801 | 128,413 |
| 本年度在損益表中扣除/(計入)的遞延 稅項(附註9) | (3,499) | - | (3,442) | (2,053) | 9,570 | 576 |
| 本年度在儲備中扣除的遞延稅項 | - | 796 | - | - | - | 796 |
| 於2023年12月31日 | 13,168 | 5,474 | 67,893 | 18,879 | 24,371 | 129,785 |

本集團於中國內地產生稅項虧損人民幣2,140,083,000元(2022年(經重列)：人民幣2,590,699,000元)可在1至5年內識別作抵銷產生該等虧損的公司的未來應課稅溢利。並無就稅項虧損確認遞延稅項資產，原因為認為不大可能有應課稅溢利可供稅項虧損動用。

19. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

| | 指定為以 公允價值計量且 其變動計入其他 綜合收益的金融資產 公允價值調整 人民幣千元 | 以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產公允價值調整 人民幣千元 | 特許服務 經營安排 加速攤銷 人民幣千元 | 使用權資產 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|----------------|-------------|
| 於2021年12月31日 | 39,791 | - | 875 | - | 40,666 |
| 採納香港會計準則第12號的修訂本的影響 (附註2.2(c)) | - | - | - | 19,524 | 19,524 |
| 於2022年1月1日(經重列) | 39,791 | - | 875 | 19,524 | 60,190 |
| 本年度在損益表中扣除的遞延稅項(經重列) (附註9) | - | - | (521) | (1,018) | (1,539) |
| 本年度在儲備中計入的遞延稅項 | 1,886 | - | - | - | 1,886 |
| 處置指定為以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產 | (40,379) | - | - | - | (40,379) |
| 於2022年12月31日及2023年1月1日(經重列) | 1,298 | - | 354 | 18,506 | 20,158 |
| 本年度在損益表中扣除的遞延稅項(經重列) (附註9) | - | 1,270 | (354) | (1,004) | (88) |
| 本年度在儲備中計入的遞延稅項 | (299) | - | - | - | (299) |
| 於2023年12月31日 | 999 | 1,270 | - | 17,502 | 19,771 |

財務報表附註(續)

2023年12月31日

19. 遞延稅項(續)

基於呈列之目的，某些遞延所得稅資產已與負債在合併報表層面抵銷，本集團遞延稅項餘額分析如下所示，以作報告之用：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|----------|----------------|-------------------------|
| 遞延稅項資產總額 | 129,785 | 128,413 |
| 遞延稅項負債總額 | (17,526) | (18,839) |
| 遞延稅項資產淨額 | 112,259 | 109,574 |
| 遞延稅項負債總額 | 19,771 | 20,158 |
| 遞延稅項資產總額 | (17,526) | (18,839) |
| 遞延稅項負債淨額 | 2,245 | 1,319 |

對境外投資者支付股利的代扣代繳所得稅

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分配給外國投資者的，照10%稅率進行代扣代繳。

20. 存貨

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 精煉油 | 22,311 | 24,935 |
| 砂石 | 14,472 | 93 |
| 農產品 | 74,863 | 2,553 |
| 零部件及建築材料 | 8,175 | 2,495 |
| 合計 | 119,821 | 30,076 |

21. 應收貿易款項及其他應收款項

| | 附註 | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|-----------------|-----|--------------------|-------------------------|
| 應收貿易款項 | | | |
| 應收貿易款項 | | 1,870,018 | 1,693,594 |
| 減值 | | (3,678) | (37,601) |
| 應收貿易款項淨值 | (a) | 1,866,340 | 1,655,993 |
| 應收票據 | | 2,100 | 220,432 |
| 小計 | | 1,868,440 | 1,876,425 |
| 其他應收款項 | | | |
| 按金及其他應收款項 | (b) | 722,406 | 746,134 |
| 減值 | (c) | (134,406) | (134,406) |
| 小計 | | 588,000 | 611,728 |
| 預付款項 | | 98,610 | 48,039 |
| 其他應收款項·淨值 | | 686,610 | 659,767 |
| 應收貿易款項及其他應收款項合計 | | 2,555,050 | 2,536,192 |
| 減：流動部分 | | (1,015,838) | (2,536,192) |
| 非流動部分 | | 1,539,212 | — |

21. 應收貿易款項及其他應收款項(續)

附註：

- (a) 本集團自銷售產品取得的應收貿易款項，除新客戶通常需要預先付款外，其他均以信用銷售。信用期一般為二十天，重大客戶可延長至六個月。

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

根據相關建造合同的條款，於2023年12月31日，應收貿易款項中人民幣1,106,441,000元將於相關建造工程完工後的2至13年內分期收回，並附帶4.75%至8.5%(2022年：4.75%至14.98%)的年息。除此之外的應收貿易款項均不計息。

於報告期末，按照發票或計量支付文件日期及扣除減值準備計算的應收貿易款項賬齡分析如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|--------|------------------|----------------|
| 三個月內 | 271,256 | 168,417 |
| 三至六個月 | 32,096 | 12,494 |
| 六至十二個月 | 19,683 | 19,390 |
| 一年以上 | 1,543,305 | 1,455,692 |
| 合計 | 1,866,340 | 1,655,993 |

應收貿易款的減值準備變動如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|--------------|-----------------|----------------|
| 年初餘額 | 37,601 | 51,246 |
| 轉回減值損失(附註5)* | (33,923) | (13,645) |
| 年末餘額 | 3,678 | 37,601 |

* 於本年，本集團因全數收回而撥回先前就有關應收保理款作出的全數撥備人民幣33,923,000元。

每個報告日使用撥備矩陣進行減值分析，以衡量預期信用損失。撥備率是按照將損失模式類似客戶分類後的逾期天數計算的(如按地理區域、產品類型、客戶類型和評級，以及信用證或其他形式的信用保險)。計算結果反映了概率加權的結果、貨幣的時間價值以及在報告日可獲得的關於過去事件、當前狀況和對未來經濟狀況預測的合理和支持性的信息。一般來說，逾期一年以上的應收貿易款項應予以核銷，不強制執行。

截至2023年12月31日，本集團向客戶提供的主要應收款項均來自政府機構、國有企業及多個多元化客戶，鑒於本集團與債務人的業務往來歷史、應收賬款的良好催收歷史及應向客戶收取貸款的穩健歷史，本集團相信該等應收款項及向客戶貸款並無重大信用風險。管理層會根據歷史付款紀錄、逾期期間的長短、債務人的背景及聲譽、債務人的財務實力，以及是否與債務人有任何爭議，持續檢討及評估本集團現有客戶的信譽。除上述應收賬款減值準備外，董事認為該等應收款項及客戶貸款的預期信用風險很小，故並無提供預期的信用損失。

21. 應收貿易款項及其他應收款項(續)

附註：(續)

(b) 於12月31日，本集團按金及其他應收款項分析如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|-----------------|----------------|-------------------------|
| 施工合同之預付款 | 40,866 | 37,186 |
| 墊付款項及工程收入孳生利息 | 2,452 | 2,452 |
| 將於一年內收到之長期應收補償款 | - | 3,351 |
| 應收通行費 | 136,155 | 85,260 |
| 可抵扣增值稅進項稅額 | 254,940 | 141,129 |
| 預繳所得稅 | 7,847 | - |
| 按金 | 5,729 | 4,520 |
| 應收關聯方借款 | - | 250,000 |
| 應收利息 | 8,785 | 4,003 |
| 應收股利 | 16,492 | - |
| 其他 | 249,140 | 218,233 |
| 小計 | 722,406 | 746,134 |
| 減值準備 | (134,406) | (134,406) |
| 合計 | 588,000 | 611,728 |

(c) 預付賬款、按金和其他應收款項中的金融資產減值損失備抵額的變動情況如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 年初餘額 | 134,406 | 97,103 |
| 計提損失準備金(附註7) | - | 37,303 |
| 年末餘額 | 134,406 | 134,406 |

在每個報告日，通過考慮預期的信用損失，進行減值分析。預期的信用損失是參照本集團的歷史虧損記錄，採用損失率法估計的。損失率已適當調整，以反映目前的情況和對未來經濟情況的預測。

在釐定其他應收款項的預期信貸虧損時，本公司董事已酌情考慮行業的歷史違約情況及未來前景，且董事會在評估每項其他應收款項和其他流動資產在其各自的損失評估時間範圍內的違約概率以及每種情況下的損失大小時，考慮實際及預測經濟信息的各種外部來源的適當性。除特定有爭議的但已計提完全減值的其他應收款項外，本集團已評估且認定其他金融工具於2023年12月31日的違約率風險微乎其微，因為這些金融工具的主體具有較高的信用評級。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

21. 應收貿易款項及其他應收款項(續)

附註：(續)

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

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|--------------|----------------|-------------------------|
| 受蜀道投資控制之附屬公司 | | |
| 其他應收款項 | 134,972 | 340,748 |
| 預付賬款 | 1,681 | 20,437 |
| 應收賬款 | 3,903 | 778 |
| 合計 | 140,556 | 361,963 |

22. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 非流動資產 | | |
| 私募股權基金投資 | 34,017 | 28,777 |
| 流動資產 | | |
| 上市股權投資 | 366 | 365 |

對私募股權基金的投資強制以公允價值計量且其變動計入損益。

對上市股權的投資以交易為持有目的，故分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

23. 現金及現金等價物及受限制存款

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|-------------|------------------------|-------------------------|
| 現金及銀行結餘 | 1,707,933 | 2,404,289 |
| 定期存款之原始到期日： | | |
| 三個月及以內 | 20,000 | - |
| 三個月以上 | 255,025 | 183,799 |
| 小計 | 1,982,958 | 2,588,088 |
| 減：受限制存款 | (128) | (112) |
| 現金及現金等價物 | 1,982,830 | 2,587,976 |

銀行存款按以銀行存款日利率為基礎的變動利率獲得利息收入。定期存款存期為三個月、六個月及三年，利息收入分別由存期所對應的利率決定。銀行結餘和定期存款都存於信譽良好，近期無無法承兌記錄的銀行。

於報告期末，本集團以如下貨幣列值之銀行存款及現金列示如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|-----|------------------------|-------------------------|
| 人民幣 | 1,982,853 | 2,587,997 |
| 港幣 | 105 | 91 |
| 合計 | 1,982,958 | 2,588,088 |

人民幣並非為可自由兌換之貨幣，然而，根據中國外匯管理條例和結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可以透過已授權作外匯經營之銀行以人民幣兌換其他貨幣。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

24. 合同負債

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 來自客戶的預收款 | | |
| 銷售產品 | 14,338 | 7,496 |
| 充電服務 | 5,231 | 1,640 |
| 合計 | 19,569 | 9,136 |

合同負債包括預收貨款和充電服務預收款項。

25. 應付貿易款項及其他應付款

| | 附註 | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|------------|-----|----------------|-------------------------|
| 應付貿易款項 | (a) | 123,638 | 62,640 |
| 其他應付款 | (b) | 2,590,364 | 1,932,964 |
| 應付利息 | (c) | 72,061 | 68,616 |
| 遞延收益 | (d) | 287,741 | 311,205 |
| 合計 | | 3,073,804 | 2,375,425 |
| 減：非流動部分 | | (254,492) | (277,792) |
| 分類為流動負債的部分 | | 2,819,312 | 2,097,633 |

附註：

(a) 於報告期末，本集團基於發票日期計算應付貿易款項的賬齡分析如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 三個月內 | 94,402 | 45,788 |
| 三至六個月 | 13,475 | 595 |
| 六至十二個月 | 2,787 | 3,967 |
| 一年以上 | 12,974 | 12,290 |
| 合計 | 123,638 | 62,640 |

該等應付貿易款項不計息，通常在1至12個月內結算。

25. 應付貿易款項及其他應付款(續)

附註：(續)

(b) 於報告期末，其他應付款中包括：

| | 註釋 | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|------------|-------|----------------|-------------------------|
| 預收賬款 | | 14,913 | 12,524 |
| 應付清分通行費 | (i) | 32,804 | 38,666 |
| 應付職工薪酬及福利 | | 335,539 | 263,704 |
| 應交稅費及附加 | | 74,714 | 83,715 |
| 應付工程款 | (ii) | 1,531,774 | 950,771 |
| 應付質保金 | (iii) | 166,326 | 193,364 |
| 應付保證金 | (iii) | 105,090 | 96,149 |
| 未繳其他稅款的滯納金 | (iv) | 27,590 | 25,462 |
| 其他 | | 301,614 | 268,609 |
| 合計 | | 2,590,364 | 1,932,964 |

附註：

- (i) 該餘額為待分配給其他高速公路經營者的高速公路通行費。
- (ii) 包含本年建造遂廣遂西高速公路BOT項目、成樂擴容建設項目、天邛高速建設項目及蓉城二繞建設項目應付承包商的工程款人民幣1,163,560,000元(2022年(經重列)：人民幣742,964,000元)。
- (iii) 包含本年建造成仁高速公路BOT項目、遂廣遂西高速公路BOT項目、成樂擴容建設項目、天邛高速建設項目及蓉城二繞建設項目向承包商收取的質保金及保證金合計人民幣155,500,000元(2022年(經重列)：人民幣172,058,000元)。
- (iv) 該餘額為以前年度向最終控股公司借款產生的利息收入而未繳納的增值稅的滯納金。
- (c) 於2023年12月31日，應計負債中包括應付中期票據之利息計人民幣30,535,000元(2022年：人民幣30,390,000元)，及應付銀行借款之利息計人民幣41,526,000元(2022年(經重列)：人民幣38,226,000元)。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

25. 應付貿易款項及其他應付款(續)

附註：(續)

(d) 於報告期末，遞延收益包括以下項目：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|-------------------|----------------|-------------------------|
| 預收租約收入 | 6,621 | 7,724 |
| 預收立交橋管理費 | 30,205 | 38,260 |
| 預收各項賠償及補助 | 80,884 | 76,782 |
| 拆除省界收費站補貼 | 67,142 | 83,424 |
| 遂廣遂西高速公路BOT項目政府補助 | 92,095 | 93,770 |
| 龍泉加油站拆遷補助 | 6,786 | 6,786 |
| 其他 | 4,008 | 4,459 |
| 合計 | 287,741 | 311,205 |

於2023年12月31日，本集團的遞延收益合計人民幣254,492,000元(2022年(經重列)：人民幣277,792,000元)將12個月後的時間內確認至損益，因此被劃分為非流動負債。

(e) 集團之關連方應付貿易款項及其他應付款項之信用政策乃與本集團向其他主要客戶提供之政策相同。於報告期末包括在應付貿易款項及其他應付款中的應付關連方餘額如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|--------------|------------------|-------------------------|
| 受蜀道投資控制之附屬公司 | | |
| 預收款 | 1,006 | 1,137 |
| 應付賬款 | 5,403 | - |
| 其他應付款 | 995,207 | 665,079 |
| 小計 | 1,001,616 | 666,216 |
| 中交路橋 | | |
| 其他應付款 | 252,548 | - |
| 合計 | 1,254,164 | 666,216 |

除應付履約擔保及平均還款期約為兩年的質保金外，其餘其他應付款均未附帶利息，平均還款期為三個月。

26. 銀行及其他計息借款

| | 附註 | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|---------------|-----------|----------------|-------------------------|
| 流動 | | | |
| 銀行貸款： | | | |
| 有抵押及保證 | (a) · (c) | 17,500 | 12,500 |
| 有抵押 | (a) | 1,056,549 | 673,349 |
| 無抵押 | | 1,232,850 | 1,192,100 |
| 中期票據 | (b) | 290,000 | — |
| 其他借款，有保證 | (d) | 767,497 | 463,005 |
| 租賃負債(附註14(b)) | | 23,264 | 25,023 |
| 合計—流動 | | 3,387,660 | 2,365,977 |
| 非流動 | | | |
| 銀行貸款： | | | |
| 有抵押及保證 | (a) · (c) | 9,074,000 | 9,091,500 |
| 有抵押 | (a) | 17,408,164 | 14,487,111 |
| 無抵押 | | 4,487,800 | 1,518,850 |
| 中期票據 | (b) | 1,000,000 | 1,290,000 |
| 其他借款，有保證 | (d) | 2,323,519 | 3,091,172 |
| 租賃負債(附註14(b)) | | 99,534 | 109,029 |
| 合計—非流動 | | 34,393,017 | 29,587,662 |
| 合計 | | 37,780,677 | 31,953,639 |

財務報表附註(續)

2023年12月31日

26. 銀行及其他計息借款(續)

| 附註 | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|---------------|-------------------|-------------------------|
| 分析如下： | | |
| 應償還銀行貸款： | | |
| 一年內 | 2,306,899 | 1,877,949 |
| 二年內 | 1,581,049 | 1,623,699 |
| 三至五年內(包括首尾兩年) | 6,553,462 | 3,861,046 |
| 五年以上 | 22,835,453 | 19,612,716 |
| 小計 | 33,276,863 | 26,975,410 |
| 應償還中期票據： | | |
| 一年內 | 290,000 | - |
| 二年內 | - | 290,000 |
| 三至五年內(包括首尾兩年) | 1,000,000 | 1,000,000 |
| 小計 | 1,290,000 | 1,290,000 |
| 應償還其他借款及租賃負債： | | |
| 一年內 | 790,761 | 488,028 |
| 二年內 | 1,102,061 | 791,382 |
| 三至五年內(包括首尾兩年) | 1,299,377 | 2,367,008 |
| 五年以上 | 21,615 | 41,811 |
| 小計 | 3,213,814 | 3,688,229 |
| 合計 | 37,780,677 | 31,953,639 |

於報告期末，本集團之銀行及其他計息借款全部為人民幣。

26. 銀行及其他計息貸款(續)

附註：

(a) 銀行貸款抵押及擔保情況如下：

| | 附註 | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|---------------|-------|----------------|-------------------------|
| (銀行貸款之金額) | | | |
| 以服務特許經營安排為抵押： | 13(a) | | |
| 成樂高速 | | 6,719,230 | 4,825,230 |
| 成仁高速 | | 1,281,655 | 1,555,004 |
| 天邛高速 | | 4,053,828 | 1,970,226 |
| 遂廣高速和遂西高速 | | 6,410,000 | 6,810,000 |
| 二繞西高速 | | 9,091,500 | 9,104,000 |
| 合計 | | 27,556,213 | 24,264,460 |

銀行貸款附帶之年息2.15%-3.85%(2022年：3.15%-4.90%)。

- (b) 於2023年12月31日，本公司剩餘兩筆(2022年：兩筆)國內銀行間市場中期票據，共計人民幣1,290,000,000元(2022年：人民幣1,290,000,000元)。中期票據的票面年息為3.49%-6.30%(2022年：3.49%-6.30%)。所有中期票據按每張面值人民幣100元，期限十年及五年發行，到期日分別為2024年7月及2026年5月。
- (c) 於2023年12月31日，人民幣9,091,500,000元(2022年(經重列)：人民幣9,104,000,000元)的銀行借款由蜀道投資擔保(附註32(k))。
- (d) 於2023年12月31日，人民幣3,091,016,000元(2022年(經重列)：人民幣3,554,177,000元)的其他借款由蜀道投資擔保(附註32(l))。

27. 股本

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 已發行及繳足股本： | | |
| 2,162,740,000(2022:2,162,740,000) 每股面值人民幣1.00元的A股 | 2,162,740 | 2,162,740 |
| 895,320,000(2022:895,320,000) 每股面值人民幣1.00元的H股 | 895,320 | 895,320 |
| 合計 | 3,058,060 | 3,058,060 |

H股已於1997年10月在香港聯交所發行及上市，A股已於2009年7月在上海證券交易所上市。

所有A股及H股在獲派發股息及投票方面享有同等權利。

28. 儲備

本集團本年度及以前年度的儲備金額及相應變動列報於本財務報表之綜合權益變動表。

(a) 法定盈餘公積

依照中國公司法和本公司及其附屬公司和聯營公司的公司章程條款，適用之中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)計算之除稅後溢利的10%轉撥至法定盈餘公積金(「法定盈餘公積金」)直至該儲備已達本公司及其附屬公司和聯營公司註冊資本的50%。在符合載於中國公司法及本公司及其附屬公司和聯營公司之公司章程的若干規定下，部分法定盈餘公積金可用於轉增資本，惟轉增資本後的法定盈餘公積金餘額不可低於註冊資本的25%。

(b) 合併差額

本集團之合併差額源自本集團之綜合財務報表的編製基礎。合併差額包括(i)本集團收購成樂公司支付之現金代價與成樂公司當時所有者應佔成樂公司實收資本名義金額的差額，及(ii)本集團收購蓉城二繞公司支付之現金代價與蓉城二繞公司當時所有者應佔蓉城二繞公司實收資本及資本公積名義金額的差額。

(c) 安全基金專項儲備

根據中國財政部及國家安全生產監督管理總局聯合頒佈的一則關於安全生產費的通知，本集團須按以前年度確認的建造收入及成品油銷售收入為基礎設立安全基金專項儲備。安全基金只可當及於產生時轉撥至留存溢利以抵銷安全相關開支，包括與保安設施及設備提升及維護以及安全生產檢查、評估、諮詢及培訓有關的開支。

(d) 一般風險儲備

根據中國銀行與保險業監管協會頒佈的關於加強商業保理企業監管的通知，本集團須根據期末應收保理款項計提相應的一般風險準備。

29. 共同控制下的業務合併

於2023年4月30日，本集團完成自蜀道高速及路橋集團處收購蓉城二繞公司的81%及19%股權，合計代價人民幣5,903,000,000元已於本年支付。蜀道高速及路橋集團均受蜀道投資控制。蓉城二繞公司管理並運營成都第二繞城高速公路西段。本次收購對公司可持續發展具有良好的促進作用，符合公司發展戰略，可有效提升本集團對四川省收費高速公路的整體管控，創造高速公路路網協同效應，從而增強本集團的核心競爭力。

由於收購前後本集團及蓉城二繞公司均受蜀道投資的共同控制，業務合併已根據香港會計師公會頒佈的會計指引第5號的合併會計原則於本集團的綜合財務報表內入賬列作共同控制下的業務合併，如同收購發生在蓉城二繞公司由蜀道投資設立時。於2023年4月30日實施共同控制下的業務合併後，蓉城二繞公司亦自2010年4月20日成立起成為本集團的附屬公司。

根據合併會計原則，蓉城二繞公司的資產及負債使用緊接合併前蜀道投資綜合財務報表所載的現有賬面值合併入本集團的財務報表。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

29. 共同控制下的業務合併(續)

蓉城二繞公司於2022年12月31日及2023年4月30日資產及負債的賬面值如下：

| | 於2023年 4月30日 的賬面值 人民幣千元 | 於2022年 12月31日 的賬面值 人民幣千元 |
|---------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 物業、廠房及設備 | 79,110 | 83,912 |
| 服務特許經營安排 | 13,336,295 | 13,410,348 |
| 遞延所得稅資產 | 68,514 | 72,133 |
| 應收最終控股公司款項 | - | 2,286,278 |
| 應收貿易款項及其他應收款項 | 24,190 | 268,541 |
| 現金及現金等價物 | 2,486,662 | 35,955 |
| 應付貿易款項及其他應付款項 | (455,919) | (413,685) |
| 銀行及其他計息借款 | (12,541,001) | (12,658,177) |
| 應付最終控股公司款項 | (152) | (103,877) |
| 遞延收益 | (84,380) | (86,411) |
| 按賬面值計量的淨資產總值 | 2,913,319 | 2,895,017 |
| 於權益確認的差額 | 2,989,681 | |
| 總購買價 | 5,903,000 | |

本集團因該交易產生交易成本人民幣2,300,000元。該交易成本已經列支並計入損益中的管理費用。

該協議包括利潤保證安排。根據該等安排，自2023年1月1日到2029年12月31日，蜀道高速及蜀道投資須就蓉城二繞公司的預計淨利潤提供業績擔保(「保證利潤」)，其不得少於以下金額：

| 保證期間 | 利潤保證(累計) |
|-----------------------|----------------------|
| 2023年1月1日至2025年12月31日 | 不少於人民幣231,177,770元 |
| 2023年1月1日至2026年12月31日 | 不少於人民幣476,947,500元 |
| 2023年1月1日至2027年12月31日 | 不少於人民幣768,080,831元 |
| 2023年1月1日至2028年12月31日 | 不少於人民幣1,119,505,121元 |
| 2023年1月1日至2029年12月31日 | 不少於人民幣1,541,563,886元 |

若實際實現的淨利潤未達相關保證利潤，則以現金方式對本公司進行業績補償。

有關詳情，請參閱本公司日期為2023年3月10日的通函。

30. 合併現金流量表附註

(a) 重要非現金交易

本年內，本集團非現金新增使用權資產和租賃負債分別為人民幣24,426,000元(2022年：人民幣20,832,000元)和人民幣24,426,000元(2022年：人民幣20,832,000元)，用於安排辦公樓宇。

本年內，若干客戶與本集團重新談判修訂還款計劃。根據重新協商修訂的還款計劃，金額為人民幣1,539,212,000元的應收貿易款項及其他應收款重分類至非流動資產。

(b) 籌資活動產生的負債變動

2023年

| | 銀行及其他 計息借款 人民幣千元 | 租賃負債 人民幣千元 | 應付利息 人民幣千元 | 應付股利 人民幣千元 | 應付最終 控股公司款項 人民幣千元 |
|-----------------|------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|
| 於2023年1月1日(經重列) | 31,819,587 | 134,052 | 68,616 | - | 103,877 |
| 籌資活動現金流量變動 | 5,819,559 | (39,161) | (1,355,621) | (377,888) | (103,725) |
| 經營活動現金流量變動 | - | - | - | - | (152) |
| 新增租賃(附註14(a)) | - | 26,144 | - | - | - |
| 終止租賃(附註14(b)) | - | (4,574) | - | - | - |
| 利息費用 | 18,733 | 6,337 | 912,799 | - | - |
| 資本化之利息 | - | - | 446,267 | - | - |
| 外匯變動 | - | - | - | 1,783 | - |
| 宣告股息 | - | - | - | 376,105 | - |
| 於2023年12月31日 | 37,657,879 | 122,798 | 72,061 | - | - |

財務報表附註(續)

2023年12月31日

30. 合併現金流量表附註(續)

(b) 籌資活動產生的負債變動(續)

2022年

| | 銀行及其他 計息借款 人民幣千元 | 租賃負債 人民幣千元 | 應付利息 人民幣千元 | 應付股利 人民幣千元 | 應付最終 控股公司款項 人民幣千元 |
|-------------------|------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|
| 於2022年1月1日(經重列) | 32,505,970 | 147,790 | 69,674 | - | 56,538 |
| 籌資活動現金流量變動(經重列) | 1,302,056 | (36,594) | (1,269,395) | (395,438) | - |
| 新增租賃 | - | 20,832 | - | - | - |
| 終止租賃(附註14(b)) | - | (2,843) | - | - | - |
| 利息費用(經重列) | 28,630 | 6,716 | 947,883 | - | 47,339 |
| 資本化之利息(附註6) | - | - | 329,568 | - | - |
| 處置子公司 | (2,026,599) | (1,849) | (9,114) | (6,201) | - |
| 外匯變動 | 9,530 | - | - | - | - |
| 宣告股息 | - | - | - | 401,639 | - |
| 於2022年12月31日(經重列) | 31,819,587 | 134,052 | 68,616 | - | 103,877 |

(c) 租賃現金流出總額

合併現金流量表中與租賃相關的現金流出總額如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 於經營活動內 | 3,166 | 1,611 |
| 於籌資活動內 | 39,161 | 36,594 |
| 合計 | 42,327 | 38,205 |

31. 承諾

本集團在報告年度末之合約承諾列示如下：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|----------|------------------|----------------|
| 建築服務 | 431,122 | 556,891 |
| 物業，廠房及設備 | 90,107 | - |
| 服務特許經營安排 | 9,030,948 | 12,556,236 |
| 合計 | 9,552,177 | 13,113,127 |

32. 關連交易

除本財務報表他處已載明的交易及往來餘額外，於本年度內，本集團與關連方有如下交易：

- (a) 於本年度內，四川智能交通系統管理有限責任公司(「智能公司」)，蜀道投資控股之下的一家附屬公司，向本集團提供聯網收費系統以及技術維護服務，服務收費基於通行費收入之0.4%，與每年人民幣35,000,000元較低者。本年內，本集團確認此類服務成本人民幣18,850,000元(2022年度(經重列)：人民幣15,376,000元)。
- (b) 於本年度內，處於蜀道投資控股之下的附屬公司向本集團提供建造和維護服務。建造和維護服務造價通常通過公開招標和投標方式擬定。本集團確認此類建造服務和維護成本為人民幣1,251,590,000元(2022年度(經重列)：人民幣1,355,006,000元)。
- (c) 於本年度內，處於蜀道投資控股之下的一家附屬公司向本集團提供物業管理服務。本集團確認此類物業管理服務成本為人民幣13,812,000元(2022年度(經重列)：人民幣13,021,000元)。董事會認為向關聯公司支付的物業管理服務金額是根據獨立第三方的類似服務價格確定的。
- (d) 於本年度內，本集團聘請中交路橋為天邛高速公路BOT項目提供建造服務。該項目的建設成本為人民幣2,088,769,000元(2022年度：人民幣1,173,378,000元)。董事會認為，為關連公司施工服務支付的金額是基於關連公司向第三方客戶提供施工服務的類似價格確定的。

32. 關連交易(續)

- (e) 於本年度內，本集團向中國石油股份有限公司四川銷售分公司(「中石油四川分」)，集團之一家附屬公司的少數股東，購買約為人民幣1,024,430,000元(2022年度：人民幣985,902,000元)的成品油。交易的價格通過在成品油市場售價中加上運輸費來確定的。
- (f) 於本年度內，本集團從中化石油銷售有限公司的子公司購買約人民幣197,891,000元(2022年度：人民幣159,218,000元)的成品油，中化石油銷售有限公司是集團一家子公司之少數股東的控股公司。成品油價格由市場價格決定。
- (g) 於本年度內，本集團未向處於蜀道投資控制之下的一家附屬公司四川敘古高速開發有限責任公司提供融資租賃服務(2022年度：人民幣2,994,000元)。
- (h) 於本年度內，本集團未向中交信通提供融資租賃服務(2022年度：人民幣6,280,000元)。
- (i) 於本年度內，本集團自蜀道高速及路橋集團收購蓉城二繞公司81%及19%股權，代價人民幣5,903,000,000元。董事會認為，收購對價基於獨立資格估值師北京北方亞事資產評估事務所(普通特殊合夥)釐定的股權估值後公平磋商後釐定。

32. 關連交易(續)

(j) 向關聯方提供/(收回)計息借款的明細：

| | 附註 | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 (經重列) |
|---------|-------|--------------------|-------------------------|
| 收回借款： | | | |
| 蜀道投資 | (i) | (2,200,000) | — |
| 蜀道高速 | (ii) | (250,000) | (200,000) |
| 合計 | | (2,450,000) | (200,000) |
| 提供借款： | | | |
| 蜀道高速 | (ii) | — | 450,000 |
| 利息收入來自： | | | |
| 蜀道投資 | (i) | 28,475 | 108,266 |
| 蜀道高速 | (ii) | 1,868 | 5,825 |
| 集中管理資金 | (iii) | 115 | 1,009 |
| 合計 | | 30,458 | 155,100 |

(ii) 於2016年6月8日，蓉城二繞公司向蜀道投資提供人民幣1,700,000,000元的借款，將分別於2023年6月8日、2024年6月8日、2025年6月8日及2026年6月8日償還人民幣170,000,000元、人民幣340,000,000元、人民幣510,000,000元及人民幣680,000,000元。於2017年2月22日，蓉城二繞公司向蜀道投資提供人民幣800,000,000元的借款，將分別於2024年2月22日、2025年2月22日、2026年2月22日及2026年6月8日償還人民幣80,000,000元、人民幣160,000,000元、人民幣240,000,000元及人民幣320,000,000元。於2020年3月16日及2023年4月7日，蜀道投資提前歸還人民幣300,000,000元及人民幣2,200,000,000元。上述向蜀道投資提供的借款年利率為5.15%。董事認為，向蜀道投資收取的利息已根據借款協議參照類似銀行貸款的現行利率確定。

32. 關連交易(續)

- (j) 向關聯方提供／(收回)計息借款的明細：(續)
- (ii) 於2022年6月17日及2022年10月11日，蓉城二繞公司向蜀道高速提供年利率為3.10%的人民幣300,000,000元的一年期借款及人民幣150,000,000元的六個月借款。利息按季度支付，到期一次性還本。於2022年12月28日、2023年3月17日和2023年4月7日，蜀道高速分別提前償還了人民幣200,00,000元、人民幣10,000,000元和人民幣240,000,000元。董事認為，向蜀道高速收取的利息已根據借款協議參考類似銀行貸款的現行利率確定。
- (iii) 最終控股公司設立集團現金池銀行賬戶，集中管理集團內各公司的營運資金。於收購前，蓉城二繞公司在集團現金池銀行賬戶的存款與活期銀行存款利率相同。於本年度內，從蜀道投資收回集中管理運營資金人民幣82,819,000元。
- (k) 於2023年12月31日，人民幣9,091,500,000元(2022年12月31日(經重列)：人民幣9,104,000,000元)的銀行借款由蜀道投資擔保(附註26(c))。
- (l) 於2023年12月31日，人民幣3,091,016,000元(2022年12月31日(經重列)：人民幣3,554,177,000元)的其他借款由蜀道投資擔保(附註26(d))。
- (m) 於本年度內，蜀道投資擔保的相應銀行貸款未計提擔保費(2022年度(經重列)：人民幣47,339,000元)，本年向蜀道投資支付擔保費人民幣103,725,000元。

32. 關連交易(續)

(n) 本集團主要管理人員的報酬：

| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 袍金 | 320 | 320 |
| 其他報酬： | | |
| 薪金、津貼及實物利益 | 4,890 | 5,362 |
| 養老金供款 | 280 | 273 |
| 補充養老金供款 | 414 | 330 |
| 小計 | 5,584 | 5,965 |
| 合計 | 5,904 | 6,285 |

董事酬金詳情見本財務報表附註第8項。

此等交易乃按規管該等交易之協議條款進行。

關連交易事項(a)，(b)，(c)，(e)也構成《上市規則》第14A章所定義之關連交易或持續關連交易。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

33. 金融工具之類別

於報告期末，各類金融工具的賬面價值列示如下：

2023年

金融資產

| | 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元 | 指定為以公允價值 計量且其變動計入 其他綜合收益的 金融資產 人民幣千元 | 以攤餘成本 計量的金融資產 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|---------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------|-------------|
| 受限制存款 | - | - | 128 | 128 |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產 | - | 87,769 | - | 87,769 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | 34,383 | - | - | 34,383 |
| 應收貿易款項及應收票據 | - | - | 1,868,440 | 1,868,440 |
| 計入他應收款項的金融資產 | - | - | 588,000 | 588,000 |
| 現金及現金等價物 | - | - | 1,982,830 | 1,982,830 |
| 合計 | 34,383 | 87,769 | 4,439,398 | 4,561,550 |

金融負債

| | 以攤餘成本 計量的金融負債 人民幣千元 |
|--------------------|---------------------------|
| 銀行及其他計息借款 | 37,780,677 |
| 應付貿易款項 | 123,638 |
| 計入其他應付款和應計負債中的金融負債 | 2,237,259 |
| 合計 | 40,141,574 |

33. 金融工具之類別(續)

2022年

金融資產

| | 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元 | 指定為以公允價值 計量且其變動計入 其他綜合收益的 金融資產 人民幣千元 | 以攤餘成本 計量的金融資產 人民幣千元 (經重列) | 合計 人民幣千元 (經重列) |
|---------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------|
| 受限制存款 | - | - | 112 | 112 |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產 | - | 93,233 | - | 93,233 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | 29,142 | - | - | 29,142 |
| 應收貿易款項及應收票據 | - | - | 1,876,425 | 1,876,425 |
| 計入其他應收款項的金融資產 | - | - | 608,377 | 608,377 |
| 應收最終控股公司款項 | - | - | 2,286,278 | 2,286,278 |
| 現金及現金等價物 | - | - | 2,587,976 | 2,587,976 |
| 合計 | 29,142 | 93,233 | 7,359,168 | 7,481,543 |

金融負債

| | 以攤餘成本 計量的金融負債 人民幣千元 (經重列) |
|--------------------|------------------------------------|
| 銀行及其他計息借款 | 31,953,639 |
| 應付貿易款項 | 62,640 |
| 計入其他應付款和應計負債中的金融負債 | 1,641,637 |
| 應收最終控股公司款項 | 103,877 |
| 合計 | 33,761,793 |

財務報表附註(續)

2023年12月31日

34. 金融工具公允價值及公允價值層級

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

| | 賬面價值 | | 公允價值 | |
|---------------------------------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|
| | 2023 人民幣千元 | 2022 人民幣千元 (經重列) | 2023 人民幣千元 | 2022 人民幣千元 (經重列) |
| 金融資產 | | | | |
| 受限制存款 | 128 | 112 | 128 | 112 |
| 應收貿易款項及其他應收款項， 非流動 | 1,539,212 | – | 1,634,824 | – |
| 指定為以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的金融資產 | 87,769 | 93,233 | 87,769 | 93,233 |
| 以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產 | 34,383 | 29,142 | 34,383 | 29,142 |
| 應收最終控股公司款項，非流動 | – | 2,200,000 | – | 2,214,656 |
| 合計 | 1,661,492 | 2,322,487 | 1,757,104 | 2,337,143 |
| 金融負債 | | | | |
| 銀行及其他計息借款 (租賃負債除外)： | | | | |
| 銀行貸款 | 33,276,863 | 26,975,410 | 30,782,122 | 24,971,319 |
| 中期票據 | 1,290,000 | 1,290,000 | 1,218,984 | 1,214,967 |
| 其他借款 | 3,091,016 | 3,554,177 | 2,966,729 | 3,400,045 |
| 合計 | 37,657,879 | 31,819,587 | 34,967,835 | 29,586,331 |

管理層已評估，現金及現金等價物，應收貿易款項及應收票據，應付貿易款項，計入其他應收款項的金融資產，計入其他應付款項和應計負債的金融負債及應付最終控股公司款項，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

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

34. 金融工具公允價值及公允價值層級(續)

以下方法和假設用於估計公允價值：

本集團應收貿易款項及其他應收款項，非流動部分應收最終控股公司款項，銀行及其他計息借款和中期票據按照未來現金流量折現法確定公允價值，以合同條款、信用風險、剩餘期限相似的目前可獲得的其他金融工具的市場利率作為折現率計算，並根據本集團和本集團之附屬公司的違約風險適時調整。

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

以公允價值計量的私募股權基金投資的公允價值是基於其淨資產價值，已考慮未上市私募股權基金的資產及負債的公允價值。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

34. 金融工具公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級

下列表格闡明了本集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產：

| | 以公允價值計量 | | | 總計 人民幣千元 |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-------------|
| | 於活躍市場 之報價 (第1級) 人民幣千元 | 重大可觀察 輸入值 (第2級) 人民幣千元 | 重大不可觀察 輸入值 (第3級) 人民幣千元 | |
| 2023年12月31日 | | | | |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產： | | | | |
| — 上市股權投資 | 78,199 | - | - | 78,199 |
| — 非上市股權投資 | - | - | 9,570 | 9,570 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產 | | | | |
| — 上市股權投資 | 366 | - | - | 366 |
| — 非上市股權投資 | - | - | 34,017 | 34,017 |
| 合計 | 78,565 | - | 43,587 | 122,152 |

34. 金融工具公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級(續)

按公允價值計量的資產：(續)

| | 以公允價值計量 | | | 總計 人民幣千元 |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-------------|
| | 於活躍市場 之報價 (第1級) 人民幣千元 | 重大可觀察 輸入值 (第2級) 人民幣千元 | 重大不可觀察 輸入值 (第3級) 人民幣千元 | |
| 2022年12月31日 | | | | |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產： | | | | |
| — 上市股權投資 | 82,783 | — | — | 82,783 |
| — 非上市股權投資 | — | — | 10,450 | 10,450 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產 | | | | |
| — 上市股權投資 | 365 | — | — | 365 |
| — 非上市股權投資 | — | — | 28,777 | 28,777 |
| 合計 | 83,148 | — | 39,227 | 122,375 |

於本年度內，金融資產的公允價值的計量沒有在第一層級與第二層級之間的轉換，也沒有轉入或轉出到第三層次的情況(2022年度：無)。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

34. 金融工具公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級(續)

已披露公允價值之資產：

| | 以公允價值計量 | | | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-------------|
| | 於活躍市場 之報價 (第1級) 人民幣千元 | 重大可觀察 輸入值 (第2級) 人民幣千元 | 重大不可觀察 輸入值 (第3級) 人民幣千元 | |
| 2023年12月31日 | | | | |
| 受限制存款 | - | 128 | - | 128 |
| 應收貿易款項及其他應收款項， 非流動部分 | - | - | 1,634,824 | 1,634,824 |
| 合計 | - | 128 | 1,634,824 | 1,634,952 |

| | 以公允價值計量 | | | 總計 人民幣千元 (經重列) |
|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|----------------------|
| | 於活躍市場 之報價 (第1級) 人民幣千元 | 重大可觀察 輸入值 (第2級) 人民幣千元 | 重大不可觀察 輸入值 (第3級) 人民幣千元 (經重列) | |
| 2022年12月31日 | | | | |
| 受限制存款 | - | 112 | - | 112 |
| 應收最終控股公司款項，非流動部分 | - | - | 2,214,656 | 2,214,656 |
| 合計 | - | 112 | 2,214,656 | 2,214,768 |

34. 金融工具公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級(續)

已披露公允價值之負債：

| | 以公允價值計量 | | | 總計 人民幣千元 | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-------------|------------|
| | 於活躍市場 之報價 (第1級) 人民幣千元 | 重大可觀察 輸入值 (第2級) 人民幣千元 | 重大不可觀察 輸入值 (第3級) 人民幣千元 | | |
| | 2023年12月31日 | | | | |
| | 銀行及其他計息借款(租賃負債除外) | - | - | | 34,967,835 |

| | 以公允價值計量 | | | 總計 人民幣千元 (經重列) | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|----------------------|------------|
| | 於活躍市場 之報價 (第1級) 人民幣千元 | 重大可觀察 輸入值 (第2級) 人民幣千元 | 重大不可觀察 輸入值 (第3級) 人民幣千元 (經重列) | | |
| | 2022年12月31日 | | | | |
| | 銀行及其他計息借款(租賃負債除外) | - | - | | 29,586,331 |

35. 金融風險管理目標及政策

本集團主要金融工具包括銀行及其他計息借款、現金及短期定期存款。使用這些金融工具的主要目的是為企業運營籌集資金。本集團之政策規定無須進行任何金融工具的買賣。

本集團財務部在執行董事的領導下進行風險管理。本集團金融工具所產生主要風險有利率風險、流動風險及信用風險。本公司董事會定期會晤，以分析及制訂可管理本集團面對風險的措施，且該等風險匯總如下：

利率風險

利率、銀行及其他計息借款還款週期已在附註第26項中披露。本集團並無任何附帶浮動利率的長期應收款項，因此本集團沒有重大的利率風險。本集團並無任何附帶浮動利率的長期應收款項及借款，因此本集團沒有重大的利率風險。

流動風險

本集團通過持續的流動性計劃工具管理其資金短缺風險。該工具考慮金融工具及金融資產的到期日及經營活動產生的現金流量。

本集團之目標旨在運用銀行及其他計息借款以保持融資的持續性與靈活性的平衡。

於2023年及其之後各年度，本集團之流動性主要依賴其維持充足經營現金流以應付其債務責任之能力。

35. 金融風險管理目標及政策(續)

流動風險(續)

於報告期末，本集團之附有合約的未折現之金融負債列示如下：

| | 2023年 | | | | | |
|-----------------------|----------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|-------------|
| | 按要求支付 人民幣千元 | 不超過3個月 人民幣千元 | 3-12個月 人民幣千元 | 1-5年 人民幣千元 | 超過5年 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
| 租賃負債 | - | 1,031 | 26,188 | 81,967 | 20,214 | 129,400 |
| 銀行及其他計息借款 (租賃負債除外) | - | 806,952 | 3,928,627 | 15,656,440 | 28,687,940 | 49,079,959 |
| 應付貿易款項及其他應付款 | 1,194,246 | 199,492 | 967,159 | - | - | 2,360,897 |
| 合計 | 1,194,246 | 1,007,475 | 4,921,974 | 15,738,407 | 28,708,154 | 51,570,256 |

| | 2022年 | | | | | |
|-----------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| | 按要求支付 人民幣千元 (經重列) | 不超過3個月 人民幣千元 (經重列) | 3-12個月 人民幣千元 (經重列) | 1-5年 人民幣千元 (經重列) | 超過5年 人民幣千元 (經重列) | 合計 人民幣千元 (經重列) |
| 租賃負債 | - | 7,941 | 17,082 | 67,218 | 41,811 | 134,052 |
| 銀行及其他計息借款 (租賃負債除外) | - | 565,558 | 2,330,683 | 9,858,821 | 23,422,067 | 36,177,129 |
| 應付貿易款項及其他應付款 | 835,940 | 141,937 | 726,400 | - | - | 1,704,277 |
| 應付控股公司款 | 103,877 | - | - | - | - | 103,877 |
| 合計 | 939,817 | 715,436 | 3,074,165 | 9,926,039 | 23,463,878 | 38,119,335 |

信用風險

本集團建造合同分部之主要客戶均為政府機構或國有企業，本集團相信其是可以依賴並具有良好的信用，因此針對該等客戶不存在重大信用風險。本集團其他金融資產包括現金及銀行結餘及其他應收款項，這些金融資產的信用風險源自因交易對方違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。

財務報表附註(續)

2023年12月31日

35. 金融風險管理目標及政策(續)

信用風險(續)

最大風險敞口及年末分階

下表顯示了截至12月31日基於集團信用政策的信用質量和最大信用風險敞口以及年末分階段，該信用政策主要以逾期未付信息為基礎，除非其他可獲信息無未逾期成本或效應。以下所列金額為金融資產賬面總額和信用風險敞口。

2023年12月31日

| | 12個月預期 信用損失 | 終身預期信用損失 | | | 合計 人民幣千元 |
|---------------|----------------|--------------|--------------|---------------|-------------|
| | 階段1 人民幣千元 | 階段2 人民幣千元 | 階段3 人民幣千元 | 簡化方法 人民幣千元 | |
| 應收貿易款項及應收票據 | 1,605,851 | - | - | 266,267 | 1,872,118 |
| 計入其他應收款項的金融資產 | | | | | |
| — 正常* | 588,000 | - | - | - | 588,000 |
| — 存疑* | - | - | 134,406 | - | 134,406 |
| 受限制存款 | | | | | |
| — 尚未逾期 | 128 | - | - | - | 128 |
| 現金及現金等價物 | | | | | |
| — 尚未逾期 | 1,982,830 | - | - | - | 1,982,830 |
| 合計 | 4,176,809 | - | 134,406 | 266,267 | 4,577,482 |

35. 金融風險管理目標及政策(續)

信用風險(續)

2022年12月31日

| | 12個月預期 | 終身預期信用損失 | | | 合計 |
|---------------|-----------|----------|---------|--------|-----------|
| | 信用損失 | | | | |
| | 階段1 | 階段2 | 階段3 | 簡化方法 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | (經重列) | | | | (經重列) |
| 應收貿易款項及應收票據 | 1,793,072 | 48,477 | - | 72,477 | 1,914,026 |
| 計入其他應收款項的金融資產 | | | | | |
| - 正常* | 608,377 | - | - | - | 608,377 |
| - 存疑* | - | - | 134,406 | - | 134,406 |
| 受限制存款 | | | | | |
| - 尚未逾期 | 112 | - | - | - | 112 |
| 現金及現金等價物 | | | | | |
| - 尚未逾期 | 2,587,976 | - | - | - | 2,587,976 |
| 合計 | 4,989,537 | 48,477 | 134,406 | 72,477 | 5,244,897 |

* 計入預付賬款、其他應收款和其他資產的金融資產的信用質量，在未逾期且沒有信息表明金融資產自初始確認之日起信用風險顯著增加時，視為正常。否則，金融資產的信用質量將被認為是「可疑的」。

35. 金融風險管理目標及政策(續)

資本管理

本集團資本管理的主要目標旨在維持一個較高的信用評級以及良好的資本比率以支持其經營運作從而使股東的利益最大化。

本集團管理其資本結構並且隨著經濟條件的改變對其進行調整。為了維持或調整資本結構，本集團將調整支付於股東的股息，歸還資本於股東或者發行新股。在截至2023年12月31日以及2022年12月31日的兩個會計年度中，資本管理的目標、政策及實施過程均沒有發生變化。

本集團通過負債資本比率管理資本結構，負債資本比率按本集團總負債除以總資產計算。本集團的政策是將該比率保持在穩健的資本水平以支持其業務。截止2023年12月31日，本集團的負債資本比率為71.07%(2022年12月31日(經重列)：61.55%)。

外幣風險

本集團經營活動集中於中國內地，且所有交易均以人民幣計值。除部分以港幣計值的現金及現金等價物外，本集團資產和負債均以人民幣計值。

本集團認為港幣對人民幣5%的合理波動範圍內，匯率變動並不會對集團盈利狀況產生重大影響，因此本集團持有外幣並不對本集團造成重大外幣風險。

36. 或有負債

於2023年12月31日，本集團無或有負債需披露。

37. 報告期後事項

於2024年1月30日，本公司全資附屬公司蜀道新能源科技與蜀道投資間接附屬公司四川蜀交新能源有限公司(「蜀交新能源」)訂立資產轉讓協議，據此，蜀道新能源科技同意收購，且蜀交新能源同意出售充電站資產。最終代價不超過人民幣84,501,000(含稅)。有關詳情，請參閱本公司於2024年1月30日發佈之公告。

38. 比較金額

如綜合財務報表附註2.1和附註2.2所進一步解釋，由於共同控制下的業務合併和採納香港會計準則第12號的修訂本，部分比較金額已被重述。

39. 公司財務狀況表

本公司於報告期末之財務狀況表信息如下：

| | 2023 人民幣千元 | 2022 人民幣千元 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 331,291 | 359,450 |
| 使用權資產 | 159,514 | 182,244 |
| 服務特許經營安排 | 7,625,610 | 8,168,327 |
| 於附屬公司之投資 | 14,592,494 | 8,335,211 |
| 於合營公司之投資 | 27,287 | 125,972 |
| 於聯營公司之投資 | 37,122 | 38,438 |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產 | 31,914 | 34,321 |
| 受限制存款 | 90 | 76 |
| 遞延所得稅資產 | 38,158 | 31,660 |
| 非流動資產合計 | 22,843,480 | 17,275,699 |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | 197 | 197 |
| 應收貿易款項及其他應收款項 | 97,916 | 69,779 |
| 應收附屬公司款 | 8,240,093 | 7,138,187 |
| 現金及現金等價物 | 1,532,991 | 2,163,728 |
| 流動資產合計 | 9,871,197 | 9,371,891 |

財務報表附註(續)

2023年12月31日

39. 公司財務狀況表(續)

| | 2023 人民幣千元 | 2022 人民幣千元 |
|-----------------|-------------------|---------------|
| 流動負債 | | |
| 應付稅項 | 31,270 | 81,780 |
| 其他應付款及應計負債 | 708,310 | 585,143 |
| 合同負債 | 2,946 | 3,839 |
| 銀行及其他計息借款 | 1,795,957 | 1,464,305 |
| 應付附屬公司款 | 4,189,886 | 1,956,438 |
| 流動負債合計 | 6,728,369 | 4,091,505 |
| 流動資產淨值 | 3,142,828 | 5,280,386 |
| 總資產減流動負債 | 25,986,308 | 22,556,085 |
| 非流動負債 | | |
| 銀行及其他計息借款 | 6,543,081 | 4,140,088 |
| 遞延收益 | 73,586 | 90,447 |
| 非流動負債合計 | 6,616,667 | 4,230,535 |
| 資產淨值 | 19,369,641 | 18,325,550 |
| 權益 | | |
| 股本 | 3,058,060 | 3,058,060 |
| 儲備(附註) | 16,311,581 | 15,267,490 |
| 權益合計 | 19,369,641 | 18,325,550 |

游志明
董事

馬永菡
董事

39. 公司財務狀況表(續)

附註：

本公司綜合權益變動表匯總如下：

| | 股本溢價 | 法定盈餘公積金 | 留存溢利 | 指定為以 公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 的金融資產之 公允價值儲備 | 因收購非控制性 權益的差額 | 合計 |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|--------------------------------------------------------|------------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2022年1月1日 | 2,654,601 | 5,923,848 | 5,994,133 | 187,103 | (244,529) | 14,515,156 |
| 本年全面收益總額 | - | - | 1,072,395 | 16,326 | - | 1,088,721 |
| 轉撥自/(入)儲備 | - | 446,795 | (446,795) | - | - | - |
| 處置以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資的收益 | - | - | 217,073 | (217,073) | - | - |
| 宣告之2021年末期股息 | - | - | (336,387) | - | - | (336,387) |
| 於2022年12月31日及於2023年1月1日 | 2,654,601 | 6,370,643 | 6,500,419 | (13,644) | (244,529) | 15,267,490 |
| 本年溢利 | - | - | 1,351,944 | - | - | 1,351,944 |
| 本年其他全面收益： | | | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產之 公允價值變動(稅後) | - | - | - | (2,047) | - | (2,047) |
| 本年全面收益總額 | - | - | 1,351,944 | (2,047) | - | 1,349,897 |
| 轉撥自/(入)儲備 | - | 135,416 | (135,416) | - | - | - |
| 宣告之2022年末期股息 | - | - | (305,806) | - | - | (305,806) |
| 於2023年12月31日 | 2,654,601 | 6,506,059 | 7,411,141 | (15,691) | (244,529) | 16,311,581 |

根據中國有關規定，可供分配之儲備為按中國會計準則計算與按香港公認會計原則計算兩者孰低之金額。

40. 財務報表的批准

2024年3月27日董事會批准並簽署財務報表。