

公司代码：600035

公司简称：楚天高速

湖北楚天智能交通股份有限公司
2019 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审定,母公司2019年度实现净利润598,045,588.71元,按母公司净利润的10%提取法定盈余公积金59,804,558.87元、按母公司净利润的10%提取任意盈余公积59,804,558.87元。

2019年度实现归属于上市公司股东的净利润637,455,747.80元,加上年初未分配利润2,083,742,598.42元,扣除本年提取的法定盈余公积59,804,558.87元以及任意盈余公积59,804,558.87元,扣除2019年6月分配的2018年度现金红利190,089,550.20元,截止2019年12月31日实际可供股东分配的利润为2,411,499,678.28元。

根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司现金分红指引》及《公司章程》等规定,经董事会审议的2019年度利润分配预案如下:公司拟以现有总股本1,692,927,321股为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.60元(含税),拟派发现金红利总额270,868,371.36元(含税),占本年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润的42.49%。如在实施权益分派股权登记日前公司总股本发生变动的,公司拟维持分配总额不变,相应调整每股分配比例。

二 公司基本情况

1 公司简介

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 楚天高速 | 600035 | |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|-------|--------|
| 姓名 | 宋晓峰 | 罗琳 |

| | | |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 办公地址 | 武汉市洪山区珞瑜路1077号东湖广场宽堂写字楼 | 武汉市洪山区珞瑜路1077号东湖广场宽堂写字楼 |
| 电话 | 027-87576667 | 027-87576667 |
| 电子信箱 | 600035@hbctgs.com | 600035@hbctgs.com |

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务及经营模式说明

1、路桥运营业务

收费公路的投资、建设及经营管理是公司传统主营业务。公司目前拥有武汉至宜昌里程为 263.661 公里的沪渝高速公路汉宜段、大悟至随州里程为 84.39 公里的麻竹高速公路大随段以及黄石至咸宁里程为 55.97 公里的武汉城市圈环线高速公路黄咸段的高速公路特许经营权。此外，公司于 2019 年末通过收购大广北公司 75% 股权持有麻城至浠水里程为 147.115 公里的大庆至广州高速公路大广北段的特许经营权。报告期内湖北省实行全省高速公路联网收费，公司下辖的各收费站同省内其他路段的收费站一道将每天下站车辆交缴的车辆通行费汇款至湖北省高速公路联网收费中心，由其按每台车辆实际行驶轨迹对车辆通行费进行清分后，定期集中划款至公司账户。

2、智能制造业务

公司智能制造业务主要涵盖通信设备制造和智能交通领域。全资子公司三木智能拥有完整的移动通信和产品的研发、设计和制造服务（委外加工）的研发和品质管理体系。专注于设计、研发、客户拓展和品质管控，采取以销定产的生产模式，根据客户的订单要求，采购原材料，将低附加值的组装加工环节外包给周边的代加工厂。

同时为抢抓建设交通强国机遇，依托公司自身优势整合资源，借助取消省界收费站等政策红利，结合多年积累的行业经验，利用三木智能技术优势，公司智能交通业务进入起步阶段。报告期内完成了 ETC 天线、OBU、CPC 卡、一体化智能机柜等各类高速公路 ETC 设备的研发和制造，通过抢抓实施取消高速公路省界收费站工程的机遇，ETC 天线、一体化智能机柜等设备在湖北省部分高速公路路段实现了商业应用和推广。目前，公司已新设“智能交通事业部”，负责高速公路机电系统集成实施、高速公路机电系统运维以及其他衍生智能交通相关业务的拓展。下一步，公司将持续发挥自身业务和资源优势，积极拓展销售渠道、扩大业务规模，加快对智能交通业务的培育。

（二）行业情况说明

1、交通运输行业相关情况

从国家层面来看，交通运输部 2019 年交通运输行业发展统计公报显示，2019 年全国高速公

路里程 14.96 万公里，增加 0.70 万公里；高速公路车道里程 66.94 万公里，增加 3.61 万公里。高速公路建设完成投资 11,504 亿元，增长 15.4%。交通运输的发展环境与国家的发展大势紧密相连，总体来看，“十三五”时期仍是我国交通运输发展的重要战略机遇期。

随着我国高速公路路网趋于完善，未来整体新建增长将放缓。同时新建路网将主要集中在中西部地区，但该区域单公里通行收入有限，难以支撑路企行业高速增长。此外，我国公路货运市场与 GDP 高度相关，随着经济“新常态”到来，公路货运市场将逐步进入低增长区间。基于目前的增长及盈利瓶颈，部分高速公路上市公司开启了对于其他业务板块的布局与投资。

另按照党中央、国务院深化收费公路制度改革，提高综合交通运输网络效率的总体要求，2019 年底前基本取消全国高速公路省界收费站，提高高速公路的通行效率。目前，全国取消省界收费站工程建设已全面完工，改造完成 487 个省界收费站，全网收费系统联调联试工作顺利推进。根据交通运输部《取消高速公路省界收费站总体技术方案》，将实行以电子不停车快捷收费为主、辅以车牌图像识别、多种支付手段融合应用的新型收费模式，此举将对全国高速公路运营模式和收费技术路线产生重大变革。

2、通信设备制造行业相关情况

根据市场研究机构 IDC 数据，2019 年全球智能手机总出货量为 13.71 亿部，同比下降 2.5%，出货量连续三年下降。全球出货量排名前五的厂商分别为：三星、华为、苹果、小米、OPPO；市场继续保持着向头部企业集中的趋势，前五大厂商的市场份额由 2018 年的 67.2%提升到 2019 年的 70.6%。ODM 行业加速呈现向头部集中趋势。据市场研究机构 Counterpoint Research 数据，2019 年 ODM 市场的增长继续由闻泰科技、华勤通讯和龙旗科技领衔，上述三家公司的市场份额也从 2018 年的 52%上升到 2019 年的 68%。中小型 ODM 企业由于缺少大客户订单，且订单不稳定，利润率低，逐步向其他产品转型或退出。此外，2020 年将是 5G 智能手机的突围之年，然而上半年由于新型冠状病毒爆发以及智能手机市场更加集中而带来的不确定性，将使 ODM 行业竞争更加激烈。

3、智能交通行业相关情况

目前，我国经济结构正处于转型调整时期，广大消费者的交通出行体验与需求也在不断提高，智能交通系统作为交通现代化建设的重要内容，是我国交通科技领域重点支持和发展的战略方向。2019 年，《交通强国建设纲要》《数字交通规划发展纲要》等政策密集出台，从政策、资金层面推动与保障智能交通行业的快速发展。随着物联网、大数据、云计算、AI 等新技术和新理念的应用，新兴技术与行业发展加速融合，数字化采集、网络化传输及智能化应用逐渐成为智能交通行业建

设重点内容，智能交通行业数字化变革快速推进，以全国高速一张网建设为代表的行业需求快速释放，给公司带来广阔的市场空间和良好的发展机遇。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| | 2019年 | 2018年 | 本年比上年 增减(%) | 2017年 |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 总资产 | 13,391,545,885.04 | 10,897,400,250.46 | 22.89 | 10,634,816,801.18 |
| 营业收入 | 2,872,968,523.36 | 3,070,395,546.41 | -6.43 | 2,688,435,228.86 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 637,455,747.80 | 444,400,041.26 | 43.44 | 575,702,594.09 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 61,972,835.28 | 353,803,445.14 | -82.48 | 509,946,146.65 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 6,551,020,878.14 | 6,221,994,513.08 | 5.29 | 6,012,496,378.58 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,076,548,567.60 | 602,409,237.57 | 78.71 | 833,854,387.46 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.37 | 0.26 | 42.31 | 0.34 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.37 | 0.26 | 42.31 | 0.34 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 9.74 | 7.26 | 增加2.48个百分点 | 10.31 |

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| | 第一季度 (1-3 月份) | 第二季度 (4-6 月份) | 第三季度 (7-9 月份) | 第四季度 (10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入 | 800,849,849.00 | 495,615,890.30 | 625,069,274.33 | 951,433,509.73 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 187,632,460.06 | 124,686,587.48 | 205,317,737.48 | 119,818,962.78 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 185,720,139.12 | 121,311,597.09 | 188,507,276.08 | -433,566,177.01 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 213,480,093.95 | 414,494,594.45 | 275,191,181.52 | 173,382,697.68 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

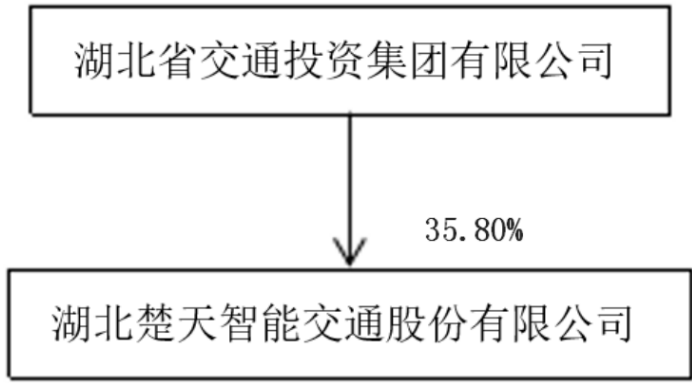
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数（户） | | | | | 67,821 | | |
|------------------------------|---|-------------|-----------|----------------------|----------|------------|----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | | | | 69,423 | | |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | | | |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | | | |
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 （全称） | 报告期内增 减 | 期末持股数 量 | 比例 （%） | 持有有限售 条件的股份 数量 | 质押或冻结情况 | | 股东 性质 |
| | | | | | 股份 状态 | 数量 | |
| 湖北省交通投资集团有限公司 | | 606,060,962 | 35.80 | 19,396,551 | 无 | | 国有法人 |
| 招商局公路网络科技控股股份有限公司 | | 262,829,757 | 15.53 | | 无 | | 国有法人 |
| 北海三木创业投资有限公司 | -27,370,286 | 100,447,692 | 5.93 | 51,970,766 | 质押 | 74,461,100 | 境内非国有法人 |
| 北海市九番投资管理合伙企业（有限合伙） | -3,322,557 | 22,083,071 | 1.30 | 12,074,426 | 无 | | 其他 |
| 天安财产保险股份有限公司 | | 19,396,551 | 1.15 | 19,396,551 | 无 | | 其他 |
| 无锡稳润投资中心（有限合伙） | | 18,750,000 | 1.11 | 18,750,000 | 质押 | 11,420,000 | 境内非国有法人 |
| 张旭辉 | -5,367,627 | 12,231,599 | 0.72 | 6,461,784 | 无 | | 境内自然人 |
| 武汉三友正亚企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | | 11,637,931 | 0.69 | 11,637,931 | 质押 | 9,360,000 | 其他 |
| 姚绍山 | | 10,237,068 | 0.60 | 10,237,068 | 质押 | 10,230,000 | 境内自然人 |
| 李淑华 | -955,000 | 9,810,332 | 0.58 | | 无 | | 境内自然人 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 前十名股东中，北海三木创业投资有限公司及北海市九番投资管理合伙企业（有限合伙）属同一实际控制人张旭辉控制，其与诺球电子（深圳）有限公司、张旭辉、云亚峰、杨海燕、黄国昊、张黎君和张建辉签署了一致行动人协议。除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知其之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 | | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | | | | | | | |

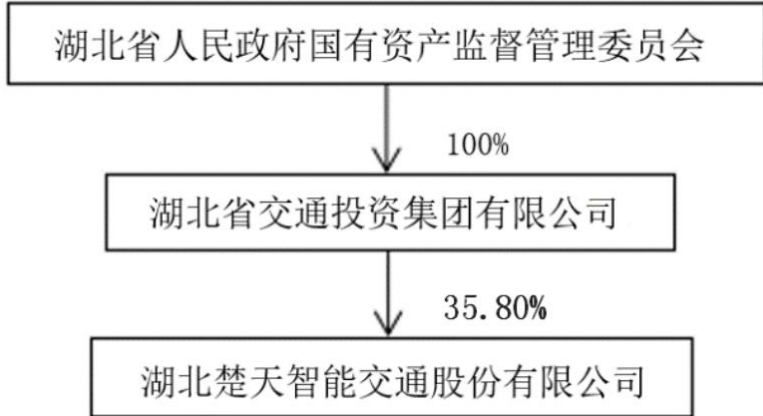
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 发行日 | 到期日 | 债券余额 | 利率 | 还本付息方式 | 交易场所 |
|-------------------------------|----------|--------|-----------|-----------|------|------|-------------------------------|---------|
| 2013 年湖北楚天高速公路股份有限公司公司债券(第一期) | 13 楚天 01 | 122301 | 2014-5-26 | 2019-5-26 | | 5.88 | 每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金一起支付 | 上海证券交易所 |
| 2013 年湖北楚天高速公路股份有限公司公司债券(第二期) | 13 楚天 02 | 122378 | 2015-6-8 | 2020-6-8 | | 4.58 | 每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金一期支付 | 上海证券交易所 |

| | | | | | | | | |
|---|----------|--------|-----------|-----------|-------------|------|-----------------------------|---------|
| 湖北楚天智能交通股份有限公司2019年公开发行公司债券（第一期） | 19 楚天 01 | 155321 | 2019-4-15 | 2024-4-15 | 600,000,000 | 4.34 | 每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付 | 上海证券交易所 |
| 湖北楚天智能交通股份有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债） | 20 楚天 01 | 163303 | 2020-3-19 | 2025-3-19 | 600,000,000 | 3.38 | 每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付 | 上海证券交易所 |

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内公司按照偿债计划的安排，公司债券均按时还本付息：

1. 2019年5月27日完成13楚天01公司债券本金60,000万元及2018年5月26日至2019年5月25日期间的利息3,528万元的兑付；

2. 2019年6月10日完成13楚天02公司债券2018年6月8日至2019年6月7日期间的利息2,748万元的兑付；

3. 2020年4月15日完成19楚天01公司债券2019年4月15日至2020年4月14日期间的利息2,604万元的兑付；

4. 2020年6月8日完成13楚天02公司债券本金60,000万元及2018年6月8日至2019年6月7日期间的利息2,748万元的兑付。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2019年6月，鹏元资信评估有限公司在上海证券交易所披露了《2013年湖北楚天高速公路股份有限公司公司债券（第二期）2019年跟踪信用评级报告》，公司主体长期信用等级为AA+，债项评级结果13楚天02为AAA，评级展望为稳定。

2019年6月，上海新世纪资信评估投资服务有限公司在上海证券交易所披露了《湖北楚天智能交通股份有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告》，公司主体信用等级为AA+，债项评级结果19楚天01为AA+，评级展望为稳定。

2020年3月，上海新世纪资信评估投资服务有限公司在上海证券交易所披露了《湖北楚天智能交通股份有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）信用评级报告》，公司主体信用等级为AA+，债项评级结果20楚天01为AA+，评级展望为稳定。

上述具体报告内容投资者可在上海证券交易所网站查询。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

| 主要指标 | 2019 年 | 2018 年 | 本期比上年同期增减(%) |
|--------------|--------|--------|--------------|
| 资产负债率(%) | 51.03 | 42.81 | 19.25 |
| EBITDA 全部债务比 | 0.22 | 0.24 | -7.50 |
| 利息保障倍数 | 7.40 | 4.49 | 64.97 |

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司营业总收入 287,296.85 万元，较 2018 年下降 6.43%；归属于上市公司股东的净利润 63,745.57 万元，较 2018 年增长 43.44%。公司所辖汉宜高速车流量 4,052 万辆，较 2018 年增长 12.37%；大随高速车流量 304 万辆，较 2018 年增长 20.16%；黄咸高速车流量 261 万辆，较 2018 年增长 4.82%。车辆通行费收入 151,499.27 万元，较 2018 年增长 10.61%。公司经营的高速公路近三年通行费收入情况分析表

| 路 段 | 通行费收入（万元） | | | 车流量（万辆） | | | 具体原因 |
|-----|-----------|---------|---------|---------|--------|--------|---|
| | 2017 年 | 2018 年 | 2019 年 | 2017 年 | 2018 年 | 2019 年 | |
| 汉 宜 | 117,501 | 119,316 | 131,860 | 3,398 | 3,606 | 4,052 | 汉宜高速收入和流量的增长主要受益于：1.报告期内湖北省经济呈现“高开稳走”的发展态势；2.军山大桥恢复货车通行，鄂东南往返鄂西方向货车回流至汉宜高速；3.宜巴高速核桃树大桥自 2019 年 7 月 31 日起维修，禁止 7 座以上客车及货车通行，部分车辆分流至汉宜高速；4.沿线地方经济发展特别是旅游业的发展、汽车保有量增加，以及随着湖北“中部崛起”战略的稳步推进，“两圈两带”（武汉城市圈、鄂西生态文化旅游圈、长江经济带、汉江生态经济带）的快速发展。因汉宜高速通车运营多年，收入和流量趋于稳定，增幅较为平缓。 |
| 大 随 | 4,836 | 5,322 | 7,040 | 219 | 253 | 304 | 大随高速收入和流量的增长主要受益于：1.随着周边高速公路网络的建设完善以及地方经济的发展，道路通行流量保持稳定增长；2.周边国道进行维修施工，部分货车选择高速公路通行。 |

| | | | | | | | |
|-----|-------|--------|--------|-----|-----|-----|---|
| 黄 咸 | 9,843 | 12,326 | 12,599 | 110 | 249 | 261 | 黄咸高速收入和流量的增长主要受益于：1.随着周边高速公路网络的建设完善以及地方经济的发展，道路通行流量保持稳定增长；2.2019年11月底嘉鱼长江大桥开通后，吸引部分东西向车辆通行黄咸路段。 |
|-----|-------|--------|--------|-----|-----|-----|---|

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

详见第十一节、五、43。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

截至2019年12月31日，本集团纳入合并范围的子公司共13户，详见第十一节、九、1。本集团本年合并范围比上年增加1户，减少2户，详见第十一节、八“合并范围的变更”。