

证券代码: 001965

证券简称: 招商公路

公告编号: 2019-43

招商局公路网络科技控股股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

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,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
粟健	董事	工作原因	王秀峰
李钟汉	董事	工作原因	王秀峰
周一波	董事	工作原因	叶红
梁斌	独立董事	工作原因	张志学

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以 6,178,211,497 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 2.54 元(含税),送红股 0 股(含税),不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	招商公路	股票代码	001965
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书		
姓名	吴新华		
办公地址	北京市朝阳区建国路 118 号招商局大厦 31 层		
传真	(010) 56529111		
电话	(010) 56529000		

电子信箱

cmexpressway@cmhk.com

2、报告期主要业务或产品简介

招商公路多年来专注公路运营、深耕公路投资，在行业内积累了丰富的经验，业务经营范围包括投资运营、交通科技、智慧交通及招商生态四大板块，四大板块相互支撑，覆盖公路全产业链重要环节。

（一）投资运营

招商公路系中国投资经营里程最长、覆盖区域最广、产业链最完整的综合性公路投资运营服务商。截至2018年末，招商公路投资经营的公路总里程达8,824公里，在国内经营性高速公路企业中稳居第一。其中，114条高速公路（含桥）总里程为8,686公里（注：11座特大型桥梁里程为327公里），6条普通公路（含桥）138公里，权益里程为2,163公里。所投资的路网覆盖全国19个省、自治区和直辖市，管控项目分布在10个省、自治区和直辖市，多数路产项目属于国家路网主干线，占据重要地理位置，区位优势明显，盈利水平良好。此外，招商公路在江苏、内蒙古、新疆、宁夏等地投资运营293.8兆瓦并网型光伏电站，盈利能力稳定。

（二）交通科技

交通科技，是围绕交通基础设施建设提供的全过程咨询服务、工程技术和产品。公司旗下招商交科院是国内领先的交通行业科技产业集团，拥有包括“工程勘察综合类甲级”、“公路行业设计甲级”、“市政行业（道、桥、隧）专业设计甲级”等各级各类从业资质近60项；培育形成了勘察设计、试验检测、咨询监理、工程施工、产品制造、信息服务、设计施工总承包、PPP等主营业务类型；投资组建了从事特殊路面材料研制及铺装业务的智翔公司，从事索缆产品研发及安装业务的万桥公司，从事工程监理业务的中宇公司，从事PPP等大型建设工程管理业务的全通公司，从事道路监测、路产管理及交通物联网数据服务业务的招商路信，从事交通基础设施建设的质量检测检验、工程鉴定评估、技术咨询及科研开发业务的招商检测等一批饮誉行业的标杆企业。

（三）智慧交通

招商公路智慧交通业务板块包括智慧收费、交通广播、电子发票三大业务主线，依托招商新智、广州华软、华驰公司、行云数聚等骨干实体，公司智慧交通板块业务布局基本完成，核心产业实现落地。智慧收费业务，收费及信息化系统建设已覆盖16个省市，拥有6个省级联网结算系统业务，覆盖3300条ETC车道及6500条MTC车道，涵盖了产品研发和工程技术实施，在全国市场占有率处于领先地位；交通广播作为全国性独家资源，坚持国家级媒体定位，目前已覆盖北京、天津等7个省市，已获批频率地区包括上海、雄安新区等12个省、市及地区；电子发票平台运营一年以来，覆盖全部经营性收费公路业主及ETC发行方，累计可抵扣税额约12.6亿元，实现了降低物流成本的社会价值。此外，智慧交通板块还包括智慧城市、智能管养等业务。其中，华驰公司从事智慧高速系统集成及智能产品开发业务。

（四）招商生态

招商生态板块，是公司在传统的环境治理保护和景观房建业务打包整合的基础上吸纳新业态转型升级的新业务板块，专门从事水生态修复、土壤修复、生态景观、市政大型综合性景观、旅游公路、环境咨询、

绿色建筑等业务。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	6,759,340,168.24	5,340,664,303.94	26.56%	5,053,238,252.18
归属于上市公司股东的净利润	3,910,056,977.32	3,368,195,002.99	16.09%	2,938,634,981.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,711,939,355.31	3,314,117,792.51	12.00%	2,783,709,167.25
经营活动产生的现金流量净额	3,683,496,349.05	2,979,392,745.98	23.63%	2,306,003,369.88
基本每股收益（元/股）	0.6329	0.5990	5.66%	0.67
稀释每股收益（元/股）	0.6329	0.5990	5.66%	0.67
加权平均净资产收益率	8.73%	8.64%	0.09%	10.76%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产	84,084,253,695.73	65,170,485,622.88	29.02%	55,363,643,081.99
归属于上市公司股东的净资产	45,462,649,574.95	43,261,899,382.33	5.09%	37,307,952,959.72

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,323,697,628.61	1,404,468,777.06	1,785,982,756.83	2,245,191,005.74
归属于上市公司股东的净利润	878,818,769.54	1,133,092,497.00	1,018,797,485.78	879,348,225.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	875,444,285.00	1,105,476,946.58	1,016,239,474.91	714,778,648.82
经营活动产生的现金流量净额	72,705,021.87	1,079,220,001.76	962,505,375.26	1,569,065,950.16

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(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

报告期末普通股股东总数	52,188	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	53,033	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	

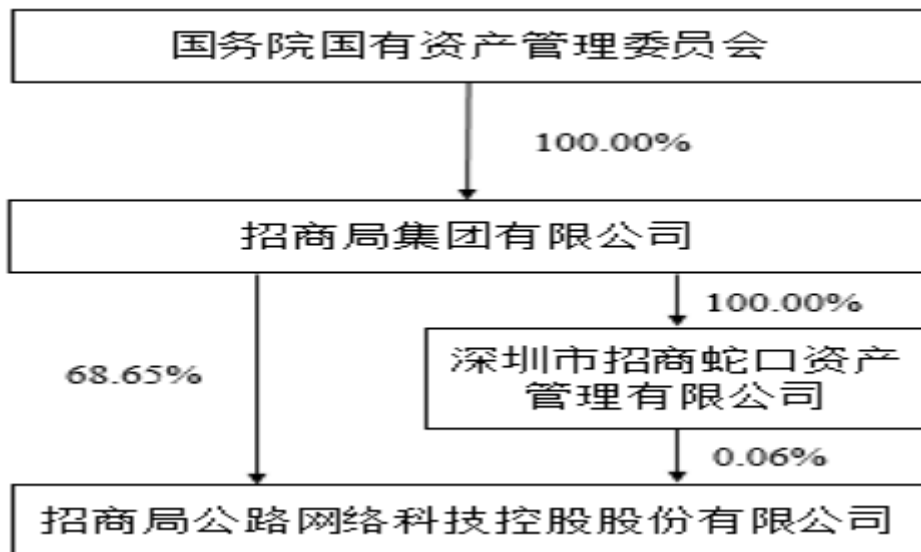
招商局集团有限公司	国有法人	68.65%	4,241,425,880	4,241,425,880		
四川交投产融控股有限公司	国有法人	6.37%	393,700,787	393,700,787		
中新互联互通投资基金管理有限公司—重庆中新壹号股权投资中心（有限合伙）	其他	6.37%	393,700,787	393,700,787		
泰康人寿保险有限责任公司—分红—个人分红-019L-FH002 深	其他	3.73%	230,314,961	230,314,961		
天津市京津塘高速公路公司	国有法人	2.90%	179,184,167	0		
民信（天津）投资有限公司	境内非国有法人	2.12%	131,233,595	131,233,595		
泰康人寿保险有限责任公司—传统—普通保险产品-019L-CT001 深	其他	1.59%	98,425,197	98,425,197		
北京首发投资控股有限公司	国有法人	1.49%	92,046,661	0		
芜湖信石天路投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.06%	65,616,797	65,616,797		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.86%	53,122,966	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	除泰康人寿保险有限责任公司—分红—个人分红-019L-FH002 深、泰康人寿保险有限责任公司—传统—普通保险产品-019L-CT001 深构成一致行动人外，前 10 名中的其他股东未发现存在关联关系或构成一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	17 招路 01	112562	2022 年 08 月 07 日	200,000	4.78%
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	17 招路 02	112563	2027 年 08 月 07 日	100,000	4.98%
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18 招路 01	112734	2021 年 07 月 18 日	300,000	4.50%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内，支付“17 招路 01”自 2017 年 8 月 7 日至 2018 年 8 月 6 日期间的利息 95,600,000 元，支付“17 招路 02”自 2017 年 8 月 7 日至 2018 年 8 月 6 日期间的利息 49,800,000 元。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

中诚信证券评估有限公司于 2018 年 6 月 8 日出具了信用等级通知书（信评委函字[2018]跟踪 269 号），公司于 2018 年 6 月 11 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）进行了披露。经中诚信证券评估有限公司评定公司的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，“17 招路 01”、“17 招路 02”债券信用等级为 AAA。

中诚信证券评估有限公司于 2018 年 7 月 9 日出具了信用等级通知书（信评委函字[2018]G345-F2 号），公司于 2018 年 7 月 13 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）进行了披露。经中诚信证券评估有限公司评定公司的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，“18 招路 01”债券信用等级为 AAA。

中诚信国际信用评级有限公司于 2018 年 7 月 10 日出具了信用等级通知书（信评委函字[2018]跟踪 0481 号），评定公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
资产负债率	40.77%	28.86%	11.91%
EBITDA 全部债务比	20.32%	30.67%	-10.35%
利息保障倍数	6.47	16.32	-60.36%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2018 年，公司在董事会的统筹部署下，牢牢把握高质量发展根本要求和稳中求进工作总基调，聚焦董

事会年初制定的经营任务，上下齐心、有序推进战略实施，经营业绩稳健增长，在市场开拓、经营管理、科技创新及改革发展等方面呈现出全面发力、多点突破的良好局面，取得一系列丰硕成果。

截止2018年末，公司总资产840.84亿元，归属于上市公司股东净资产454.63亿元。报告期内，公司实现营业收入67.59亿元，利润总额48.70亿元，归属于上市公司股东净利润39.10亿元，每股收益0.63元；经营性净现金流36.83亿元，加权平均净资产收益率8.73%。

1、四个业务板块经营业绩完成情况

2018年，投资运营板块完成营业收入47.78亿元，同比增长35.87%；交通科技板块完成营业收入14.17亿元，同比增长1.65%；智慧交通板块完成营业收入3.78亿元，同比增长34.15%；招商生态板块完成营业收入1.86亿元，同比增长25.61%。公司合计完成营业收入67.59亿元，完成年初董事会制定的2018年总体营业收入不低于65亿元的考核指标。

2、主业投资成果显著

2018年以来，公司先后成功收购沪渝高速、渝黔高速、成渝高速（重庆）、亳阜高速项目，新增主控里程276公里、参股里程109公里。主业项目的接连收购标志着招商公路在落实“十三五”战略、做强做优做大公路主业的征程中迈出了重要步伐，新项目的并入亦使得招商公路管控里程超过900公里，覆盖全国10个省、自治区和直辖市。

报告期内招商公路控股路段的通行费收入和交通流量情况如下：

单位：万元、辆

公路名称	项目	2018年度	2017年度	2016年度
甬台温高速	通行费收入	139,932	146,767	142,402
	同比增减	-4.66%	3.07%	9.89%
	日均交通车流量	35,510	35,761	34,119
	同比增减	-0.70%	4.81%	8.97%
北仑港高速	通行费收入	39,735	36,641	33,392
	同比增减	8.44%	9.73%	9.07%
	日均交通车流量	34,857	31,449	28,788
	同比增减	10.84%	9.25%	6.20%
九瑞高速	通行费收入	11,148	8,385	6,139
	同比增减	32.95%	36.57%	-7.37%
	日均交通车流量	7,112	5,035	3,979
	同比增减	41.24%	26.54%	4.55%
桂兴高速	通行费收入	25,629	22,613	17,834
	同比增减	13.34%	26.80%	-1.84%
	日均交通车流量	14,215	10,356	8,773
	同比增减	37.27%	18.0%	0.92%
桂阳高速	通行费收入	19,964	13,417	15,014
	同比增减	48.80%	-10.64%	5.73%
	日均交通车流量	12,792	7,515	9,151

	同比增减	70.23%	-17.88%	3.20%
阳平高速	通行费收入	11,757	7,027	6,409
	同比增减	67.31%	9.63%	-10.52%
	日均交通车流量	10,054	5,030	4,801
	同比增减	99.87%	4.78%	-14.5%
灵三高速	通行费收入	6,842	6,775	7,558
	同比增减	1.01%	-10.36%	15.5%
	日均交通车流量	6,489	5,789	6,937
	同比增减	12.08%	-16.54%	13.1%
京津塘高速	通行费收入	66,171	65,646	70,675
	同比增减	0.80%	-7.12%	18.10%
	日均交通车流量	19,773	20,047	22,665
	同比增减	-1.37%	-11.55%	30.78%
鄂东大桥	通行费收入	31,082	29,451	26,713
	同比增减	5.54%	10.25%	3.62%
	日均交通车流量	22,563	20585	19,067
	同比增减	9.61%	7.96%	17.84%
渝黔高速	通行费收入	46,006	54,365	54,367
	同比增减	-15.38%	0.00%	7.61%
	日均交通车流量	18,583	21,139	19,460
	同比增减	-12.09%	8.63%	-
沪渝高速	通行费收入	46,190	34,918	33,222
	同比增减	32.28%	5.11%	3.40%
	日均交通车流量	16,657	13,416	11,777
	同比增减	24.22%	13.86%	-
贵黄公路合营公司	通行费收入	22808	24,266	19,069
	同比增减	-6.01%	27.25%	-7.19%
	日均交通车流量	26,156	25,470	20,629
	同比增减	2.45%	23.47%	-3.26%
毫阜高速	通行费收入	34,223	33,769	29,526
	同比增减	1.34%	14.37%	9.76%
	日均交通车流量	10,128	9,725	8,233
	同比增减	5.14%	18.12%	16.41%

注：为保证数据可比性，上表中招商公路控股公路各年通行费收入系包含增值税口径，2016年实施营改增后，各企业2017年审计报告中的营业收入科目为上表通行费收入减去增值税数额；渝黔高速和沪渝高速，因重庆市高速公路路网中心在2015年7月实现ETC全国联网之后才提供断面流量，故在2015年7月以前无法提供由断面流量折合成全程的车流量数据。

3、“四化”建设成效凸显

报告期内，招商公路全面对标行业先进企业，持续提升运营管理水平，公司运营管理品牌建设成效凸

显。在规范化建设方面，通过对公司现有制度的梳理和业务流程的规范，从制度层面强化了风险管控力度。在标准化建设方面，初步建立营运管理评价指标模型，推进视觉识别系统在全系统的落地应用。在信息化、智能化方面，继续推进运营管理平台建设，推广安全信息系统应用，基本形成现代化安全创新管理机制；全年新增ETC车道16条，自助发卡车道33条，非人工车道车流量占比持续提高。

4、资本运作再传捷报

2018年，招商公路充分重视和利用资本市场平台，扎实推进资本运作。年内，公司50亿元可转债发行方案获中国证监会无条件通过，此为近年来上市首年即完成再融资的少数案例之一，为公司后续发展奠定了坚实的基础。截止本报告披露时，募集资金已全部到位，并严格按募集说明书中所对应的募投项目进行了专项使用。

公司股票于报告期内先后被纳入“沪深300指数样本股”和“深证成指样本股”，成为两个主要指数中唯一一家高速公路上市公司；公司相继斩获“中国上市公司资本运作标杆奖”“中国百强企业奖”两项大奖，体现出公司在行业中的代表性，公司发展前景及盈利能力得到市场认可。

5、交通科技多点开花

报告期内，公司为莫桑比克马普托跨海大桥提供的索缆制造安装和钢桥面铺装项目双双竣工；承接的港珠澳大桥岛隧工程沥青路面铺装项目完工，标志着公司历时9年参研参建的14个课题和项目全部顺利完成；公司获得省部级以上科技类奖项11项，其中省部级特等奖2项、一等奖3项，荣获“中国高速公路30年信息化”领军企业奖。同时，获得授权知识产权112项，其中发明专利39项。

6、创新转型加速推进

公司聚焦高速公路主业，加速布局智能交通大数据、智慧收费、高速公路电子发票、交通广播等新业务，探索创新类企业并购、业务合作等新模式，培育新的利润增长点。报告期内，各创新业务公司经营发展情况如下：招商新智成功收购广州华软，参与智慧收费业务的软件开发、产品研发和工程实施，通过购买服务模式承接天津市多义性路径标识站的建设和运营；电子发票平台运营一年以来，覆盖全部经营性收费公路业主及ETC发行方，累计可抵扣税额约12.6亿元，实现了降低物流成本的社会价值；交通广播项目已有19个省市频率获批，其中7个省市已实现发声。创新研发情况：依托创新研究院，开展京津塘ITC工业试验、京津塘10公里WIFI试验、高速公路联网收费支撑平台等项目。新业务拓展：参股雄安投资公司及海南投资公司，致力于智慧交通、智慧收费相关业务。

7、招商生态积极布局环保研发项目

针对市场对生态、环保、景观等方面的技术新需求，招商生态从生态环保智能监测技术、生态环保处理装备研发、生态景观新设计理念研究等方面着手，着力解决环境治理方面的技术瓶颈问题。2018年，招商生态涉足的污染土壤修复领域，获得首个全球环境基金“中国污染场地管理项目”以及多项重庆市重点研发项目。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
投资运营板块	4,777,502,151.29	4,614,166,830.70	57.61%	35.87%	8.95%	0.85%
交通科技板块	1,416,953,936.88	196,538,765.10	14.02%	1.65%	18.88%	-5.29%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

□ 适用 √ 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项**(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

√ 适用 □ 不适用

本公司从编制2018年度财务报表起执行财政部于2018年6月15日颁布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号，以下简称“财会15号文件”）。财会15号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，新增了“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”、“研发费用”行项目，修订了“其他应收款”、“固定资产”、“在建工程”、“其他应付款”、“长期应付款”、“管理费用”行项目的列报内容，减少了“应收票据”、“应收账款”、“应收股利”、“应收利息”、“固定资产清理”、“工程物资”、“应付票据”、“应付账款”、“应付利息”、“应付股利”及“专项应付款”行项目，在“财务费用”项目下增加“其中：利息费用”和“利息收入”行项目进行列报，调整了利润表部分项目的列报位置。对于上述列报项目的变更，本集团采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行了追溯调整。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 本年发生的非同一控制下企业合并情况

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确认依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
重庆沪渝高速公路有限公司	2018年4月30日	550,743,720.00	60.00	现金收购	2018年4月30日	取得控制权	323,650,235.40	24,032,636.63
重庆渝黔高速公路有限公司	2018年4月30日	1,194,926,880.00	60.00	现金收购	2018年4月30日	取得控制权	308,431,732.31	77,519,865.83
安徽新中侨基建投资有限公司	2018年7月12日	1,580,000,000.00	100.00	现金收购	2018年7月12日	取得控制权	160,360,643.77	52,856,883.04

(2) 新设成立的子公司

本年合并范围新增的招商检测为本公司之子公司招商交科院于2018年7月20日投资150万元设立，持股比例100%。

(3) 注销和处置的子公司

本年因华北高速清算注销、洋浦华宇处置导致本公司合并范围较上年减少。

招商局公路网络科技控股股份有限公司

2019年4月8日