

证券代码: 001965

证券简称: 招商公路

公告编号: 2018-16

## 招商局公路网络科技控股股份有限公司 2017 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。

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
王福敏	董事	工作	王秀峰
周一波	董事	工作	李振蓬
郑健龙	独立董事	工作	张立民
梁 斌	独立董事	工作	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: 以总股本 6,178,211,497 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 2.19 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，与同行业A股及H股公路上市公司相比，多项指标排名均处于行业前列，具备较强的投融资能力。

（一）招商公路业务经营范围包括交通基础设施投资运营、交通科技及光伏发电业务等，覆盖公路产业链重要环节。截至2017年12月31日，招商公路投资经营的收费公路（含桥）共计117条，总里程达8,354公里，在经营性高速公路行业中稳居第一。其中，108条高速公路（含桥）长达8,196公里，9条普通公路（含桥）158公里，权益里程为1,852公里；所投资的路网已覆盖全国18个省、自治区和直辖市，管控项目分布在8个省、自治区和直辖市，多数路产占据重要地理位置，多属于主干线，区位优势明显，盈利水平良好。

（二）招商公路旗下的招商交科院是国内领先的交通行业科技产业集团，拥有各级各类从业资质近60项，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；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。招商交科院旗下拥有从事特殊路面材料研制及铺装业务的重庆市智翔铺道技术工程有限公司，从事智慧高速系统集成及智能产品开发业务的重庆市华驰交通科技有限公司，从事索缆产品研发及安装业务的重庆万桥交通科技发展有限公司，从事工程监理业务的重庆中字工程咨询监理有限公司，从事PPP等大型建设工程管理业务的重庆全通工程建设管理有限公司，从事生态环保、景观建筑技术开发及建设运营业务的招商局生态环保科技有限公司，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，从事机动车辆质检、试验及咨询业务的重庆车辆检测研究院有限公司等一批饮誉行业的标杆企业。

（三）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。光伏发电业务经营模式为通过太阳能光伏组件发电为电网供电，电网公司按照国家规定的上网结算电价与光伏发电公司进行电费结算。光伏发电市场在国家各项支持政策稳定的情况下，市场规模、上网价格均有稳定的预期和保障。

招商公路的主营业务为公路相关的经营收费公路业务和交通科技业务，属于道路运输行业。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》规定，属于“交通运输、仓储和邮政业”（G）下属的“道路运输业”（G54）行业。

### 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

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	5,340,664,303.94	5,053,238,252.18	5.69%	4,585,271,886.67
归属于上市公司股东的净利润	3,368,195,002.99	2,938,634,981.19	14.62%	3,281,393,668.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,314,117,792.51	2,783,709,167.25	19.05%	2,547,143,992.33
经营活动产生的现金流量净额	2,979,392,745.98	2,306,003,369.88	29.20%	2,334,685,770.54
基本每股收益（元/股）	0.5990	0.6670	-10.19%	0.7927
稀释每股收益（元/股）	0.5990	0.6670	-10.19%	0.7892
加权平均净资产收益率	8.64%	10.76%	-2.12%	13.01%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产	65,170,485,622.88	55,363,643,081.99	17.71%	55,418,483,638.08
归属于上市公司股东的净资产	43,261,899,382.33	37,307,952,959.72	15.96%	25,447,032,232.84

#### （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	1,108,126,801.09	1,347,253,815.54	1,271,485,932.42	1,613,797,754.89
归属于上市公司股东的净利	846,094,823.56	891,477,934.47	1,072,847,180.69	557,775,064.27

润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	837,191,573.71	863,349,956.39	1,065,334,299.65	548,241,962.76
经营活动产生的现金流量净额	548,619,456.17	669,375,423.66	907,076,044.40	854,321,821.75

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	97,477	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	73,583	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	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）	其他	1.06%	65,616,797	65,616,797			
泰康人寿保险有限责任公司—分红—团体分红-019L-FH001 深	其他	0.64%	39,370,079	39,370,079			

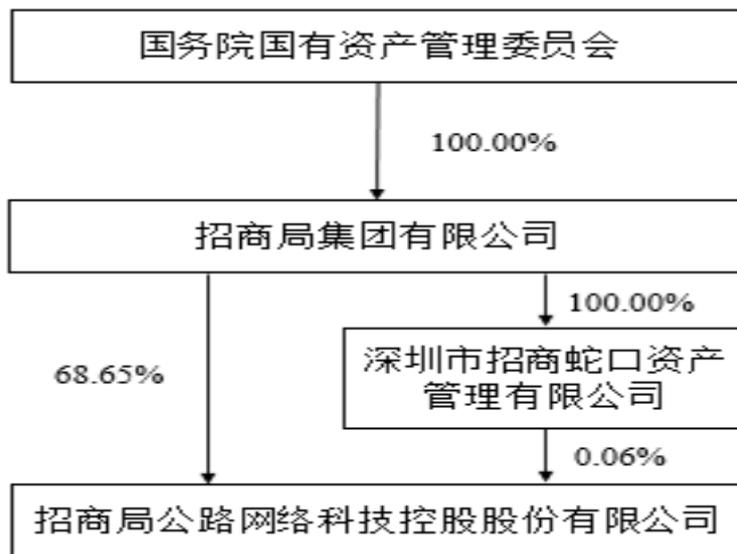
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间未发现有关联关系或构成一致行动人。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无

## （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%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内无付息兑付情况（未到付息期）				

## (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2017年7月27日出具了信用等级通知书（信评委函字[2017]G361-1号），公司于2017年7月31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，评级展望稳定，“17招路01”、“17招路02”债券信用等级为AAA。

中诚信国际信用评级有限公司于2017年8月14日出具了《中诚信国际关于招商局公路网络科技控股股份有限公司对华北高速公路股份有限公司“15华北公路MTN001”债务承接的专项信用分析报告》（信评委函字[2017]专项003号），评定公司主体信用等级为AAA。

## (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	2017 年	2016 年	同期变动率
资产负债率	28.86%	21.83%	7.03%
EBITDA 全部债务比	79.69%	92.60%	-12.91%
利息保障倍数	16.32	12.44	31.19%

## 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

2017年对于招商公路来讲，是极不平凡的一年，这是公司作为股份公司成立并上市运营的第一年，也是打造“中国领先、世界一流”公路企业的破题布局之年，公司在董事会的领导和统筹部署下，以“稳中求进，质效并举”为工作总基调，积极落实董事会年初制定的经营目标和主要任务，突出重点、主攻难点、强化执行、狠抓落实，在重组上市、业务拓展、运营管理、创新布局、路院融合等方面扎实推进，做到了整体上市和投资经营两不误，取得了诸多阶段性的新成果，较好地完成了全年各项目标任务。

2017年末，公司总资产6,517,048.56万元，归属于上市公司股东的净资产4,326,189.94万元。2017年度实现营业收入534,066.43万元，归属于上市公司股东的净利润336,819.50万元，每股收益0.5990元，经营活动产生的现金流净额297,939.27万元，加权平均净资产收益率8.64%。

**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
经营公路相关业务	3,172,851,293.84	1,370,379,848.08	56.81%	5.76%	6.71%	-1.49%
交通科技相关业务	1,808,563,053.49	1,473,660,550.54	18.52%	3.83%	3.99%	-0.39%

**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

**1. 会计政策变更**

2017年4月28日财政部发布了“关于印发《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的通知”财会〔2017〕13号，该准则自2017年5月28日起施行。对于该准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，应当采用未来适用法处理。本集团已于2017年5月28日起执行新准则。本年本集团无相关业务发生，对本年财务报表无影响。

2017年5月10日财政部发布了“关于印发修订《企业会计准则第16号——政府补助》的通知”（财会〔2017〕15号），对《企业会计准则第16号——政府补助》进行了修订，该准则自

2017年6月12日起施行。对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至该准则施行日之间新增的政府补助根据该准则进行调整。本集团已于2017年1月1日起执行新政府补助准则，比较财务报表根据相关规定不需进行追溯调整。本年依据本准则调整，对本集团2017年度财务报表无影响。

2017年12月25日财政部发布了“关于修订印发一般企业财务报表格式的通知”（财会〔2017〕30号）。根据通知本集团针对2017年施行的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13号）和《企业会计准则第16号——政府补助》（财会〔2017〕15号）的相关规定，对财务报表格式进行了修订。在资产负债表中将“划分为持有待售的资产”修改为“持有待售资产”，将“划分为持有待售的负债”修改为“持有待售负债”。在利润表中新增“资产处置收益”项目，反映本集团出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失也包括在本项目内。在“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映。在“净利润”项目下新增“（一）持续经营净利润”和“（二）终止经营净利润”行项目，分别反映净利润中与持续经营相关的净利润和与终止经营相关的净利润。

## 2. 会计估计变更及影响

本集团本年度无会计估计变更事项。

## 3. 前期差错更正及影响

本集团本年度无前期差错更新事项。

## （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

被购买方名称	经营范围	股权取得时点	股权取得成本(万元)	股权取得比例(%)	股权取得方式	合并日	合并日的确定依据	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
湖北鄂东长江公路大桥有限公司	高速公路运营	2017年12月28日	122,146.81	54.61	现金收购	2017年12月31日	控制权转移	-	-

注：根据本公司与湖北华银实业集团有限公司《关于湖北鄂东长江公路大桥有限公司54.61%股权之股权转让协议》的约定，本次股权交易对价金额为人民币1,221,468,068.00元，其中1,166,858,068.00元已按股权转让协议中约定在2017年12月28日本公司取得对湖北鄂东长江公路大桥有限公司的控制权后，于2018年1月支付；有条件支付的人民币54,610,000.00元，根据“企业会计准则第20号—企业合并”及“《企业会计准则第37号——金融工具列报》、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》相关准则的规定，上述或有对价符合金融负债定义的，本公司将此或有对价的义务确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

## ②新设成立的子公司

名称	持股比例(%)	投资成本	新设日期
招商新智科技有限公司(注1)	50.00	40,000,000.00	2017年4月21日
招商局公路信息技术(重庆)有限公司(注2)	45.00	5,400,000.00	2017年6月13日

注1：本公司直接持有该公司50%股权。董事会成员5人，其中本公司派出董事3名，董事会所议事项作出的决定由全体董事二分之一以上的董事表决通过方为有效。由于本公司在该公司董事会中占多数表决权对该公司构成控制，从而能够对其财务和经营决策实施控制，本公司将其纳入合并范围。

注2：本公司对招商局公路信息技术(重庆)有限公司(以下简称“路信公司”)持股比例为45%，深圳市招商局创新投资基金中心(有限合伙)(简称“招商创投基金”)持股比例为40%，Street Scan Inc持股比例为15%。路信公司章程规定：董事会5名成员中本公司派出3名，

招商创投基金和Street Scan Inc各派出1名，董事长由本公司委派；出席董事会的法定人数为三分之二以上，除章程修改、合并分立终止解散、注册资本增减、对外担保需要董事会全票通过以外，其他事项均需要董事会三分之二以上董事通过；公司总经理由董事会聘任，财务负责人由总经理提名并经董事会审议。另外招商创投基金同意在路信公司董事会及股东大会中行使表决权时采取与本公司一致行动。据此，本公司可实际控制路信公司，将其纳入合并范围。

③注销子公司：

本年因Day Castle Investment Limited、招商局亚太交通基建管理（深圳）有限公司、重庆云途交通科技有限公司、天津高速广告有限责任公司、华跃高速（北京）广告有限公司、华利光晖（北京）新能源投资有限公司、华利光晖新能源投资有限公司、山东华昌公路发展有限责任公司8家子公司清算注销，导致本集团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

二〇一八年四月九日