



招商局公路网络科技控股股份有限公司

2021 年年度报告

2022 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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。

公司负责人白景涛、主管会计工作负责人刘先福及会计机构负责人(会计主管人员)李晓艳声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告所涉宏观及行业分析、公司未来发展战略、经营计划等前瞻性陈述，不构成公司对任何投资者及相关人士的实质承诺，敬请广大投资者注意投资风险。

收费公路行业的发展受政策环境影响较大，同时，新冠疫情也给收费公路经营带来诸多不确定性，该等不确定性给公司的经营和管理带来压力和挑战。本公司将密切关注政策动向，坚持稳健经营的理念，狠抓基础管理，持续打造核心竞争力，以应对政策环境、经济环境对经营的影响。本报告第三节的“管理层讨论与分析”对公司未来经营和发展面对的风险进行了详细分析和描述，敬请投资者查阅和关注。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 6,178,230,603 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.46 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 管理层讨论与分析.....	11
第四节 公司治理	49
第五节 环境和社会责任.....	74
第六节 重要事项	77
第七节 股份变动及股东情况.....	102
第八节 优先股相关情况.....	109
第九节 债券相关情况.....	110
第十节 财务报告	118

备查文件目录

- 一、载有公司负责人、财务总监、会计主管人员签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、文件存放地点：本公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
招商局集团	指	招商局集团有限公司
招商公路、公司、本公司	指	招商局公路网络科技控股股份有限公司
招商交科	指	招商局重庆交通科研设计院有限公司
长江航运	指	中国长江航运集团有限公司
华北高速	指	华北高速公路股份有限公司
京津塘高速	指	京津塘高速公路，起自北京市四环路十八里店，终于天津市塘沽区河北路
甬台温高速	指	甬台温高速公路温州段，起自乐清湖雾街，终于浙闽交界分水关，包括乐清湖雾街至白鹭屿段，温州瓯海南白象至苍南分水关段
北仑港高速	指	同三国道主干线宁波境大矸至西坞段高速公路，起自北仑大矸，终于奉化西坞，分为北仑通途路至大朱家段及潘火至西坞段
九瑞高速	指	江西省九江至瑞昌高速公路，起自九江县曹家坳，终于瑞昌黄金乡与湖北阳新交界
桂兴高速	指	广西桂兴高速公路，起自兴安县严关镇梅村洞，终于灵川县定江镇田心村
阳平高速	指	广西阳平高速公路，起自广西阳朔县高田镇，终于广西平乐县二塘镇
桂林港建	指	桂林港建高速公路有限公司
灵三高速	指	桂林绕城高速公路东主线，起于灵川互通立交，终于桂梧高速公路马面立交
鄂东大桥	指	湖北鄂东长江公路大桥有限公司
亳阜高速	指	亳阜高速公路，起于黄庄，接商亳高速公路，终点连接界阜蚌高速
沪渝高速	指	重庆沪渝高速公路主城至涪陵段，含主线、长寿连接线
渝黔高速	指	渝黔高速公路与绕城高速公路交接点（K43+027.25）至重庆崇溪河
乍嘉苏高速	指	乍嘉苏高速公路浙境段，起点为乍嘉苏高速公路与跨海大桥北接线高速公路交叉点，经西塘桥镇、新塍镇、余新镇、嘉兴市区西北侧、虹阳乡，终点为江浙交界的苏州北墓城大溪港江浙界河航道中心
诸永高速	指	诸永高速，起于绍兴诸暨市，止于温州永嘉
招商中铁	指	招商中铁控股有限公司
招路通	指	招商公路运营管理平台

招商新智	指	招商新智科技有限公司
行云数聚	指	行云数聚（北京）科技有限公司
央广交通	指	央广交通传媒有限责任公司
招商华软	指	招商华软信息有限公司
招商交建	指	西藏招商交建电子信息有限公司
智翔公司	指	重庆市智翔铺道技术工程有限公司
万桥公司	指	重庆万桥交通科技发展有限公司
中宇公司	指	重庆中宇工程咨询监理有限责任公司
华驰公司	指	重庆华驰交通科技有限公司
招商检测	指	招商局检测技术控股有限公司
重庆物康	指	重庆物康科技有限公司
招商生态	指	招商局生态环保科技有限公司
ETC	指	Electronic Toll Collection 不停车电子收费系统
REITs	指	基础设施领域不动产投资信托基金
ABN	指	资产支持票据
BIM\CIM	指	建筑信息模型\城市智慧模型

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	招商公路	股票代码	001965
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	招商局公路网络科技控股股份有限公司		
公司的中文简称	招商公路		
公司的外文名称（如有）	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	CMET		
公司的法定代表人	白景涛		
注册地址	天津自贸试验区（东疆保税港区）鄂尔多斯路 599 号东疆商务中心 A3 楼 910		
注册地址的邮政编码	300463		
公司注册地址历史变更情况	2018 年 12 月 18 日公司召开 2018 年第三次临时股东大会，会议审议通过了《关于变更公司住所及修订〈公司章程〉的议案》，同意公司住所由“北京市朝阳区建国路 118 号招商局大厦五层”变更为“天津自贸试验区（东疆保税港区）鄂尔多斯路 599 号东疆商务中心 A3 楼 910”		
办公地址	北京市朝阳区建国路 118 号招商局大厦 31 层		
办公地址的邮政编码	100022		
公司网址	www.cmexpressway.com		
电子信箱	cmexpressway@cmhk.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	吴新华
联系地址	北京市朝阳区建国路 118 号招商局大厦 31 层
电话	(010) 56529000
传真	(010) 56529111
电子信箱	cmexpressway@cmhk.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	www.cninfo.com.cn 中国证券报、证券时报、上海证券报

公司年度报告备置地点	北京市朝阳区建国路 118 号招商局大厦 31 层、深交所
------------	-------------------------------

四、注册变更情况

组织机构代码	91110000101717000C
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
签字会计师姓名	汪洋、蒋晓岚

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、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

	2021 年	2020 年	本年比 上年增减	2019 年
营业收入（元）	8,626,031,576.35	7,068,918,714.74	22.03%	8,292,216,434.56
归属于上市公司股东的净利润（元）	4,972,822,293.35	2,222,601,821.55	123.74%	4,346,953,764.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	4,844,506,068.08	1,805,698,824.02	168.29%	4,201,242,682.53
经营活动产生的现金流量净额（元）	4,616,253,085.96	3,216,272,581.77	43.53%	4,316,700,857.98
基本每股收益（元/股）	0.7681	0.3533	117.41%	0.7036
稀释每股收益（元/股）	0.7230	0.3250	122.46%	0.6664
加权平均净资产收益率	9.20%	4.44%	4.76%	9.21%
	2021 年末	2020 年末	本年末比 上年末增减	2019 年末
总资产（元）	98,320,774,957.70	94,009,174,838.88	4.59%	91,019,317,004.27
归属于上市公司股东的净资产（元）	58,330,376,123.00	54,953,527,378.00	6.14%	49,501,158,853.28

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,938,695,877.71	1,947,054,655.00	2,108,810,573.90	2,631,470,469.74
归属于上市公司股东的净利润	1,236,204,885.00	1,495,754,662.61	1,290,237,396.66	950,625,349.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,222,271,586.18	1,420,332,543.30	1,273,316,115.97	928,585,822.63
经营活动产生的现金流量净额	741,095,571.22	1,086,124,237.88	1,570,248,316.93	1,218,784,959.93

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

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2021 年金额	2020 年金额	2019 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-10,412,409.09	13,400,086.49	-11,316,625.15	处置非流动资产、处置长期股权投资收益等
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续	64,092,760.74	68,175,629.85	32,510,253.99	政府补助

享受的政府补助除外)				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		5,368,602.30		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	194,130.38			
债务重组损益			130,098,000.00	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		1,440,194.29	23,435,189.78	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			16,182,424.84	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	112,784,373.73	341,247,027.59	-7,719,972.46	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,627,262.24	9,399,156.89	3,761,401.33	
减：所得税影响额	25,146,474.07	14,993,648.19	35,512,844.20	
少数股东权益影响额（税后）	14,823,418.66	7,134,051.69	5,726,745.98	
合计	128,316,225.27	416,902,997.53	145,711,082.15	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目包括手续费返还及增值税加计扣除等共计162.73万元。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所处的行业情况

2021年是我国“十四五”开局、全面建设社会主义现代化国家新征程开启之年。2021年，面对纷繁复杂的国内国际形势和各种风险挑战，我国经济发展和疫情防控双双保持全球领先地位，国民经济总体运行在合理区间，高质量发展取得新成效，实现了“十四五”良好开局。2021年，我国经济总量达114.4万亿元，同比增长8.1%。

2021年，交通运输经济已基本回到疫情前的运行态势，主要指标运行趋于平稳、稳中加固、稳中向好。一是交通投资规模持续高位运行。其中，2021年1-11月份，公路水路完成投资2.53万亿元，同比增长5.7%。二是营业性客运量在上半年有所恢复后，下半年受散发疫情影响，呈现下降态势。2021年全社会完成客运量83亿人次，同比下降14.1%，其中公路客运量50.9亿人次，同比下降26.2%。三是货运量规模有明显增长。2021年，全社会完成货运量529.7亿吨，同比增长12.4%，其中公路货运量391.4亿吨，同比增长14.2%。

（一）投资运营：从行业政策上看，为加快建设交通强国，构建现代化高质量国家综合立体交通网，2021年2月，中共中央、国务院印发了《国家综合立体交通网规划纲要》，明确要求未来15年高速公路保持“71118”主骨架不变，标志着高速公路行业进入成熟阶段，未来将以网络完善和通道扩能为主。

2021年5月，国务院印发了《国务院2021年度立法工作计划》，明确预备修订《收费公路管理条例》，预示收费公路政策优化调整进程将加快。

2022年2月，国务院印发《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划的通知》，将发展目标确定为：到2025年，综合交通运输基本实现一体化融合发展，智能化、绿色化取得实质性突破，综合能力、服务品质、运行效率和整体效益显著提升，交通运输发展向世界一流水平迈进。

为贯彻落实2021年《政府工作报告》部署要求，进一步提高高速公路网通行效率和服务水平，促进物流降本增效，2021年6月，交通运输部、发改委和财政部联合印发《全面推广高速公路差异化收费实施方案》，按照“调流、降费、提效”原则全面推广高速公路差异化收费，并引导高速公路经营主体自主参与。从投融资市场看，投资方面，陕西、四川将原有省级交通投资集团整合重组，高速公路资产进一步向省级交投集中。同时，各公路上市公司、

金融机构对市场上出现的优质项目资源关注度较高，投资并购竞争面临一定压力。融资方面，债转股、永续债、REITs、ABN等多种创新融资模式为企业获取低成本融资提供了条件。

（二）交通科技：2021年作为“十四五”开局之年，全国公路水路固定资产投资仍保持高位运行，国家密集出台多项规划政，共同推进交通强国建设。

行业政策方面，国务院印发《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划的通知》，提出要推动交通科技自立自强，培育交通科技创新生态圈，要以京津冀、长三角、粤港澳大湾区和成渝双城经济圈4个地区作为极，打造实体线网里程29万公里左右，其中国家高速公路6.1万公里、普通国道7.2万公里。

地方政府层面，重庆市相继印发了《重庆市综合立体交通网规划纲要（2021—2035年）》《支持交通强市建设若干政策措施》等规划文件，同时启动成渝双城经济圈交通基础设施建设行动和交通强市建设行动，快速推进基础建设升级与投资落地。

市场格局方面，公路行业建设更多采用EPC、PPP等模式，行业内资源整合越演越烈，地方组建设计集团，独立设计院相继IPO上市。国家基础设施建设模式快速向EPC、PPP模式聚集，资本要素在行业生产分配中的作用日趋重要，竞争模式发生改变。设计行业内并购整合数量激增，如渝勘院加入中国中铁，重庆市政院、重庆市设计院及重庆建筑科学研究院共同组建重庆设计集团。设计企业通过“新三板”挂牌，借助资本市场的方式助力自身发展，强化品牌效应，2021年度建研设计、中设咨询相继通过IPO上市，目前共有40余家上市设计院。

技术创新方面，2020年中央经济工作会议明确将做好碳达峰、碳中和工作作为2021年要抓好的八项重点任务之一。二氧化碳达峰倒逼总量减排、源头减排、结构减排，推动产业结构、能源结构、交通运输结构、农业结构加快调整，交通领域要加快形成绿色低碳运输方式。围绕交通基础设施全生命期的节能减排与新能源应用将成为新的创新热点。

（三）智慧交通：2021年，交通行业迎来加快建设交通强国和实施“十四五”规划的开局之年，智慧交通在《交通强国建设纲要》“人民满意、保障有力、世界前列”的总目标和“四个一流”的核心要求指引下，高速发展。

发展规划陆续出台。2021年2月，《国家综合立体交通网规划纲要》，提出到2035年，基本建成现代化高质量国家综合立体交通网的发展目标。推进交通基础设施数字化、网联化、绿色低碳发展，加快提升交通运输科技创新能力。2021年12月，交通运输部印发的《公路“十四五”发展规划》中指出，坚持创新驱动发展战略，注重科技创新赋能，促进公路交通数字化、智能化，推动公路交通发展由传统要素驱动向更加注重创新驱动转变，增强发展新动能。增强安全应急保障，提升基础设施本质安全水平，大力推进新能源推广应用。同月，交通运

输部印发的《数字交通“十四五”发展规划》指出，以先进信息技术赋能交通运输发展，统筹交通新基建，培育产业创新发展生态，打造交通数据大脑，完善公路感知网络，建设一体衔接的数字出行网络，升级现代化管理信息网络，构建“三位一体”网络安全防护体系。各项政策助推智慧高速快速发展。

标准规范正在形成。2021年5月，京雄高速自动驾驶专用车道、智慧照明系统，荣乌高速智慧化货运通道，京德高速安全风险预警系统投入使用。6月底，五峰山过江通道建成通车，具备车路协同、消雪融冰等系统，实现“安全保障全天候”“出行服务全方位”“运营维护全数字”“绿色建管全寿命”的图景。9月，京台高速“改扩建+智慧高速”项目正式通车，应用了高精度轨迹追踪、全息感知与智能管控等20余项技术。在各地智慧高速试点基础上，江苏、宁夏、山东、川渝、北京等地先后出台了智慧公路建设指导性文件，从专业角度精准定义智慧高速，标准规范正在逐步形成。

数字交通快速升温。2021年，元宇宙的虚拟空间属性天然与数字孪生建立了联系。元宇宙技术在交通基础设施建设、交通模拟仿真、出行即服务、自动驾驶仿真、宣传、教育与培训等方面有着巨大的发展空间。12月份，交通运输部印发的《数字交通“十四五”发展规划》，确定了十四五期间我国数字交通发展的总体目标、具体目标、建设任务和保障措施。从数字交通的角度来看，利用物联网、大数据、BIM\CIM、人工智能、增强现实AR等数字孪生技术为现实交通建立孪生样本，将现实交通的建设项目、改善方案在实施之前就进行事前分析和评价，将逐步显现出重要的实践意义。

科技巨头抢滩登陆。据赛文研究院发布的2021智慧交管、智慧交运和车路协同市场过亿项目数据统计报告，百度、腾讯、华为在超大项目的参与中逐渐掌握主动，几家企业参与的项目数量高达9项，总规模高达22.8亿，接近过亿项目总规模的25%。华为发布交通智能体，以系统思维支撑交通行业智能升级，加速交通业务在安全、效率、体验领域的全面提升。百度发布ACE“双智”蓝皮书，提出了智慧高速的产品技术路径。阿里集团联合高德地图发布智慧高速解决方案，腾讯公司发布“数字安途”智慧高速解决方案。巨头加速产业下沉，抢滩登陆智慧高速市场。

（四）招商生态：生态保护属于国家战略定位，国家政策支持力度持续加大，顶层设计层面不断加码，需求持续释放，行业景气度回升，治理需求依然强劲，环保产业继续保持快速发展态势。同时，双碳交通快速起步。目前我国交通行业的碳排放量占全行业的10%。过去九年间交通行业碳排放量年均增长5%，2021年10月份，国务院印发《2030年前碳达峰行动方案》

案》，要求将碳达峰贯穿于经济社会发展全过程和各方面，重点实施“碳达峰十大行动”。高速公路行业，积极推广应用清洁能源设施设备，推广清洁能源应用加速发展。

2021年4月9日，生态环境部、国家开发银行发布《关于深入打好污染防治攻坚战共同推进生态环保重大工程项目融资的通知》，共同加大生态环保重大工程项目融资，培育环保产业新增长点。《通知》提出，以中央生态环境资金项目储备库为基础，补充建立金融支持生态环保项目储备库，加强固体废物和危险处理置及资源综合利用、区域环境协同治理等重大项目，以及生态环境导向的开生态环境导向的开生态环境导向的开发模式、生态补偿、“无废城市”建设等试点项目的储备与支持。

2021年8月30日，中央全面深化改革委员会第二十一次会议审议通过了《关于深入打好污染防治攻坚战的意见》，要巩固污染防治攻坚成果，坚持精准治污、科学治污、依法治污，以更高标准打好蓝天、碧水、净土保卫战，以高水平保护推动高质量发展、创造高品质生活，努力建设人与自然和谐共生的美丽中国。

环保产业各细分领域企业密集上市，截止2021年8月，今年已有26家环保企业完成上市，突破历年上市企业数量的最大值。同时，已过会等待上市的环保企业还有10多家。上市企业业务覆盖范围也从水环境、水生态、市政供水拓展到生活垃圾处理、环境修复以及再生资源回收利用等领域。

二、报告期内公司从事的主要业务

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，业务经营范围包括公路交通基础设施投资运营、交通科技、智慧交通及招商生态等，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。旗下控股公路项目中，京津塘高速是国家高速公路规划网（以下简称“国高网”）中京沪高速公路（G2）起始段，是连接北京、天津和滨海新区的经济大通道，也是我国第一条利用世界银行贷款并按国际标准建设的跨省市高速公路。甬台温高速温州段是国高网沈海高速（G15）主干线的重要组成部分。北仑港高速是宁波市重要疏港通道。九瑞高速是杭州至瑞丽国家高速公路（G56）江西段的重要组成部分。桂兴高速是国高网G72泉南高速的重要组成部分，桂阳和阳平高速是国高网G65包头至茂名高速公路的组成部分，均是大西南东进粤港澳最便捷的通道；灵三高速是桂林市国道过境公路的重要组成部分。鄂东大桥是沪渝、福银、

大广三条国高网跨越湖北长江的共用过江通道。渝黔高速公路重庆段是国高网G75兰海高速重要组成部分，与贵州遵崇高速公路相接，最终通向广西北海，形成西南出海大通道。沪渝高速为G50s沪渝南线高速公路主城至涪陵段，是国高网G50沪渝高速主干线的重要组成部分。亳阜高速是国高网G35济广高速重要组成部分。控股路产均占据重要地理位置，多属于主干线，区位优势明显，盈利水平良好。

截至2021年12月31日，招商公路投资经营的总里程达12,711公里，在经营性高速公路行业中稳居第一，权益里程为3,362公里，所投资的路网已覆盖全国22个省、自治区和直辖市，管控项目分布在15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。

公司控股高速公路项目信息

序号	路段名称	位置	公司权益	收费里程 (km)
1	京津塘高速	京津冀地区	100%	142.69
2	甬台温高速	浙江	51%	138.83
3	北仑港高速	浙江	100%	49.02
4	九瑞高速	江西	100%	53.22
5	桂兴高速	广西	100%	53.4
6	桂阳高速	广西	100%	67
7	阳平高速	广西	100%	39.66
8	桂林灵三高速	广西	100%	47
9	鄂东大桥	湖北	54.61%	16.89
10	渝黔高速	重庆	60%	90.42
11	沪渝高速	重庆	60%	84.30
12	亳阜高速	安徽	100%	101.3
13	贵黄公路合营公司	贵州	60%	13.69

清洁能源方面，招商公路组建了清洁能源专业化团队，致力于推动高速公路清洁能源综合服务商业应用，开拓高速公路网与清洁能源网融合发展新领域。

（二）交通科技

交通科技产业板块，为公司传统业务，指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。公司旗下招商交科是行业领先的交通科技综合服务企业，持有各级各类从

业资质40余项，其中甲级资质11项，一级施工资质5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”、“水运行业设计甲级”、“建筑行业（建筑工程）设计甲级”、“公路工程施工总承包一级”等；培育形成了科研开发、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、建设项目管理等主营业务类型；投资组建了从事特殊路面材料研制及铺装业务的重庆市智翔铺道技术工程有限公司，从事索缆产品研发、制造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责任公司，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，从事公路建设、养护全过程检测、咨询及科研业务的招商局重庆公路工程检测中心有限公司、从事水运、建筑、物流工程的勘察、设计及咨询业务的武汉长江航运规划设计院有限公司等一批饮誉行业的标杆企业。

（三）智慧交通

公司在做强做优做大传统产业的同时，注重布局、培育着眼于未来的新产业和新发展模式，结合信息技术和大数据应用，从单纯的收费、科研设计向产业链高端及新产业延伸，推动企业创新转型和可持续发展。通过争取政府部门的支持、与国内多家先进科技企业合作等方式，布局智慧交通产业，提升高速公路服务运营的质量、效率。

招商公路智慧交通板块致力于通过数字化、信息化的手段，为高速公路出行提质增效，简化服务流程、优化服务体验。业务涵盖智慧收费、智慧安全、智慧运营、交通广播、电子发票、ETC综合服务、智慧城市、智能管养和智能车检业务等业务，依托招商新智、招商华软、招商智广、招商交建、央广交通、行云数聚（参股）、华驰公司、招路信（重庆）、重庆物康、招商检测（参股）等企业，公司智慧交通板块业务布局不断完善，核心产业落地生根。

招商新智是招商公路智慧交通产业平台，致力于成为智慧公路服务商，通过挖掘数据价值，深化智慧应用，为交通产业赋能。招商新智以公司本部为产业统筹核心，凭借强大的技术研发能力、独特的场景优势，打造智慧公路业务网和公路物联网，形成智慧收费、智慧安全、智慧运营三大产品体系。旗下设有全资子公司招商华软与控股公司招商智广，实现了对软件开发、硬件制造、系统集成、关键技术研究等总体架构的全覆盖。招商新智已在软件开发、系统集成领域获得多个行业顶级资质，多项自主科研成果获得了多种行业奖项，智慧收费机器人、一路三方协同指挥调度平台、招路通等重点自主产品均实现了市场转化，处于行业领先地位。

招商交建由招商公路与西藏交通建设集团有限公司于2019年8月共同发起设立，具有ETC发行和清分结算资质。招商交建业务面向全国，通过整合各方资源，为车主用户提供ETC卡办

理、服务场景资金清分结算、ETC企业票据数据处理等服务。

央广交通由招商公路、交通运输部路网中心旗下国道网、交通运输部公路院旗下中交国通、中国交通报社共同组建的路宇公司与中央广播电视总台旗下央广传媒集团有限公司联合设立，是唯一的国家交通广播，也是国家应急广播的重要组成部分。央广交通以“立足交通、服务出行”为宗旨，持续推进媒体深度融合发展，走出新型特色化广播发展道路。

行云数聚由招商公路与交通运输部路网中心联合设立，建设运营全国收费公路行业唯一的通行费增值税电子发票服务平台。结合自身资源能力和业务实际，行云数聚公司规划了“交通科技、财税信息化和大数据应用”三大业务方向，不断推进业务和产品创新。

重庆市华驰交通科技有限公司从事智慧高速系统集成及智能产品开发业务。

招商局公路信息技术（重庆）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。

重庆物康科技有限公司从事结构物安全智能监测及桥梁主动防撞监控业务。

招商局检测车辆技术研究院有限公司（参资）从事汽车主被动安全、汽车节能减排、新能源汽车和智能网联汽车领域的产品研发验证及测试评价业务。

（四）招商生态

招商生态，为公司传统的环境治理保护和景观房建业务打包整合后、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、环境咨询等业务，以咨询、设计、施工、建设、投资、后期管理运营的创新服务模式，打造一体化综合服务商，已经成为交通环保业务领域的领先者。

三、核心竞争力分析

本公司经营范围包括投资运营、交通科技、智慧交通、招商生态四大业务板块，覆盖公路全产业链各个重要环节。一方面，公司所管控和参股路产多数位于国家主干线，区位优势明显，盈利能力较强，在长期的投资经营与管理中积累了丰富的经验；另一方面，公司拥有雄厚的公路行业相关科技创新研究实力，在全产业链的业务开展中具有独特的竞争优势。

（一）全产业链优势明显，抗风险能力较强

公司现已成为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。路产项目目前已覆盖22个省、自治区、直辖市，并与多个地方政府、交通主管部门、省交通投资运营企业保持了良好的沟通、合作，网络型扩张、规模化拓展、全国跨区域战略布局的整体优势明显，应对区域风险能力较强。

公司专注于公路全产业链生态圈，拥有雄厚的公路行业相关科技创新研究实力，形成了涵盖勘察、设计、特色施工、投资、运营、养护、服务等公路全产业链业务形态，既涵盖资本、技术积累、科研实力等要素，又兼具规模效益和协同效应。公司产业链完整，上下游一体，拥有业务结构战略协同的优势，应对产业布局风险能力较强。

（二）背靠集团的行业资源协调能力

招商局集团作为招商公路的控股股东和实际控制人，拥有强大的综合实力、悠久的历史、先进的经营理念和专业的管理体系，为公司的投资发展提供了良好的土壤环境。优秀的市场化基因和改革创新基因是公司勇于开拓、积极奋进的源动力，全球化的业务布局和高瞻远瞩的战略眼光成为公司拓展业务、创新转型的有利保障。招商局集团具有综合的行业沟通协调能力和资源整合能力，借助招商局集团在海外港口、工业园等已有产业布局和品牌影响力，为招商公路在海外市场拓展提供良好平台；借助招商局集团在国内行业影响力和高端协调能力，为招商公路在国内资源整合和规模扩张提供有力支撑；借助招商局集团内资源协同效应，促进了招商公路对内的资源互补，对外构建独特的竞争优势，助力招商公路始终保持行业领先地位。

（三）核心资产质地优良，具有稳定成长性

截至2021年12月31日，招商公路管理的收费公路项目共计23条，分布于东部、中部和西部的15个省、自治区和直辖市，管理里程约1,800公里。上述路产均处于国家主干线，区位优势明显，盈利能力优异，成长稳定。

公司参股多家优质收费公路公司，其中A、H股公路上市公司共15家，覆盖沪深A股三分之二的业内公司。招商公路的投资收益某种层面上反应出了公路行业整体的走势情况，近年来，参股公司贡献的投资收益保持持续增长趋势，不仅为公司效益增长提供了坚实的保障，亦赋予了公司独特的行业地位和发展空间。

（四）专业的投资运营管理能力

丰富的投资和管理经验。公司自2015年以来，先后参控股收购阳平高速、桂阳高速、桂兴高速、灵三高速、鄂东大桥、重庆沪渝高速、重庆渝黔高速、安徽亳阜高速、重庆成渝高速、招商中铁项目、诸永高速、乍嘉苏高速、昆玉高速公路共计23条高速公路，合计里程约1,905公里，在公路的投资和运营管理等方面积累了丰富的经验，建立了完善的投资决策体系和运营管理体系。

公司管理团队拥有多年公路投资领域的综合管理经验，并取得较好的成果及经营效益。

为持续提升公司的运营管理水平，2021年，公司以“标准化、规范化、信息化和智能化”建设为主线，打造了一套精简、高效的标准化体系，为招商公路管理复制、品牌打造奠定基础。

标准化方面：建立了架构标准、职责标准、流程标准、质量标准和管理标准。

规范化方面：搭建营运、产权、工程、采购等专业流程体系。

信息化和智能化方面，“招路通”2.0版全面上线，初步建立起高速公路运营管理业务架构及业务平台，有效实现养护作业标准化管控，运行监测、事件处置过程实时跟踪可循，有力提升专业化运营管理水平。同时，公司利用旗下招商交科的设计、建设施工等技术优势，为旗下公路项目运营提供强大的技术保障。

招商公路自2013年起曾先后在江苏、内蒙、新疆、宁夏等地投资运营了8个光伏电站，通过8年的新能源电站投资管理，招商公路新能源团队在电站设计、设备选型、建设成本和质量控制、电站管理、电力交易等方面积累了经验。

招商公路在管理电站的过程中，编制了光伏电站运维管理制度100多篇、光伏电站应急预案71篇，所管理电站安全运行超过2000天，从未发生安全生产责任事故，各电站平均利用小时数达到同区域电站中上游水平；参与了多个省份的电力交易，在达成中长期电量交易和电量现货交易的同时，还具有通过多种渠道与区内自备电厂、火电厂达成额外电量交易的经验。

（五）雄厚的科研实力和创新能力

公司旗下招商交科拥有雄厚的科研实力和技术积累，致力于发展交通科技，推进信息化、智能化业务落地，以科技推动企业快速发展。招商交科系国家级交通科技创新基地，建有国家级、省部级等各类研究开发平台21个，包括“国家山区公路工程技术研究中心”、“公路隧道国家工程研究中心”、“桥梁工程结构动力学国家重点实验室”、“山区道路工程与防灾减灾国家地方联合工程实验室”、“公路长大桥建设国家工程研究中心（合作）”、“交通土建工程材料国家地方联合工程实验室（合作）”等国家级研发平台6个；设有博士后科研工作站1个，与高等院校联合共建博士点1个和硕士点5个；形成了道路、桥梁、隧道、港口、航道、交通工程、土壤修复、流域治理、生态景观、服务区建筑、智能管养、智能检测、智能车检、修造船水工建筑物、物流园等十多个专业技术门类，构成了集约高效的科技创新体系。招商交科丰富的技术积累，将有助于公司智能化战略规划的稳定推进。

招商交科是国内领先的交通行业科技产业集团，培养了一批在行业内有一定知名度和影响力的高层次人才团队。现有享受国务院特殊津贴专家16人，全国交通青年科技英才5人，全

国公路优秀科技工作者3人,全国交通技术能手1人,中国公路百名优秀工程师9人,交通部“十百千人才工程”第一层次人选2人,中国公路青年科技奖1人。

招商交科科技实力雄厚,积极推动行业科技创新,累计获得各级各类科学技术奖励400余项。包括国家级科技奖25项,省部级科技奖361项。其中,获国家科技进步一等奖5项,国家科技进步二等奖9项,国家科技进步三等奖7项。在2021年11月3日召开的2020年度国家科学技术奖励大会上,招商交科参与的“道路与桥梁多源协同智能检测技术与装备开发”项目获得国家科学技术进步二等奖。

2021年,招商交科共申请专利122件,其中发明专利申请77件;获授权专利158件,其中授权发明专利50件;获得软件著作权26项。截至2021年底,招商交科拥有授权专利612件,其中拥有发明专利223件,拥有软件著作权188件。

招商交科还通过专家咨询、技术咨询、科研开发、工程施工、工程监理等方式主持或参与了众多国内具有影响力的重大工程项目:承接的重庆东水门长江大桥、千厮门嘉陵江大桥工程荣获第十六届中国土木工程詹天佑大奖;以多种形式共主持或参加了“世纪工程”港珠澳大桥建设的14个项目;承接的重庆轨道交通红旗河沟换乘站最大开挖断面面积达760平方米,是目前亚洲最大的暗挖地铁车站,荣获国际隧道界“奥斯卡”奖——年度杰出工程奖;承接的莫桑比克马普托大桥主桥钢桥面铺装和索缆产品,沿用中国技术标准设计和施工,实现中国标准的输出;参建的湖南矮寨特大桥荣获2018-2019年度中国建设工程鲁班奖。

(六) 突出的智慧运营管理创新能力

广泛的客户市场覆盖。招商公路智慧收费、智慧运营业务,已覆盖全国25个省、市、自治区。广泛的业务覆盖,为招商公路建立了广泛而友好的客户基础,建立了深入、全面的业务基础,打开了广阔的业务发展空间。招商公路全国范围内,良好而广泛的业务基础,为招商公路进一步做大、做深智慧高速市场,做强、做精智慧高速产品、服务奠定了宝贵的市场竞争优势。

健全的产品服务体系。招商公路智慧交通板块,通过几年的高速发展,已建成覆盖智慧收费、智慧运营等领域,较为完备的产品服务体系。高速公路运营管理方面,打造高速公路数字化运营管理平台,服务高速公路运营企业资产、运营、养护等全业务线数字化转型升级,降本增效成效显著。打造高速公路协同指挥平台、桥梁运营安全综合管理平台、大流量高速公路智能管控平台、高速公路隧道智能平台与视频云联网一体化解决方案,形成多项专业化智慧运营服务产品,获得内外部市场充分肯定与好评。高速公路智慧收费方面,招商华软持

续深化传统优势，已形成覆盖省中心拆账、计费、监测、稽查全流程，ETC发行方发行、清分结算、拓展交易、商户管理全业务，省中心拆账、计费、监测、稽查全环节的ETC收费体系，全客户服务能力。同时智慧收费机器人，引领撤站后收费站无人化发展模式，服务行业智慧升级。

坚实的科研基础实力。招商新智获批国家级高新技术企业，获颁《北京市诚信创建企业证书》，累计获得软件著作权91项、发明专利2项、注册商标7项。招商新智管理体系健全完善，已通过ISO9001、ISO20000、ISO27001、ISO14001、ISO45001等5项国际管理认证，通过CMMI3级、SPCA3级评估。招商华软作为国家首批认定的软件企业，是国家高新技术企业、国家知识产权优势企业、广东省守合同重信用企业、广州市创新标杆企业、广州市行业领先企业、广州市企业研究开发机构、广州开发区区块链企业，累计获得软件著作权189项，专利85项（发明专利29项，实用新型专利37项，外观专利19项），商标15项。招商华软已通过ISO9001、ISO20000、ISO27001、ISO14001、ISO45001等5项国际管理认证，通过国际CMMI5级评估，拥有系统建设和服务能力评估CS3级、公路交通工程专业承包贰级等资质，拥有广东省交通电子支付工程技术研究中心等研发机构。招商智广拥有软著22项，实用新型专利5项，拥有公路交通工程公路安全设施工程专业承包一级、公路交通工程公路机电工程专业承包一级、电子与智能化工程专业承包一级等高级资质。

（七）领先的交通生态领域综合服务能力

招商生态拥有一支年轻化、专业化的人才队伍，包括5名博士及硕士研究生为主的43名水土研发人员奠定了坚实的人才团队，“十三五”期末公司注册工程师专业已经达到38项。招商生态为高新科技型企业，是重庆市土壤修复省部级研发中心，拥有环保工程专业承包一级、工程设计环境工程专项乙级（污染修复、水污染防治工程）等多项专业资质，构建了生态修复+景观营造+建筑专业+环境咨询专业的综合能力。在土壤修复淋洗技术与装备上，突破了国内污染高黏细土治理技术瓶颈，土壤修复钝化剂、难降解废水处理装备、基于EBS微生物颗粒的流域水污染多相耦合治理技术达到国内领先水平。

四、主营业务分析

1、概述

2021年是多重不确定因素交织的一年，外部局势错综复杂，国内经济形势面临下行压力，全国疫情多点、多时段散发对公路行业经营所造成的不利影响，给企业的经营发展带来一定

程度的冲击。面对多重压力，招商公路坚决落实“三看一定位”发展要求，深入调研，保持定力，积极应对，主动作为，在全国公路客、货运同比2019年下降的情况下，全年经营业绩实现逆势上扬，多项经营业绩指标均创历史新高，向广大投资者交出一份满意的成绩单。

截至2021年12月31日，公司总资产9,832,077.50万元，比上年末增长4.59%，归属于上市公司股东的净资产5,833,037.61万元，比上年末增长6.14%。报告期内，公司实现营业收入862,603.16万元，同比增长22.03%；归属于上市公司股东的净利润497,282.23万元，同比增长123.74%；每股收益0.7681元，同比增长117.41%；经营活动产生的现金流净额461,625.31万元，同比增长43.53%；加权平均净资产收益率9.20%，同比增加4.76个百分点。

（一）四个业务板块经营业绩完成情况

2021年，投资运营板块完成营业收入582,302.43万元，同比增长30.24%；交通科技板块完成营业收入167,021.89万元，同比增长3.26%；智能交通板块完成营业收入89,511.41万元，同比增长13.96%；交通生态板块完成营业收入23,767.43万元，同比增长21.92%。

1、投资运营

（1）运营数据

2021年，招商公路控股路段车流量9,657万架次、通行费收入53.9亿元，分别同比增长33.9%和36.0%。

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	2021年度	2020年度	2019年度
甬台温高速	通行费收入	148,088	107,927	143,771
	同比增减	37.21%	-24.93%	2.74%
	日均交通车流量	40,348	29,451	38,217
	同比增减	35.66%	-22.94%	7.62%
北仑港高速	通行费收入	41,903	31,317	40,578
	同比增减	36.59%	-22.82%	2.12%
	日均交通车流量	39,469	28,930	36,300
	同比增减	36.97%	-20.30%	4.14%
九瑞高速	通行费收入	16,675	12,139	12,020
	同比增减	37.38%	0.99%	7.83%
	日均交通车流量	11,611	7,614	8,166
	同比增减	46.71%	-6.76%	14.83%

桂兴高速	通行费收入	30,784	23,988	29,403
	同比增减	28.33%	-18.42%	14.73%
	日均交通车流量	18,877	15,298	16,380
	同比增减	25.70%	-6.61%	15.23%
桂阳高速	通行费收入	29,910	19,281	22,049
	同比增减	55.12%	-12.55%	10.44%
	日均交通车流量	16,706	12,428	14,184
	同比增减	38.24%	-12.38%	10.88%
阳平高速	通行费收入	19,672	13,704	13,700
	同比增减	43.55%	0.03%	16.53%
	日均交通车流量	14,823	11,992	11,856
	同比增减	27.21%	1.14%	17.92%
灵三高速	通行费收入	8,326	6,039	7,993
	同比增减	37.89%	-24.45%	16.82%
	日均交通车流量	8,121	6,284	7,937
	同比增减	30.41%	-20.83%	22.32%
京津塘高速	通行费收入	49,107	38,821	64,838
	同比增减	26.50%	-40.13%	-2.01%
	日均交通车流量	24,341	14,041	18,659
	同比增减	76.33%	-24.75%	-5.63%
鄂东大桥	通行费收入	34,919	26,329	32,116
	同比增减	32.63%	-18.02%	3.33%
	日均交通车流量	26,188	18,333	23,308
	同比增减	42.84%	-21.34%	3.30%
渝黔高速	通行费收入	54,712	42,832	48,844
	同比增减	27.73%	-12.31%	6.17%
	日均交通车流量	20,571	15,683	18,248
	同比增减	31.17%	-14.06%	-1.80%
沪渝高速	通行费收入	53,144	37,829	47,819
	同比增减	40.49%	-20.89%	3.53%
	日均交通车流量	20,113	14,351	17,196
	同比增减	40.16%	-16.55%	3.23%

贵黄公路合营公司	通行费收入	3,938	3,171	21,863
	同比增减	24.19%	-85.50%	-4.14%
	日均交通车流量	8,820	12,722	26,380
	同比增减	-32.49%	-51.77%	0.86%
亳阜高速	通行费收入	47,860	33,693	36,402
	同比增减	42.05%	-7.44%	6.37%
	日均交通车流量	14,577	10,448	11,334
	同比增减	40.91%	-7.82%	11.90%

注：为保证数据可比性，一是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；二是车流量口径为各项目折算全程混合收费车流量。

2021年，通行费收入同比增长，系2020年1月23日新冠肺炎疫情防控，高速公路客、货运需求同比大幅下滑，小客车免费延长9天、；2月17-5月5日收费公路停止收费等政策影响，导致2020年基数较低。

（2）聚焦主业，路产布局持续完善

按照“做强重资产、做大轻资产、做优参股资产”的原则，公路主业投资持续发力，完成乍嘉苏45%股权和昆玉高速50%股权收购，骨干路网权益里程进一步增加；实现招商平安基金首单渝合项目交割，轻资产拓展模式取得突破性进展；战略入股山西路桥、齐鲁高速，二级市场购入沪杭甬股份、增持深高速股份，持有公路上市公司由12家提高到15家，投资范围增加到22个省市，行业覆盖率、影响力进一步提升，参股资产质量进一步提高。

（3）聚焦科技，数字化转型成绩显著

招商公路自行研制开发的招路通2.0版全面上线运行，标志着公司已初步建立起高速公路运营管理标准化体系的数字化平台，有效实现养护作业标准化管控，运行监测、事件处置过程实时跟踪可循，业务覆盖度及用户体验度实现双提升，形成招商公路产业数字化的重要基础底座，在提升项目公司运营管理水平及经营效益方面成效显著。从实际运行效果看，通过招路通与“一路一科技”系统融合，融合后的一路三方在桂林公司上线，协同效率提升32%，抛锚车处置效率提高27%。

（4）聚焦运营，精益管理不断深化

在收入端，通过主动经营和精准收费，采取缓堵保畅、引车上路、营运稽核等措施，增加通行费收入，部分弥补了疫情对公司通行费造成的损失。

在成本端，通过创新技术、优化方案、厉行节约、提升技能等措施，落实成本管控常态

化机制，实现养护成本、运营管理和财务费用的大幅下降。公司以实现全寿命周期养护成本为最优目标，推进降本增效；大力践行碳达峰碳中和，利用绿色低碳技术完成多项养护工程，与传统重铺方案相比，节约大量沥青混合料和标准煤，减少二氧化碳排放。优化内部对标以及久久为功的管理赋能，管控项目公司车流量保持稳定增长态势。

在运营管理端，持续梳理和推广系统性的质效提升方法论，并将其与员工岗位日常职责相结合，进一步激发全体员工积极性和创造力，以科技赋能和精细化管理运营推动公司整体质效提升。报告期内全体员工累计开发举措250余条，预计2021-2023年实现良好效益；同时深入一线举办公司内全系统质效提升知识竞赛，鼓励员工主动作为；主动探索内生增长与质效提升有机结合，制定《招商公路加快内生增长工作方案》。

（5）基础管理迈上新台阶

安全生产扎实有效。持续推进安全生产专项整治三年行动，加大安全科技创新投入力度，开展安全管理品牌建设，所属路产项目公司全部迈入安全生产一级达标阵营。此外，在疫情防控方面，公司坚决落实招商局集团及属地疫情防控各项要求，全系统继续保持确诊、疑似病例零记录，分布在15个省、直辖市的管理路段保持安全通畅。

风险合规工作全面夯实。优化风险偏好及流动性风险预警指标体系，加强流动性风险管控；推进合规管理工作全级次覆盖。

财务管理水平明显提高。财务信息工作“提质”“提速”成效显著，全年财务费用有效降低，完成财务共享中心费控模块和差旅云的推广上线，开启财务数字化转型之路。

资本市场管理卓有成效。蝉联深交所“A”级信披优秀考核结果，成为天津辖区深交所主板中首家信披考核“三连A”的上市公司；荣获8项资本市场主流重磅奖项，良好市场形象和行业影响力逐年稳固；公司股票首次被列入中证500指数。

人才队伍建设力度加大。不断增强人才选拔、培养、使用、激励力度，引进多名数字化、智能交通等领域高端人才，举办青年干部培训班，持续开展总部及各所属公司间的干部人才纵向横向交流。

企业文化建设成果丰硕。重庆公司、京津塘高速、桂林公司基层个人及团队再获第八届“中国路姐”称号。

2、交通科技

2021年，招商交科抢抓“十四五”开局年的契机，坚持科技型企业的战略定位，深化改革，谋划高质量发展，整体经营成效实现稳中有升。

（1）持续深化“双百行动”综合改革

为进一步巩固提升改革效果，持续推进深化综合改革，启动了第二轮“双百行动”综合改革，聚焦关键改革领域，抓重点、补短板、强弱项，全面完成了2021年改革任务。

（2）持续巩固科技创新能力

一是在平台建设方面，积极开展国家重点实验室的优化重组工作，“公路隧道国家工程技术研究中心”成功纳入国家工程中心新序列，原桥梁国重实验室优化整合有序推进中。

二是在机制创新方面，实施对国家级科技项目申报和执行阶段专项资助，发布《关于设立院士工作室的指导意见》，推出通过自研经费支持与院士团队合作的机制，探索成果自行转化“包干制”“减免制”、人才津贴等激励措施。

三是在成果转化方面，获得知识产权158项，其中发明专利50项，同比增长56%；获省部级科技奖励7项。

（3）优化经营格局，发展各具特色

2021年，招商交科各业务板块加大资源整合、增量扩容、协同互助，布局上进一步优化。交通科技板块做到稳中有新，智能交通板块做到稳中有进，生态环保板块做到稳中有创。

3、智慧交通

2021年，招商公路以降本增效、打造智慧交通核心竞争力为目标，积极推进科技创新与主业数字化转型。

智慧运营方面，完成了“招路通”四期升级，实现基础设施数字化、指挥调度智能化、路面养护决策辅助突破，完成了多系统融合的目标，在公司全部主控路段及部分招商中铁路段上线，外部也参与服务了山西、河北等7省市8家高速集团；“一路一科技”项目，打造了涵盖路、桥、隧等高速公路主要场景的智慧运营系列产品，其中一路三方协同指挥平台、大流量路段智能管控系统等已服务广西、天津等4省市近40条高速，里程超4000公里；智慧服务区业务在山西、山东实现落地，为公司进一步打造智慧服务区产业生态奠定了良好基础；高速公路视频云联网平台实现了内蒙古、湖南等省份的业务突破；公司正在深度参与公路物联网、高速公路车路协同建设，着力打造公路物联网平台、探索车联网多场景应用模式，助力实现数字化、智能化高速公路。

智慧收费方面，省中心收费系统、发行方收费系统、路段级收费系统持续扩大业务范围，分别服务了11个、10个及14个省市地区，智慧收费云、收费机器人两项创新产品已服务18个省市地区，智慧收费产品迎合市场需求的同时丰富了智慧收费服务手段、拓展了智慧收费服

务领域。公司通过新产品的推广，带动新理念、新技术、新业务逐步落地，获得了良好的市场反馈，智慧收费业务在全国市场占有率处于领先地位。

招商新智（含招商华软）业务已拓展至智慧收费、智慧运营、智慧服务区、车联网、物联网、智能制造及大数据应用等领域，软硬件产品及解决方案覆盖高速公路全产业链，业务触达全国26个省、市、自治区，其中已拥有14个省份的联网结算中心业务，11个省份的三朵云业务，8个省份及招商银行的ETC升级发行系统业务，共覆盖了约7000条ETC车道以及约5800条混合车道，是国内领先的公路智慧运营及大数据专业服务商。

招商交建持续加大ETC发行力度，不断扩充发行渠道、拓展服务场景、上线增值服务，积极参与智慧停车城市建设试点。截至2021年，ETC用户总量已突破21万，并逐步推出车生活相关权益及服务，积极打造出行服务平台。

行云数聚立足电子发票业务，不断拓展经营规模、拓宽业务渠道，丰富增值业务场景，持续为用户提供更加便捷、实惠的服务。截至2021年，发票平台累计注册用户2482万个，上线以来实现可抵扣税额约120亿元，进一步深化了“营改增”政策在行业的贯彻落实，切实助力了行业的降费减税和提质增效。

央广交通坚持国家级媒体定位的同时因地制宜，持续以省会城市为主推广频率覆盖，提升行业影响力，并不断优化节目品质。截至2021年，频率已覆盖北京、上海、湖南等25个省市地区，全国组网基本完成。

4、招商生态

2021年，招商生态强化“十四五”战略目标，坚持战略执行，健全市场化经营机制，不断提升核心竞争力。坚持高质量发展，传统业务积极寻找新的思路、路径与产品拓展新的市场，新兴业务应提高自身技术实力来提升议价能力，获得更高的市场份额与利润。

（1）进一步强化经营，开拓进取

深耕重庆市场，夯实贵州、云南等传统市场，积极拓展湖北、四川、山西、山东、经济发达及沿海地区市场。深化招商局集团内部业务协同，实现资源共享，利益共赢，积极推动综合项目发包“内循环”。积极发展外部合作伙伴，紧密围绕公司主业与发展开展合作，签订战略及营销合作协议。

（2）进一步聚焦科研，固本培元

高黏细重金属污染土壤深度洗脱技术装备完成工程示范应用和课题验收，开展淋洗二期优化研究，实现多个项目应用。基于污染场地修复工程废水处理的实际需求，研制模块化的

有机废水污染处理一体化设备，完成设计、生产、组装、调试，成功应用于重庆海朋污染场地治理修复工程项目，取得良好的效果。开展分散式污水处理设备V1.1迭代升级研究，申请发明专利1项，应用于北碚区歇马街道天马村农村生活污水处理，服务农村人居环境改善，取得良好示范效果。自主研发的污染耕地修复剂、重金属污染土壤钝化剂，具有绿色、高效、普适、长效等特点，适用于单一/复合重金属污染土壤修复治理，实现多个项目应用。

2021年新申请专利9项，授权专利13项，含发明专利4项，获得1项市知识产权局2021年度企业技术创新专利导航支持项目。顺利通过高新企业复查。山地城镇水环境氮污染“源-迁-汇”协同治理关键技术研究与应用获得重庆市科学技术奖进步三等奖。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2021 年		2020 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	8,626,031,576.35	100%	7,068,918,714.74	100%	22.03%
分行业					
投资运营板块	5,823,024,256.70	67.51%	4,471,039,622.21	63.25%	30.24%
交通科技板块	1,670,218,907.30	19.36%	1,617,506,200.26	22.88%	3.26%
智慧交通板块	895,114,112.11	10.38%	785,436,874.00	11.11%	13.96%
招商生态板块	237,674,300.24	2.76%	194,936,018.27	2.76%	21.92%
分产品					
投资运营板块	5,823,024,256.70	67.51%	4,471,039,622.21	63.25%	30.24%
交通科技板块	1,670,218,907.30	19.36%	1,617,506,200.26	22.88%	3.26%
智慧交通板块	895,114,112.11	10.38%	785,436,874.00	11.11%	13.96%
招商生态板块	237,674,300.24	2.76%	194,936,018.27	2.76%	21.92%
分地区					
华东地区	2,806,343,261.72	32.53%	2,162,298,218.50	30.59%	29.79%
西南地区	3,797,753,531.75	44.03%	3,184,807,927.48	45.05%	19.25%
华北地区	661,759,972.68	7.67%	485,712,777.06	6.87%	36.25%
华南地区	863,354,392.99	10.01%	615,638,906.48	8.71%	40.24%
西北地区		0.00%	243,989,298.85	3.45%	-100.00%
华中地区	496,820,417.21	5.76%	376,471,586.37	5.33%	31.97%

分销售模式					
投资运营板块	5,823,024,256.70	67.51%	4,471,039,622.21	63.25%	30.24%
交通科技板块	1,670,218,907.30	19.36%	1,617,506,200.26	22.88%	3.26%
智慧交通板块	895,114,112.11	10.38%	785,436,874.00	11.11%	13.96%
招商生态板块	237,674,300.24	2.76%	194,936,018.27	2.76%	21.92%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
投资运营板块	5,823,024,256.70	2,708,504,334.96	53.49%	30.24%	11.67%	7.73%
交通科技板块	1,670,218,907.30	1,450,478,175.86	13.16%	3.26%	2.98%	0.24%
智慧交通板块	895,114,112.11	689,658,188.70	22.95%	13.96%	13.04%	0.63%
分产品						
投资运营板块	5,823,024,256.70	2,708,504,334.96	53.49%	30.24%	11.67%	7.73%
交通科技板块	1,670,218,907.30	1,450,478,175.86	13.16%	3.26%	2.98%	0.24%
智慧交通板块	895,114,112.11	689,658,188.70	22.95%	13.96%	13.04%	0.63%
分地区						
华东地区	2,806,343,261.72	1,350,432,686.78	51.88%	29.79%	14.15%	6.59%
西南地区	3,797,753,531.75	2,694,905,526.67	29.04%	19.25%	10.56%	5.58%
分销售模式						
投资运营板块	5,823,024,256.70	2,708,504,334.96	53.49%	30.24%	11.67%	7.73%
交通科技板块	1,670,218,907.30	1,450,478,175.86	13.16%	3.26%	2.98%	0.24%
智慧交通板块	895,114,112.11	689,658,188.70	22.95%	13.96%	13.04%	0.63%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

□ 是 √ 否

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2021 年		2020 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
投资运营板块	高速公路运营	2,708,504,334.96	53.62%	2,425,405,966.35	52.71%	11.67%
交通科技板块	工程咨询及施工	1,450,478,175.86	28.72%	1,408,562,917.36	30.61%	2.98%
智慧交通板块	智慧交通	689,658,188.69	13.65%	610,116,726.30	13.26%	13.04%
招商生态板块	生态环保	202,291,383.70	4.01%	156,939,704.91	3.41%	28.90%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

本公司之子公司招商新智于2021年6月21日与招商智广科技（安徽）有限公司及其股东梁栋、徐金流、王琰签订股权转让协议，购买梁栋、徐金流、王琰持有的招商智广科技（安徽）有限公司67%股权，股权转让款合计人民币3,334,608.95元。2021年7月1日招商新智完成对招商智广科技（安徽）有限公司的资产交割，取得其控制权，将其纳入合并范围。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	750,766,683.00
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	8.70%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	重庆市住房和城乡建设委员会	268,418,143.13	3.11%
2	广西金龙高速公路有限公司	162,103,763.61	1.88%
3	中国石油天然气股份有限公司浙江销售分公司	151,879,657.18	1.76%
4	中建桥梁有限公司	108,250,694.75	1.25%
5	国网江苏省电力有限公司	60,114,424.33	0.70%

合计	--	750,766,683.00	8.70%
----	----	----------------	-------

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	217,942,626.67
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	4.31%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	宝钢集团南通线材制品有限公司	83,274,336.28	1.65%
2	岩土科技股份有限公司	37,732,778.09	0.75%
3	浙江高速信息工程技术有限公司	33,973,560.69	0.67%
4	北京万恒博创科技有限公司	32,137,580.83	0.64%
5	中铁隧道集团有限公司	30,824,370.78	0.61%
合计	--	217,942,626.67	4.31%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2021 年	2020 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	71,032,656.29	57,982,997.10	22.51%	
管理费用	507,025,939.89	426,154,891.61	18.98%	
财务费用	795,501,136.71	966,176,753.45	-17.67%	
研发费用	183,566,620.14	139,665,909.23	31.43%	本年科研项目投入较上年增加

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
招路通运营管理平台项目	全面推进高速公路资产、运营、养护等全业务的数字化转型,打造数字时代高速公路核心竞争力。	项目已完成四期建设,2.0 版本在全部主控路段及部分招商中铁路段上线。服务外部 8 家公路集团。	基础设施、运营管理、路面养护等业务全面实现数字化突破,质效提升效果显著增强,管理输出初步形成。	有力推动招商公路完成数字化转型,成为高速公路运营管理领域国内领先的解决方案提供商。

高速公路“一路三方”协同指挥平台项目	针对高速公路运营管理, 交警、路政、路企多方协作不足、信息不互通等突出问题, 打造多方协同机制, 提升应急保障和综合服务能力, 打造高速公路优质高效、平安畅通的交通环境。	项目已完成招商公路主控路段上线应用。服务天津、河北等多省 4000 余公里高速公路。	协同调度单方到多方: 打造警路企一体化调度智慧模式。事件发现人工到自动: 视频检测主动发现 10 类事件。分级预警被动到主动: 平台主动分类拥堵、事故事件。	有力推动招商公路打造行业领先的涉路多方协同管理能力, 进一步拓展高速公路运营服务市场, 成为高速公路运营管理领域国内领先的解决方案提供商。
大流量高速公路缓堵保畅及安全通道建设创新项目	针对高速公路大流量路段, 流量超饱和运行、交通事故高发、二次事故风险高等突出问题, 打造大流量路段智能化缓堵保畅策略, 优化通行模式, 提升承载能力, 提升运营管理与通行费收益水平。	项目已完成招商公路主控路段上线应用。服务天津、河北等多省市多条高速公路企业。	智能管控策略: 打造收费站、匝道、车道 7 大可变限速管控策略, 大流量智能管控; 事件一事一档: 异常事件处置过程全生命周期追踪管理; 警路企协同运行: 数据互通共享, 事件联调联动, 高效响应处置, 风险事件实时预警和协同处置。	有力推动招商公路打造行业领先的大流量路段管理能力, 进一步拓展高速公路运营服务市场, 成为高速公路运营管理领域国内领先的解决方案提供商。
桥梁用智能缆索产品研发项目	针对桥梁用缆索, 集成智能传感器, 基于大数据与信息化技术建立智能分析与决策系统实现对缆索状态的智能监测、数据处理与判断、安全警报与管养决策等功能, 对桥梁缆索运营全过程进行状态监测。	已研发形成单根钢丝传感器封装工艺并完成主缆索股疲劳与耐久实验。开展了基于表面封装的光纤光栅传感器温度补偿技术研究; 设计了智能缆索管养平台系统。技术成果已在跨江大桥上试点应用。	研发形成基于智能传感器的缆索状态监测成套技术与方法, 通过智能缆索产品的研发与制造与同类厂商产品形成技术代差, 显著扩大市场规模。	有力提升万桥公司桥梁缆索产品智能化水平, 逐步打造形成桥梁缆索产品研发、制造、检测、安装、维护全寿命产业服务商。
公路桥梁智能检测机器人系统研发项目	针对面广量大的常规公路桥梁需求, 通过研发智能化检测装备, 解决现有桥检中效率低、盲区多、安全性差及桥检机器人集成度低、精度差等问题。	已完成系统整体方案设计, 无人机、长臂机器人、桥检综合服务车单机方案论证并开展相关关键技术攻关。完成无人机的组装与基本测试、开展长臂机器人的组装和基本测试, 完成桥检综合服务移动平台硬件改装与测试工作, 研发进展符合预期。	研发形成常规公路桥梁智能桥检机器人系统, 开展高效、优质的智能化检测业务, 提升业务竞争优势, 显著扩大市场规模。	有力提升招商交科检测业务自动化、智能化水平, 提升业务竞争力, 加速产业数字化转型升级。
桥梁运营安全综合管理系统	针对长大桥桥上交通事故, 桥下侵占闯入, 及结构安全与运行安全关联管理的需要, 建立桥梁运营安全管理系统, 实现风	目前项目已完成招商公路主控路段上线应用。已获多家客户应用意向。	桥梁结构、运行风险主动发现, 处置方案智能推荐, 运营管理科学辅助决策, 运营管理全过程可追溯。长大桥梁运行安全管	有力推动招商公路打造行业领先的长大桥安全运营管理能力, 进一步拓展高速公路运营服务市场, 成为高速公路运营管

	险精准预警,智能管控处置,实现数字化驱动下的安全运行		理水平显著提升。	理领域国内领先的解决方案提供商。
无人收费机器人	针对撤销省界收费站后,高速公路出入口无人化、少人化运行,特情高效自助处置以及进一步提升服务体验的需求,打造无人收费机器人及收费站新型运作模式,服务收费站数字化升级。		目前项目已完成招商公路主控路段上线应用。已在广西、新疆、内蒙、河北等 10 多个省份落地应用,获得广泛市场认可与好评。	

公司研发人员情况

	2021 年	2020 年	变动比例
研发人员数量 (人)	1,041	1,033	0.77%
研发人员数量占比	19.07%	19.03%	0.04%
研发人员学历结构	---	---	---
本科	596	582	2.41%
硕士	333	320	4.06%
博士	43	45	-4.44%
其它	69	86	-19.77%
研发人员年龄构成	---	---	---
30 岁以下	292	337	-13.35%
30~40 岁	544	516	5.43%
40 岁以上	205	180	13.89%

公司研发投入情况

	2021 年	2020 年	变动比例
研发投入金额 (元)	271,960,993.03	197,739,406.20	37.54%
研发投入占营业收入比例	3.15%	2.80%	0.35%
研发投入资本化的金额 (元)	8,194,458.15	1,088,889.40	652.55%
资本化研发投入占研发投入的比例	3.01%	0.55%	2.46%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

公路养护管理项目于2017年9月立项,城市路网智能建管养一体化解决方案项目于2020

年3月立项，均在2021年由研究阶段进入开发阶段，满足资本化条件，在2021年开发阶段集中投入并验收合格后予以资本化确认为无形资产，故2021年的研发投入资本化金额同比2020年增长较多。

5、现金流

单位：元

项目	2021年	2020年	同比增减
经营活动现金流入小计	12,330,587,573.09	9,034,450,248.68	36.48%
经营活动现金流出小计	7,714,334,487.13	5,818,177,666.91	32.59%
经营活动产生的现金流量净额	4,616,253,085.96	3,216,272,581.77	43.53%
投资活动现金流入小计	1,964,964,417.98	3,869,947,175.92	-49.23%
投资活动现金流出小计	4,379,748,516.20	8,786,247,427.79	-50.15%
投资活动产生的现金流量净额	-2,414,784,098.22	-4,916,300,251.87	150.88%
筹资活动现金流入小计	8,230,980,034.74	23,243,571,868.19	-64.59%
筹资活动现金流出小计	10,816,964,420.39	21,356,085,511.66	-49.35%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,585,984,385.65	1,887,486,356.53	-237.01%
现金及现金等价物净增加额	-417,170,873.52	163,828,509.33	-354.64%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

1、经营活动现金流入同比增加36.48%，主要系上年受疫情及停止收费影响，本年通行费收入同比大幅增加。

2、经营活动现金流出同比增加32.59%，主要系本年对供应商结算较上年增加。

3、投资活动现金流入同比减少49.23%，主要系上年处置光伏项目收回债权款17.95亿元，本年无此事项。

4、投资活动现金流出同比减少50.15%，主要系上年支付并购中铁项目股权及债权款55.85亿元，本年无此大额投资款项支付情况。

5、筹资活动现金流入同比减少64.59%，主要系上年吸收权益资金发行永续债筹资53亿元，支付中铁项目对价款以及项目公司债务置换等增加借款117.20亿元，本年无此大额筹资流入事项。

6、筹资活动现金流出同比减少49.35%，主要系上年归还中铁项目并购贷款以及项目公司债务置换等偿还借款128.59亿元，本年无此大额筹资偿付事项。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	3,948,644,177.54	66.49%	权益法核算参股公司应占	是
公允价值变动损益	580,000.00	0.01%		
资产减值	159,688,133.47	2.69%		
营业外收入	176,018,897.51	2.96%		
营业外支出	62,803,817.75	1.06%		

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2021 年末		2021 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	6,391,833,086.96	6.50%	6,797,697,471.17	6.91%	-0.41%	
应收账款	1,396,378,536.66	1.42%	1,195,227,856.17	1.22%	0.20%	
合同资产	2,002,924,755.40	2.04%	1,843,324,237.43	1.87%	0.17%	
存货	216,840,747.77	0.22%	279,098,615.39	0.28%	-0.06%	
投资性房地产	175,900,567.75	0.18%	183,332,842.06	0.19%	-0.01%	
长期股权投资	42,383,192,637.78	43.11%	38,188,962,222.83	38.84%	4.27%	
固定资产	1,222,882,379.17	1.24%	1,310,836,336.05	1.33%	-0.09%	
在建工程	62,100,980.06	0.06%	556,268,871.02	0.57%	-0.51%	
使用权资产	230,952,306.46	0.23%	244,327,426.79	0.25%	-0.02%	
短期借款	399,930,192.98	0.41%	2,744,635,023.48	2.79%	-2.38%	
合同负债	750,682,416.81	0.76%	950,448,402.99	0.97%	-0.21%	
长期借款	11,020,090,730.28	11.21%	11,690,463,537.90	11.89%	-0.68%	
租赁负债	226,926,834.93	0.23%	238,987,472.18	0.24%	-0.01%	

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
4. 其他权益工具投资	64,450,828.85	-95,310,220.32	-53,841,673.24		602,030,839.30			571,171,447.83
上述合计	64,450,828.85	-95,310,220.32	-53,841,673.24		602,030,839.30			571,171,447.83
金融负债	54,610,000.00							54,610,000.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

所有权受到限制的资产	年末数	年初数
一、用于担保的资产	12,529,229,076.68	12,833,563,160.74
货币资金	26,200,615.60	16,740,521.71
应收账款	46,641,614.52	49,817,729.94
无形资产	12,456,386,846.56	12,767,004,909.09
二、经纪客户存款及客户结算备付金		
三、其他原因	7,246,720.75	8,014,723.41
合计	12,536,475,797.43	12,841,577,884.15

七、投资状况分析**1、总体情况**

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
4,632,278,725.33	8,824,844,671.42	-47.51%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期(如有)	披露索引(如有)
云南昆玉高速公路开发有限公司	高等级公路的开发、经营和管理,公路运输。	新设	1,097,000,000.00	50%	自筹/借款	云南合和(集团)股份有限公司	至2029年4月	道路运输	已完成协议签署及价款支付			否		
重庆物康科技有限公司	交通基础设施智能监管平台与系统的设计、建设和运营服务;智能监管产品研发、生产和销售等。	新设	14,000,000.00	100%	无形资产出资	无	长期	交通基础设施智能监管	已完成			否		
招商华软信息有限公司	高速公路和城市交通领域的规划设计、软件开发、系统集成和技术顾问业务。	收购	70,498,000.00	100%	自筹	无	无固定期限	信息系统集成服务	已完成			否		
招商智广科技(安徽)有限公司	公路交通安全、公路交通机电、公路养护以及公路科技治超提供综合解决方案。	收购	3,334,608.95	67%	自筹	合肥众鑫泰企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	无固定期限	信息系统集成服务	已完成			否		
招商智广科技(安徽)有限公司	公路交通安全、公路交通机电、公路养护以及公路科技治超提供综合解决方案。	增资	6,770,266.66	67.00%	自筹	合肥众鑫泰企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	无固定期限	信息系统集成服务	已完成			否		
合计	--	--	1,191,602,875.61	--	--	--	--	--	--	-	-	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2019	公开发行	497,260.10	0	497,291.89	0	0	0.00%	107.42	存放于募集资金专户	0
合计	--	497,260.10	0	497,291.89	0	0	0.00%	107.42	--	0

募集资金总体使用情况说明

(一) 募集资金金额及到位时间

根据本公司 2018 年 1 月 23 日召开的第一届董事会第十四次会议、2018 年 8 月 8 日召开的第一届董事会第二十次会议、2018 年 8 月 24 日召开的 2018 年第二次临时股东大会审议通过的相关决议，并经中国证券监督管理委员会于 2019 年 1 月 8 日出具的《招商局公路网络科技控股股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2019]25 号）的核准，本公司获准向社会公开发行 5,000 万张可转换公司债券，每张面值人民币 100 元，按面值发行，募集资金总额为人民币 500,000 万元，扣除含税承销及保荐费用及其他发行费用共人民币 2,739.90 万元后，募集资金净额为人民币 497,260.10 万元。上述资金于 2019 年 3 月 28 日全部到位，已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具 XYZH/2019BJA20394 号验资报告。

(二) 募集资金本年度使用金额及年末余额

公司募集资金总额为 500,000.00 万元，扣除与发行有关的费用 2,739.90 万元，实际募集资金净额为人民币 497,260.10 万元，并已于 2019 年 3 月 28 日到位。截至 2021 年 12 月 31 日，公司累计已使用

募集资金 474,706.84 万元置换先行投入的自有资金，22,553.26 万元已用于曾家岩嘉陵江大桥 PPP 项目后续建设。现有利息余额 107.42 万元，存放于募集资金专户中。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
1. 收购鄂东大桥项目公司 54.61%股权	否	96,685.81	96,685.81	0	96,685.81	100.00%			是	否
2. 收购重庆沪渝项目公司 60%股权	否	55,074.37	55,074.37	0	55,074.37	100.00%			是	否
3. 收购重庆渝黔项目公司 60%股权	否	119,492.69	119,492.69	0	119,492.69	100.00%			是	否
4. 收购毫阜项目公司 100%股权	否	158,000	158,000	0	158,000	100.00%			是	否
5. 重庆市曾家岩嘉陵江大桥 PPP 项目	否	68,007.23	68,007.23	0	68,039.02	100.05%			是	否
承诺投资项目小计	--	497,260.10	497,260.10	0	497,291.89	--	--		--	--
超募资金投向										
-										
合计	--	497,260.1	497,260.10	0	497,291.89	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目	不适用									

实施方式调整情况	
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>为顺利推进募集资金投资项目，本次发行完成前，本公司已使用自筹资金在本公司范围内预先投入投资项目，截至 2019 年 3 月 28 日，本公司募集资金投资项目已由本公司利用自筹资金 474,706.84 万元先行投入；“收购鄂东大桥项目公司 54.61%股权”已由本公司利用自筹资金 96,685.81 万元先行投入；“收购重庆沪渝项目公司 60%股权”已由本公司利用自筹资金 55,074.37 万元先行投入；“收购重庆渝黔项目公司 60%股权”已由本公司利用自筹资金 119,492.69 万元先行投入；“收购毫阜项目公司 100%股权”已由本公司利用自筹资金 158,000.00 万元先行投入；“重庆市曾家岩嘉陵江大桥 PPP 项目”已由本公司利用自筹资金 45,453.97 万元先行投入。信永中和会计师事务所就上述募集资金投资项目的预先投入情况进行了核验，并于 2019 年 3 月 29 日出具了 XYZH/2019BJA20396 号《招商局公路网络科技控股股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况鉴证报告》。2019 年 3 月 29 日，公司以通讯表决方式所召开第一届董事会第三十二次会议和第一届监事会第十七次会议，会议分别审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，公司可使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目资金合计 474,706.84 万元，2019 年，本公司以募集资金人民币 474,706.84 万元置换先期投入募集资金投资项目的自筹资金。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	募集资金结余 107.42 万元，为募集资金所产生的利息，全部存放于募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
浙江温州甬台温高速公路有限公司	子公司	高速公路经营	100000	528,178	436,533	163,353	102,345	80,164

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
北仑（香港）投资有限公司	注销	对公司整体生产经营和业绩无重大影响

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）行业格局和趋势

“十四五”期间，面对百年未有之大变局深度调整、百年未遇之大疫情严重冲击、百年奋斗目标迈进新征程三大背景，经济社会加速变革，世界格局深刻调整，内外部环境更为复杂、严峻。而2021年更是“不确定”和“反脆弱”并存的一年，新冠疫情余波未平，世界形势变幻无常。在此背景下，国家加快交通强国建设将推动行业实现“三个转变”，高速公路行业将进入框架稳定、网络完善、通道扩能、智慧赋能的高质量发展时期。

投资运营：高速公路行业发展将面临着新的挑战与机遇，但其现金流稳定、抗周期性强、高折旧、付现成本低等优势将不会发生实质性改变。一方面，高速公路车流量仍将保持增长，带来稳定回报。公路仍将在我国交通运输体系保持基础性地位，承担大部分运输需求。另一方面，我国高速公路经过30余年的发展，主骨架已基本建成，通车里程已超过16万公里，早期建成通车路段流量已到达饱和阶段，改扩建将进入高峰期，优质路产的改扩建必将为社会资本带来持续投资运营机会。

交通科技：2021年作为“十四五”开局之年，全国各省市基建投资力度加大，上半年投资增速超10%，进入下半年以来，受国内疫情反复等多重因素影响，增速有所下滑。2021年底召开的中央经济工作会议上提出要适度超前进行基础设施建设，以及“十四五”交通建设重大项目逐步启动，交通基建市场投资规模仍将高位运行。同时，国家基础设施建设模式快速向EPC、PPP模式聚集，行业内资源整合越演越烈，地方组建设计集团，独立设计院相继IPO上市，整体市场呈现出由单一竞争向集团化竞争，由技术竞争向“资本+技术”竞争演变的多元化竞争态势。

智慧交通：近年来，行业变化引发高速公路数字化发展新趋势。一方面，建设交通强国，推动行业高质量发展，《交通强国建设纲要》《国家综合立体交通网规划纲要》引导行业，按照一体化、智能化、绿色化三个要求，发展方式由追求速度规模向更加注重质量效益转变，发展动力由依靠传统要素驱动向更加注重创新驱动转变，建设模式由相对独立发展向更加注重一体化融合发展转变，支撑双循环新发展格局。另一方面，技术发展推动行业实现新发展，建管养运智能化升级，新一轮科技革命和产业变革加速演进，人工智能、大数据等新技术与高速公路行业深度融合，智能网联汽车技术逐渐走向成熟；高速公路建设、管理、养护和运输服务向精准化、数字化、智能化方向快速发展；新型基础设施和新型服务业态迎来新机遇。

招商生态：我国首部流域法律《长江保护法》出台，2021年3月1日起实施，从资源保护、水污染防治、生态环境修复和绿色发展四个角度对长江流域的保护工作进行了规定，将进一步扩大长江流域的生态环保市场空间。2021年底《关于深入打好污染防治攻坚战的意见》获审议通过，是“十四五”生态环境的纲领性文件，从“十三五”坚决打好污染防治攻坚战，到“十四五”深入打好污染防治攻坚战，解决的矛盾和问题层次更深，对生态环境质量改善的要求也更高，对细分领域的重点任务有新标准、新部署、新要求，催生不同地区、不同领域的新市场空间。同时2021年国务院印发碳达峰碳中和工作指导意见，从中央层面进行系统谋划和总体部署，明确工作路线与施工图，提出十方面31项重点任务，明确了碳达峰碳中和工作的路线图、施工图，将在碳达峰碳中和政策体系中发挥统领作用。治攻坚战力度更是不会减弱，环保投入依然会迅速增加。

（二）公司发展战略

招商公路立足“中国领先的交通科技基础设施投资管理服务商”的战略目标，将坚持稳中求进的工作总基调，坚定不移按照“一路一赛道”的发展策略，坚持稳字当头，稳中求进，守正创新，着力打造行业领先的“基础设施投资管理平台”。

投资运营：进一步聚焦强主业，优化资产经营。一是增强募资能力，拓宽融资渠道。二是持续推进轻重资产相结合，加快业务结构“由重入轻”转变，同时进一步做优参股资产，提升公司收益，强化投资能力。三是优化存量项目运营，通过精细化运营、标准化建设等手段，进一步提质增效，打造市场化的交通资产运营管理品牌。四是优化退出形式，进一步释放高速公路资产的流动性，挖潜资产价值。

交通科技：以“科技创新、转型发展”为核心，打造中国领先的交通科技综合服务商。

坚持科研立院，进一步聚焦科研、固本培元。紧盯交通强国建设的目标和“十四五”规划的任务，继续深化改革创新，把科技创新工作抓深、抓细、抓实、抓出成效。

坚持经营富院，进一步强化经营、开拓进取。把科研与经营结合起来，通过挖潜、蓄势、集力，向公路、市政、水运、建筑等行业全面进军，打造升级版的市场规模。

坚持人才强院，进一步优化选用育留机制。抓好人才建设五年行动方案，聚焦人才建设四个核心问题，着力提升五项工作能力。实现科研更聚焦、经营更强化、人才更茁壮、机制更灵活、管理更高效的高质量发展目标。

智慧交通：紧紧围绕交通强国、智能网联、车路协同等国家战略，以“智慧公路”为主线，以提升主业、打造产业为主攻方向，在集成创新的基础上，进一步增强自主研发能力，避免盲从跟风和低水平的模仿复制，打造有核心竞争能力的产品，走出差异化发展新路。以创新研发和创新投资为发展动力，重点突破智慧公路关键核心技术，深度介入交通新基建建设和数字化运营，将公司打造成智慧公路数字化运营服务商和关键核心技术的供应商。

招商生态：招商生态将加强市场布局，向长江经济带中下游、经济发达地区进行业务拓展；加强商业模式分析，明确进入EOD模式市场与双碳市场的路径，持续加强核心竞争力的构建，进行绿色低碳技术及装备的研发，开展智慧水务等领域的技术研究。积极进行主营业务的产业链延伸，拓展土壤修复终端、固废资源化利用中心、无废城市运营等业务。

（三）经营计划

2022年公司的经营方针是：坚持“稳字当头、稳中求进”的工作总基调，落实“三看一定位”总要求，在公司战略框架指引下，具化“一路一赛道”的发展策略，主业上力争项目落地、平台上实现买卖结合、创新上打造拳头产品、管理上落实行动方案，启航新征程、培育新动能、展现新作为，巩固行业地位，着力打造“基础设施投资管理平台”。

因受在新冠肺炎疫情防控期间区域路段限流等不确定因素影响，2022年，公司设定总体营业收入目标暂定为90亿元。

投资运营：要进一步做实“募投管退”一体化全流程平台运作，买得准、盘得活，形成“有进有出”的运作模式。要持续加强和各类金融机构、各省市级交投集团的沟通，适度扩大投资规模，继续优化配置参股上市公司股份。

在存量项目管理方面，不断完善标准化体系建设，强化行业对标，利用好质效提升举措。同时要用数字化的手段去“管”，用科技手段降本增效，通过主动作为，在收入端和成本端做好内部挖潜，以科技、绿色手段赋能管理养护和改扩建，进一步提质增效。

交通科技：紧盯国企改革三年行动计划的总目标和“十四五”规划的总任务，在确保重点改革有序落地的同时，抢占创新制高点，抢抓市场机遇期，把深化转型与谋划高质量发展深度结合起来，全力迈向一流科技型企业建设新征程。一是深化改革，持续推进各项尚未完成的改革举措，力争从根本改变公司的发展面貌，整体提升综合竞争力；二是聚焦科研，深化科技体制改革，加强战略科技力量建设导向，完善科技平台管理机制，加强产业关键核心技术攻关、前沿与共性技术研究，产生更多高质量、有影响力的科技成果；三是强化经营，建立健全灵活的营销激励机制和灵动的区域经营体系，做强特色技术和服 务，扩大细分市场份额，构筑架通传统向新兴延伸的新型产业链。

智慧交通：紧紧围绕交通强国，以“智慧公路”为主线，重点突破智慧公路关键核心技术，进一步增强自主研发能力，深化应用基础技术研究和智慧运营产品打造，加快全国性资源布局，形成招商公路发展新动能。一是深化数字化战略，以智慧公路为主线，以质效提升为抓手，持续提升主业、打造产业，推进主业产业协同发展，实现产业发展、加快数字化转型。二是深化创新研发任务，持续推进交通强国示范、招路通智慧化升级等重点项目，打造公司核心竞争力。三是持续推进创新投资，加强创新孵化，完善生态布局，通过并购强化智慧交通板块的技术水平和核心能力。四是深度赋能创新企业，扎根业务拓展，打造成成熟商业模式。未来，招商公路将进一步深化科技创新与数字化转型，积极推动高速公路核心要素向更加安全、智能、绿色的发展，致力成为优秀的智慧公路数字化运营服务商和关键核心技术供应商。

招商生态：坚持科技型企业的战略定位，增强内核动力，加大研发投入，加强成果转化，以科技创新引领，构建核心竞争力。加强市场布局，提高核心业务在国内市场的占有率。紧随国家战略，服务国家大局，乘势而为，业务区域逐渐有西南地区向长三角、粤港澳大湾区等经济发达地区转变。加强商业模式分析，明确进入EOD模式市场与双碳市场的路径，持续加强核心竞争力的构建，进行绿色低碳技术及装备的研发，开展智慧水务等领域的技术研究。

积极进行主营业务的产业链延伸，拓展土壤修复终端、固废资源化利用中心、无废城市运营等业务。

（四）公司面临的风险和应对措施

投资运营：我国经济由高速增长阶段转向高质量发展阶段。世纪疫情冲击下，百年变局加速演进，外部环境更趋复杂严峻和不确定，我国经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，短期下行压力加大，同时可能会面临疫情多点散发不利影响。

2021年6月，交通运输部、发改委和财政部印发《全面推广高速公路差异化收费实施方案》，提出6种差异化收费方式，并要求各省按照以“现行收费标准为基础、差异化下浮”的原则，在6月底前完成方案制定，9月组织实施相关工作，该政策的长期影响还有待观察。

面对国际大环境以及政策影响，招商公路将继续苦练内功，蓄力前行，进一步完善成本管控体系，使之与现阶段的营运管理特点相匹配，积极运用数字化的手段去“管”，用科技手段降本增效，推动企业高质量发展。

交通科技：随着“十四五”长期规划等逐步落实，交通强国建设以及《国家综合立体交通网规划纲要》等稳步推进，交通科技产业市场空间基本保持稳定，但随着行业模式变化，导致勘察设计业务市场竞争进一步加剧。一方面招商交科将发挥路院融合优势，通过内部协同支撑业务发展；另一方面招商交科积极贯彻“科研是本，经营是魂”的发展理念，发挥科技创新优势，加强市场开拓，提升核心竞争力，努力实现高质量发展。

智慧交通：智慧交通领域为国家创新的重点领域之一，参与主体数量增多，并形成多元化趋势，除了传统交通领域企业之外，近年来互联网科技巨头也纷纷跨界入场，促使行业竞争愈发激烈。同时，智慧交通相关技术发展日新月异，迭代频繁，技术研判难度高。

面对激烈的市场竞争，公司将秉持“客流变客户”理念，以智慧公路为主线，以创新研发和创新投资为发展动力，充分发挥公司丰富的高速公路运营经验，结合路段场景优势，以解决用户痛点为导向，加强核心技术打造，实现智慧交通技术产品、基础设施的纵深拓展。同时，推进强强联合，以资源占有快速突破，实现智慧交通服务横向拓展，将公司打造成为“智慧公路数字化运营服务商和关键技术供应商”。

针对技术路线选择的风险，公司将积极跟踪行业发展动态，把握行业发展趋势，加强前期研判。在新技术开发、引进过程中，通过优化新兴业务投资前期可行性研究标准，增强创新业务判断的前瞻性，尽可能降低风险发生概率。同时，充分发挥公司资本优势，不断完善公司智能交通板块业务布局。同时，公司将在培养、发掘内部人才的基础上，加强专业人才

的引进培养，不断提升核心竞争力。

招商生态：“十四五”时期作为迈向“美丽中国”过程中承上启下的重要阶段，央企大批进军环保行业，地方组建环保舰队，新一轮环境产业格局正在形成，市场空间进一步被压缩。国资的加入已加速整个环保产业的变革，行业也将会变得越来越集中。特别在水环境治理领域，新市场格局与竞争的形成更凸显，土壤修复市场存在行业发展不规范的现象，部分区域市场低价竞标较为严重，面临大型国企集团、上市环保公司、各类设计院所的多重竞争。“十四五”时期，招商生态设定“1233”战略目标，传统业务积极寻找新的思路、路径与产品拓展新的市场，新兴业务应提高自身技术实力来提升公司的议价能力，获得更高的市场份额与利润。以技术装备、产品，自主研发实现核心技术突破，构建公司核心竞争力与品牌影响力；以技术驱动市场，将科技创新作为公司发展的长久驱动力，推动公司持久高质量发展。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2021年01月05日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司经营情况，及未来发展规划	-
2021年01月13日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司光伏项目处置情况	-
2021年01月21日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司2020年经营业绩完成情况	-
2021年01月29日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询疫情免收通行费补偿政策进展情况	-
2021年02月24日	公司	电话沟通	机构	机构投资者	咨询公司REITs项目进展情况	-
2021年03月15日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司光伏处置情况	-
2021年03月16日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司路产项目车流量情况	-
2021年03月26日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司智慧交通业务发展情况	-
2021年04月01日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司经营情况，及未来发展规划	-
2021年04月02日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司路产经营情况	-

2021年04月06日	公司	其他	其他	全体股东	公司2020年度业绩说明会	中国证券网“路演中心”
2021年04月07日	公司	电话沟通	机构	机构投资者	咨询公司2020年经营业绩情况	巨潮资讯网
2021年04月13日	公司	实地调研	机构	机构投资者	咨询公司2020年经营业绩情况	巨潮资讯网
2021年04月20日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询疫情免收通行费补偿政策进展情况	-
2021年04月23日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司路产项目车流量情况	-
2021年04月29日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司经营情况，及未来发展规划	-
2021年05月18日	天津辖区上市公司集体接待日	其他	其他	全体股东	咨询公司经营业绩情况	-
2021年05月20日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询疫情免收通行费补偿政策进展情况	-
2021年05月25日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司经营情况，及未来发展规划	-
2021年05月27日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司路产项目车流量情况	-
2021年06月03日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司经营情况，及未来发展规划	-
2021年06月18日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询疫情免收通行费补偿政策进展情况	-
2021年06月23日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司路产项目车流量情况	-
2021年06月29日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司经营情况，及未来发展规划	-
2021年07月13日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询疫情免收通行费补偿政策进展情况	-
2021年07月21日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司经营情况，及未来发展规划	-
2021年07月30日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司路产项目车流量情况	-
2021年08月03日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司路产项目车流量情况	-
2021年08月18日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司经营情况，及未来发展规划	-

2021年08月27日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司路产经营情况	-
2021年09月06日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司经营情况，及未来发展规划	-
2021年09月22日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司路产项目车流量情况	-
2021年09月30日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司经营情况，及未来发展规划	-
2021年10月13日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司路产项目车流量情况	-
2021年10月21日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司路产经营情况	-
2021年11月09日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司经营情况，及未来发展规划	-
2021年11月17日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司路产经营情况	-
2021年11月29日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司路产经营情况	-
2021年12月15日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司经营情况，及未来发展规划	-
2021年12月21日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司路产经营情况	-

第四节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号-主板上市公司规范运作》等法律法规及规范性文件的要求，结合公司实际情况，不断完善公司法人治理结构，健全公司内部控制制度，进一步规范公司运作，努力做好信息披露工作及投资者关系管理，持续提高公司治理水平。截止本报告期末，公司治理结构的实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《公司章程》《股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，平等对待所有股东，使其充分行使股东权利。

（二）关于公司与控股股东

公司控股股东和实际控制人严格按照相关规定和要求，规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动，未损害公司及其他股东的利益。公司不存在控股股东占用公司资金的现象，亦无为控股股东提供担保的情形。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

（三）关于董事与董事会

报告期内，公司董事会严格按照《公司章程》《董事会议事规则》等规定和要求规范运作，各位董事均能以认真负责的态度出席会议，勤勉尽责，恪尽职守，关联董事在表决关联事项时实行回避，保证表决事项符合公开、公平、公正的原则。各专门委员会独立运行，充分发挥了专业优势，提升了公司的科学决策能力。

（四）关于监事与监事会

报告期内，公司监事会严格按照《公司章程》《监事会议事规则》等规定和要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事和高管人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

（五）关于高级管理人员

公司高级管理人员产生的程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，能够依照法律、法规和董事会的授权，依法合规经营，不存在越权行使职权的行为，努力实现股东利益和社会效益的最大化。

（六）关于信息披露与透明度

公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第5号-信息披露事务管理》《公司章程》《信息披露事务管理制度》等有关法规制度的规定，认真履行信息披露义务。公司指定董事会秘书专职负责信息披露工作，并负责接待投资者来访和咨询及投资者关系管理，设立公司董事会办公室并配备专职人员负责信息披露日常事务，《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露媒体，及时、准确、公平、完整地披露有关公司信息，确保公司所有股东能够平等享有获取公司信息的机会。

（七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通与交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异
 是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

（一）资产完整

公司拥有完整的与从事其主营业务所需的相关资质、许可及包括在控股子公司、联（合）营公司中所持的股权资产等，资产完整。公司的资产完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在以资产和权益为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规提供担保的情形，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情形。

（二）人员独立

公司独立招聘员工，与员工签订劳动合同，拥有独立的员工队伍，高级管理人员及财务人员均专职在公司工作并领取薪酬。公司的董事、监事及高级管理人员按照《公司法》《公司章程》等有关规定选举或聘任产生，不存在控股股东超越公司董事会和股东大会做出人事

任免决定的情形。

公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

（三）财务独立

公司设置了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，并建立健全了独立的财务核算体系，能够独立进行财务决策；公司按照《会计法》《企业会计准则》及其他财务会计法规、条例，结合自身实际情况，制订了规范的财务会计制度和分公司、子公司的财务管理制度以及完整的财务管理体系。公司作为独立纳税人进行申报及履行纳税义务，并依法独立开设银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税或共用银行账户的情形。

（四）机构独立

公司拥有独立的经营和办公场所，独立行使经营管理职权，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

公司按照《公司法》《公司章程》及其他相关法律、法规及规范性文件的规定建立股东大会、董事会和监事会等机构，并制定相应议事规则，各机构依照相关规定在各自职责范围内独立决策、规范运作。公司设置了完整的内部组织机构，各职能部门之间分工明确、各司其职、相互配合、相互制约，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。

（五）业务独立

公司在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司具有独立完整的业务体系、完整的法人财产权、经营决策权和实施权，能够顺利组织开展相关业务，完全具备面向市场独立经营的能力。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	会议决议
2021 年第一次临时股东大会	临时股东大会	19.30%	2021 年 01 月 19 日	2021 年 01 月 20 日	巨潮资讯网的《2021 年第一次临时股东大会决议公告》
2020 年度股东大会	年度股东大会	90.73%	2021 年 04 月 27 日	2021 年 04 月 28 日	巨潮资讯网的《2020 年度股东大会决议公告》
2021 年第二次临时股东大会	临时股东大会	87.55%	2021 年 07 月 13 日	2021 年 07 月 14 日	巨潮资讯网的《2021 年第二次临时股东大会决议公告》
2021 年第三次临时股东大会	临时股东大会	87.66%	2021 年 09 月 08 日	2021 年 09 月 09 日	巨潮资讯网的《2021 年第三次临时股东大会决议公告》

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、董事、监事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)	股份增减变动的原因
白景涛	董事长	现任	男	56	2021 年 09 月 08 日	2022 年 07 月 30 日	0	0	0	0	0	
王秀峰	董事长	离任	男	51	2018 年 11 月 16 日	2021 年 08 月 23 日	0	0	0	0	0	
刘昌松	董事	现任	男	45	2019 年 07 月 31 日	2022 年 07 月 30 日	0	0	0	0	0	
刘威武	董事	现任	男	57	2021 年 04 月 27 日	2022 年 07 月 30 日	0	0	0	0	0	
栗健	董事	离任	男	49	2018 年 01 月 16 日	2021 年 03 月 05 日	0	0	0	0	0	
李钟汉	董事	现任	男	57	2016 年 08 月 27 日	2022 年 07 月 30 日	0	0	0	0	0	

王福敏	董事	离任	男	59	2018年01月16日	2021年09月24日	0	0	0	0	0	
叶红	董事	现任	女	53	2018年06月14日	2022年07月30日	0	0	0	0	0	
李振蓬	董事	现任	女	49	2016年09月22日	2022年07月30日	0	0	0	0	0	
程宏	董事	现任	男	47	2021年07月13日	2022年07月30日	0	0	0	0	0	
周一波	董事	离任	男	56	2016年09月22日	2021年06月25日	0	0	0	0	0	
郑健龙	独立董事	现任	男	67	2016年09月22日	2022年07月30日	0	0	0	0	0	
张立民	独立董事	现任	男	66	2016年09月22日	2022年07月30日	0	0	0	0	0	
张志学	独立董事	现任	男	54	2016年09月22日	2022年07月30日	0	0	0	0	0	
梁斌	独立董事	现任	男	53	2016年09月22日	2022年07月30日	0	0	0	0	0	
杨运涛	监事会主席	现任	男	55	2022年03月21日	2022年07月30日	0	0	0	0	0	
刘清亮	监事会主席	离任	男	61	2016年08月27日	2022年03月21日	0	0	0	0	0	
黎樟林	监事	现任	男	55	2022年03月21日	2022年07月30日	0	0	0	0	0	
周祖梁	监事	离任	男	51	2016年08月27日	2022年03月21日	0	0	0	0	0	
沈轩	职工监事	现任	男	49	2020年03月18日	2022年07月30日	0	0	0	0	0	
刘昌松	总经理	现任	男	45	2019年01月30日	2022年07月30日	0	0	0	0	0	
吴新华	副总经理、 董事会秘书	现任	男	54	2016年08月27日	2022年07月30日	0	0	0	0	0	
刘先福	财务总监	现任	男	57	2016年11月04日	2022年07月30日	0	0	0	0	0	
杨旭东	副总经理	现任	男	48	2017年12月25日	2022年07月30日	0	0	0	0	0	
史秀丽	总法律顾问	现任	女	48	2020年08月27日	2022年07月30日	0	0	0	0	0	
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0	0	--

报告期是否存在任期内董事、监事离任和高级管理人员解聘的情况

√ 是 □ 否

(一) 董事栗健先生于2021年3月5日因工作原因辞去公司董事职务，同时辞去其在审计委员会中担任的职务。

(二) 董事周一波先生于2021年6月25日因工作原因辞去公司董事职务，同时辞去其在战略委员会以及薪酬与考核委员会中担任的职务。

(三) 董事王秀峰先生于2021年8月23日因工作原因辞去公司董事、董事长职务，同时辞去其在战略委员会及提名委员会中担任的职务。

(四) 董事王福敏先生于2021年9月24日因工作原因辞去公司董事职务，同时辞去其在审计委员会中担任的职务。

公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
栗健	董事	离任	2021年03月05日	工作原因
刘威武	董事	被选举	2021年04月27日	选举
周一波	董事	离任	2021年06月25日	工作原因
程宏	董事	被选举	2021年07月13日	选举
王秀峰	董事长	离任	2021年08月23日	工作原因
白景涛	董事长	被选举	2021年09月08日	选举
王福敏	董事	离任	2021年09月24日	工作原因
刘清亮	监事会主席	离任	2022年03月21日	达到法定退休年龄
杨运涛	监事会主席	被选举	2022年03月21日	选举
周祖梁	监事	离任	2022年03月21日	工作原因
黎樟林	监事	被选举	2022年03月21日	选举

2、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

（一）董事会成员

白景涛，教授级高级工程师，毕业于天津大学水利系，获港口及航道工程学士学位，之后在武汉理工大学研究生院、上海海事大学研究生院学习，分别获得管理科学与工程硕士学位、交通运输规划与管理博士学位。现任招商公路董事长，兼任招商局亚太有限公司董事、CEO，招商公路股权投资基金管理（天津）有限公司董事，招商平安基础设施一期股权投资基金（天津）有限公司董事，招商局交通信息技术有限公司董事长，中国公路学会常务理事，中国公路学会高速公路运营管理分会理事长。曾任交通部水运规划设计院助理工程师，交通部工程管理司及基建管理司主任科员，交通部基建管理司及水运司副处长、处长，招商局漳州开发区有限公司副总经理兼漳州港务局局长，厦门港口管理局副局长兼厦门海沧保税港区建设指挥部常务副总指挥，招商局国际有限公司副总经理，漳州招商局经济技术开发区党委书记兼管委会常务副主任，招商局漳州开发区有限公司党委书记兼总经理，辽宁港口集团有限公司总经理、党委书记，招商局港口集团股份有限公司副董事长、首席执行官、党委书记等职务。

刘昌松，毕业于英国CRANFIELD大学，获工商管理专业硕士学位。现任招商公路董事、总经理；兼任贵州金关公路有限公司董事长，贵州金华公路有限公司董事长，贵州蟠桃公路有限公司董事长，贵州云关公路有限公司董事长，浙江温州甬台温高速公路有限公司董事长，

国高网路宇信息技术有限公司董事长，央广交通传媒有限责任公司董事长，招商局公路科技（北京）有限公司执行董事、总经理，招商局公路科技（深圳）有限公司执行董事、总经理，四川成渝高速公路股份有限公司副董事长，行云数聚（北京）科技有限公司董事，芯视界（北京）科技有限公司董事。曾任招商局集团有限公司办公厅副主任、董事会办公室副主任、保密办公室副主任、物流航运事业部副部长，中国外运长航集团有限公司党委委员、副总经理、董事会秘书兼任董事会办公室主任，中国对外贸易运输集团总公司董事会秘书、兼任董事会办公室主任，中外运物流投资控股有限公司副总经理。

刘威武，中级会计师，毕业于西安公路学院经济系，获工学学士学位，之后在澳门科技大学学习，获工商管理硕士学位。现任招商公路董事，招商局集团有限公司财务部（产权部）部长；兼任招商局港口控股股份有限公司执行董事，招商局港口集团股份有限公司董事，招商证券股份有限公司董事，招商局仁和人寿保险股份有限公司非执行董事，中国外运股份有限公司董事，招商局投资发展有限公司董事，辽宁港口集团有限公司董事，招商局共享服务有限公司执行董事，招商局重庆交通科研设计院有限公司董事，招商局太平湾开发投资有限公司董事，招商局国际财务有限公司董事，招商局工业集团有限公司董事，China Merchants Union (BVI) Limited 董事，招商局漳州开发区有限公司董事，中国航空科技工业股份有限公司独立非执行董事，招商局检测技术控股有限公司董事。曾任广州远洋运输公司财务部资金科科长，香港明华财务部经理，招商局集团有限公司财务部副总经理，招商局能源运输股份有限公司财务总监，招商局能源运输股份有限公司副总经理，招商局能源运输股份有限公司董事。

李钟汉，工程师，毕业于武汉理工大学，获交通运输管理工程学士学位。现任招商公路董事，招商局集团驻中亚及波罗的海地区代表处/白俄罗斯代表处首席代表。曾任招商局集团海外部/国际合作部部长，招商局物流集团有限公司党委书记、副总经理，招商局物流集团上海有限公司总经理，招商局物流集团芜湖有限公司总经理、芜湖招商石化有限公司总经理，深圳招商燃气有限公司长江采购中心副总经理、经营部经理，招商局长江液化气运输公司经营部经理，交通部长江航运管理局计划处科长。

叶红，高级会计师，毕业于四川省工商管理学院，硕士研究生。现任招商公路董事，蜀道资本控股集团有限公司党委书记、董事长；兼任天津农村商业银行股份有限公司董事。曾任四川省交通厅财务处科员、副主任科员，四川成渝高速公路股份有限公司筹备组财务组副组长、财务部副经理、财务部经理，四川高速公路建设开发总公司党委委员、财务总监，四

川交投产融控股有限公司党委书记、董事长。

李振蓬，毕业于东北财经大学，获投资经济管理硕士学位。现任招商公路董事，泰康资产管理有限责任公司副总经理、基础设施及不动产投资中心负责人。曾任中诚信托有限责任公司党委委员、副总裁。

程宏，高级会计师、中国注册会计师、国际注册内部审计师、注册咨询工程师（投资），毕业于天津财经大学。现任招商公路董事，重庆渝富产城运营建设发展有限公司副总经理。曾任重庆市石柱县财政局预算科长、重庆市地震局发展与财务处副处长、重庆渝富控股集团审计部副部长、重庆渝富城市建设发展有限公司副总经理、重庆渝富控股集团文旅事业部副部长、重庆渝富控股集团有限公司基金运营事业部副部长。

郑健龙，院士、教授，毕业于长安大学公路学院道路工程专业，获博士学位。现任招商公路独立董事，中国工程院土水建学部院士，公路养护技术国家工程研究中心主任，公路工程教育部重点实验室主任；兼任International Road Federation（国际道路联盟）执委会委员，教育部高等学校土木工程专业教学指导委员会副主任委员，中国公路学会副理事长，交通运输新型智库联盟第一届理事长，江苏集萃道路工程技术与装备研究所有限公司董事，湖南联智科技股份有限公司独立董事。曾任长沙理工大学校长。

张立民，注册会计师、教授，毕业于天津财经大学，获博士学位。现任招商公路独立董事，北京交通大学会计系教授、博士生导师；兼任中国审计学会常务理事。曾任天津财经大学审计系教授、博士生导师，中山大学会计系教授、博士生导师。

张志学，教授，毕业于香港大学，获心理学博士学位。现任招商公路独立董事，北京大学光华管理学院教授；兼任中国宇华教育集团有限公司独立董事，Ever-Glory International Group, Inc. 独立董事，International Association for Chinese Management Research 候任主席。曾任香港理工大学护理与医疗科学系研究员，北京师范大学心理学系讲师。

梁斌，教授，毕业于清华大学，获博士学位。现任招商公路独立董事，清华大学自动化系所长。曾任鑫诺卫星通信有限公司副总工程师，中国空间技术研究院502所室主任。

（二）监事会成员

杨运涛，毕业于吉林大学国际法专业，获法学学士学位，后就读于对外经济贸易大学法学院，获法学硕士学位及博士学位。现任招商局集团有限公司风险管理部/法律合规部/审计部部长；兼任中国长江航运集团有限公司监事会主席，招商局港口集团股份有限公司监事

会主席、招商局蛇口工业区控股股份有限公司监事。曾任中国对外贸易运输总公司港口业务部副总经理、法律部总经理，中国外运（香港）集团有限公司董事、副总经理（主持工作）兼中国外运股份有限公司非执行董事，中国对外贸易运输（集团）总公司法律部总经理，中国外运长航集团有限公司法律部总经理、副总法律顾问、总法律顾问、副总经理，招商局集团有限公司交通物流事业部/集团北京总部副部长，招商局集团航运业务管理筹备办公室副主任，招商局能源运输股份有限公司副总经理兼总法律顾问。

黎樟林，毕业于中国人民大学统计学院，经济学硕士，高级经济师。现任招商局集团有限公司交通物流部/集团北京总部副部长。曾任招商局集团有限公司企业规划部总经理助理、综合交通部/海外业务部副部长，曾先后在交通部计划司、华建交通经济开发中心证券管理部任职。

沈轩，毕业于北京外国语大学、中央财经大学，研究生学历。现任招商公路行政部总经理、党委宣传部部长。曾任中远海运港口有限公司投资者关系部总经理，中远（香港）工贸控股有限公司总经理助理兼行政人事部总经理。

（三）高级管理人员

刘昌松，参见“（一）董事会成员”部分。

吴新华，毕业于中国人民大学，获国民经济管理学士学位。现任招商公路副总经理、董事会秘书；兼任招商国网绿色能源科技有限责任公司董事长，行云数聚（北京）科技有限公司监事会主席，湖南全路通网络科技有限公司董事，江苏宁沪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，雄安招商局投资发展有限公司董事，招商局海南开发投资有限公司董事。曾任华祺投资有限责任公司董事长，山西交通事业发展集团有限公司副董事长，福建发展高速公路股份有限公司副董事长，招商局交通信息技术有限公司董事、总经理，招商新智科技有限公司董事，西藏招商交建电子信息有限公司董事，国高网路宇信息技术有限公司董事长、总经理，央广交通传媒有限责任公司董事长，招商局华建公路投资有限公司副总经理，招商局亚太有限公司COO，招商证券投资银行总部总经理（上海），天同证券有限责任公司投资银行总部总经理，山东证券南方业务总部总经理，中信证券股份有限公司深圳管理总部副总经理，招商局蛇口工业区南方玻璃股份有限公司证券部副经理。

刘先福，高级会计师，毕业于长沙交通学院，获财会专业学士学位。现任招商公路财务总监；兼任国高网路宇信息技术有限公司董事，湖北楚天智能交通股份有限公司副董事长，吉林高速公路股份有限公司副董事长，江苏广靖锡澄高速公路有限责任公司副董事长，招商

公路股权投资基金管理(天津)有限公司董事,招商局公路科技(深圳)有限公司财务总监,浙江温州甬台温高速公路有限公司董事,重庆成渝高速公路有限公司董事,招商中铁控股有限公司董事、财务总监,黑龙江交通发展股份有限公司副董事长。曾任招商局公路科技(北京)有限公司董事,重庆沪渝高速公路有限公司监事,重庆渝黔高速公路有限公司监事,招商局华建公路投资有限公司财务总监,招商局集团财务部主任,华建中心计划财务部经理,交通部东北高速股份有限公司筹备组组长,审计署驻交通部审计局基建事业处副处长、地方交通处处长。

杨旭东,正高级工程师,毕业于长安大学公路学院路面工程专业,获博士学位。现任招商公路副总经理;兼任安徽皖通高速公路股份有限公司董事,广西五洲交通股份有限公司副董事长,山西交通实业发展集团有限公司副董事长,湖北鄂东长江公路大桥有限公司董事,招商公路股权投资基金管理(天津)有限公司董事、总经理,招商中铁控股有限公司董事长,招商平安基础设施一期股权投资基金(天津)有限公司董事、总经理。曾任广西桂兴高速公路投资建设有限公司董事长,广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司董事长,广西华通高速公路有限责任公司董事长,桂林港建高速公路有限公司董事长,广西柳桂高速公路运营有限责任公司党委书记、副董事长、总经理,广西华通高速公路有限责任公司、桂梧、桂兴、桂林港建高速公路有限公司党委书记、总经理。

史秀丽,注册会计师,毕业于北京大学法学院,法学硕士。现任招商公路总法律顾问、纪委书记,兼任福建发展高速公路股份有限公司副董事长,招商局亚太有限公司董事、财务总监,雄安招商局投资发展有限公司监事长,招商中铁控股有限公司监事,招商平安基础设施一期股权投资基金(天津)有限公司监事,招商局公路科技(北京)有限公司监事,招商局公路科技(深圳)有限公司监事,招商公路股权投资基金管理(天津)有限公司监事。曾任诚坤国际(江西)九瑞高速公路发展有限公司董事,招商局华建公路投资有限公司财务总监,浙江温州甬台温高速公路有限公司财务总监,国务院国有资产监督管理委员会监事会副处、专职监事,中共中央企业工委、国有企业监事会专职监事。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
刘威武	招商局集团有限公司	财务部(产权部)部长	2020年12月		是
李钟汉	招商局集团有限公司	驻中亚及波罗的海地区	2021年08月		是

		代表处/白俄罗斯代表 处首席代表			
叶红	蜀道资本控股集团有限公司	董事长	2021年10月		是
李振蓬	泰康资产管理有限责任公司	副总经理	2015年05月		是
程宏	重庆渝富产城运营建设发展有限 公司	副总经理	2021年07月		是
杨运涛	招商局集团有限公司	风险管理部/法律合规 部/审计部部长	2021年09月		是
黎樟林	招商局集团有限公司	交通物流部/集团北京 总部副部长	2018年08月		是
在股东单位任职情况的说明					

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员 姓名	其他单位名称	在其他单位担任 的职务	任期起始日期	任期终 止日期	在其他单位 是否领取报 酬津贴
白景涛	招商局亚太有限公司	董事、CEO	2021年09月		否
白景涛	招商公路股权投资基金管理（天津） 有限公司	董事	2021年09月		否
白景涛	招商平安基础设施一期股权投资基金 （天津）有限公司	董事	2021年09月		否
白景涛	招商局交通信息技术有限公司	董事长	2021年09月		否
白景涛	中国公路学会	常务理事	2021年10月		否
白景涛	中国公路学会高速公路运营管理分会	理事长	2021年11月		否
刘昌松	贵州金华公路有限公司	董事长	2019年02月		否
刘昌松	贵州金关公路有限公司	董事长	2019年02月		否
刘昌松	贵州蟠桃公路有限公司	董事长	2019年02月		否
刘昌松	贵州云关公路有限公司	董事长	2019年02月		否
刘昌松	国高网路宇信息技术有限公司	董事长	2021年09月		否
刘昌松	行云数聚（北京）科技有限公司	董事	2021年09月		否
刘昌松	央广交通传媒有限责任公司	董事长	2021年09月		否
刘昌松	招商局公路科技（北京）有限公司	执行董事、总经理	2019年02月		否
刘昌松	招商局公路科技（深圳）有限公司	执行董事、总经理	2019年02月		否
刘昌松	浙江温州甬台温高速公路有限公司	董事长	2019年02月		否
刘昌松	四川成渝高速公路股份有限公司	副董事长	2021年12月		否
刘昌松	芯视界（北京）科技有限公司	董事	2021年09月		否

刘威武	招商局港口控股股份有限公司	执行董事	2021年03月		否
刘威武	招商局港口集团股份有限公司	董事	2021年05月		否
刘威武	招商证券股份有限公司	董事	2021年06月		否
刘威武	招商局仁和人寿保险股份有限公司	非执行董事	2021年06月		否
刘威武	中国外运股份有限公司	董事	2021年06月		否
刘威武	招商局投资发展有限公司	董事	2021年06月		否
刘威武	辽宁港口集团有限公司	董事	2021年03月		否
刘威武	招商局共享服务有限公司	执行董事	2021年04月		否
刘威武	招商局重庆交通科研设计院有限公司	董事	2021年03月		否
刘威武	招商局太平湾开发投资有限公司	董事	2021年03月		否
刘威武	招商局国际财务有限公司	董事	2021年03月		否
刘威武	招商局工业集团有限公司	董事	2021年03月		否
刘威武	China Merchants Union (BVI) Limited	董事	2021年10月		否
刘威武	招商局漳州开发区有限公司	董事	2021年03月		否
刘威武	中国航空科技工业股份有限公司	独立非执行董事	2018年08月		是
刘威武	招商局检测技术控股有限公司	董事	2021年11月		否
叶红	天津农村商业银行股份有限公司	董事	2019年07月		否
郑健龙	公路工程教育部重点实验室	主任	2009年11月		否
郑健龙	公路养护技术国家工程研究中心	主任	2013年04月		否
郑健龙	International Road Federation (国际道路联盟)	执委会委员	2013年03月		否
郑健龙	教育部高等学校土木类专业教学指导委员会	副主任委员	2010年05月		否
郑健龙	中国公路学会	副理事长	2010年05月		否
郑健龙	江苏集萃道路工程技术与装备研究所有限公司	董事	2017年06月		否
郑健龙	湖南联智科技股份有限公司	独立董事	2019年11月		是
张立民	中国审计学会	常务理事	2005年01月		否
张志学	Ever-Glory International Group, Inc.	独立董事	2008年03月		是
张志学	中国宇华教育集团有限公司	独立董事	2016年09月		是
张志学	International Association for Chinese Management Research	候任主席	2015年05月		否
杨运涛	中国长江航运集团有限公司	监事会主席	2021年10月		否
杨运涛	招商局港口集团股份有限公司	监事会主席	2021年10月		否

杨运涛	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	监事	2022年03月		否
吴新华	江苏宁沪高速公路股份有限公司	董事	2016年10月		否
吴新华	行云数聚（北京）科技有限公司	监事会主席	2017年08月		否
吴新华	湖南全路通网络科技有限公司	董事	2016年11月		否
吴新华	三明邵三高速公路有限公司	董事	2019年02月		否
吴新华	雄安招商局投资发展有限公司	董事	2017年12月		否
吴新华	招商局海南开发投资有限公司	董事	2018年11月		否
吴新华	招商国网绿色能源科技有限责任公司	董事长	2020年09月		否
刘先福	湖北楚天智能交通股份有限公司	副董事长	2018年11月		否
刘先福	江苏广靖锡澄高速公路有限责任公司	副董事长	2016年04月		否
刘先福	吉林高速公路股份有限公司	副董事长	2016年09月		否
刘先福	重庆成渝高速公路有限公司	董事	2019年07月		否
刘先福	国高网路宇信息技术有限公司	董事	2016年11月		否
刘先福	招商公路股权投资基金管理(天津)有限公司	董事	2018年11月		否
刘先福	招商局公路科技（深圳）有限公司	财务总监	2018年04月		否
刘先福	浙江温州甬台温高速公路有限公司	董事	2017年03月		否
刘先福	招商中铁控股有限公司	董事、财务总监	2019年12月		否
刘先福	黑龙江交通发展股份有限公司	副董事长	2020年02月		否
杨旭东	安徽皖通高速公路股份有限公司	董事	2017年08月		否
杨旭东	广西五洲交通股份有限公司	副董事长	2014年06月		否
杨旭东	山西交通实业发展集团有限公司	副董事长	2018年08月		否
杨旭东	湖北鄂东长江公路大桥有限公司	董事	2017年12月		否
杨旭东	招商公路股权投资基金管理（天津）有限公司	董事、总经理	2018年11月		否
杨旭东	招商中铁控股有限公司	董事长	2020年07月		否
杨旭东	招商平安基础设施一期股权投资基金（天津）有限公司	董事、总经理	2020年04月		否
史秀丽	雄安招商局投资发展有限公司	监事长	2018年11月		否
史秀丽	招商局公路科技（北京）有限公司	监事	2018年05月		否
史秀丽	招商局公路科技（深圳）有限公司	监事	2018年05月		否
史秀丽	招商局亚太有限公司	董事、财务总监	2014年03月		否
史秀丽	招商中铁控股有限公司	监事	2019年12月		否
史秀丽	招商平安基础设施一期股权投资基金（天津）有限公司	监事	2020年04月		否

史秀丽	招商公路股权投资基金管理（天津）有限公司	监事	2018年11月		否
史秀丽	福建发展高速公路股份有限公司	副董事长	2021年06月		否
在其他单位任职情况的说明					

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

（一）董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

公司董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定；独立董事津贴依据股东大会决议支付，独立董事会务费据实报销。

（二）董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

依据公司盈利水平及各董事、监事、高级管理人员的分工及履行情况确定。

（三）董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况

报告期末，公司支付报酬的董事、监事、高级管理人员（包括历任和现任）共14人，合计1447.2万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
白景涛	董事长	男	56	现任	76.59	否
王秀峰	董事长	男	51	离任	120.4	否
刘昌松	董事、总经理	男	45	现任	179.21	否
刘威武	董事	男	57	现任	0	是
栗健	董事	男	49	离任	0	是
李钟汉	董事	男	57	现任	0	是
王福敏	董事	男	59	离任	187	否
叶红	董事	女	53	现任	0	是
李振蓬	董事	女	49	现任	0	是
程宏	董事	男	47	现任	0	是
周一波	董事	男	56	离任	0	是
郑健龙	独立董事	男	67	现任	12	否

张立民	独立董事	男	66	现任	12	否
张志学	独立董事	男	54	现任	12	否
梁 斌	独立董事	男	53	现任	12	否
杨运涛	监事会主席	男	55	现任	0	是
刘清亮	监事会主席	男	61	离任	0	是
黎樟林	监事	男	55	现任	0	是
周祖梁	监事	男	51	离任	140.25	否
沈 轩	职工监事	男	49	现任	88	否
吴新华	副总经理、 董事会秘书	男	54	现任	149.6	否
刘先福	财务总监	男	57	现任	149.6	否
杨旭东	副总经理	男	48	现任	158.95	否
史秀丽	总法律顾问	女	48	现任	149.6	否
合计	--	--	--	--	1,447.2	--

六、报告期内董事履行职责的情况

1、本报告期董事会情况

会议届次	召开日期	披露日期	会议决议
第二届董事会第十七次会议	2021年03月04日	2021年03月05日	《第二届董事会第十七次会议决议公告》
第二届董事会第十八次会议	2021年04月01日	2021年04月06日	《第二届董事会第十八次会议决议公告》
第二届董事会第十九次会议	2021年04月27日	2021年04月29日	《2021年第一季度报告》
第二届董事会第二十次会议	2021年06月25日	2021年06月26日	《第二届董事会第二十次会议决议公告》
第二届董事会第二十一次会议	2021年08月23日	2021年08月24日	《第二届董事会第二十一次会议决议公告》
第二届董事会第二十二次会议	2021年08月26日	2021年08月30日	《第二届董事会第二十二次会议决议公告》
第二届董事会第二十三次会议	2021年09月08日	2021年09月09日	《第二届董事会第二十三次会议决议公告》
第二届董事会第二十四次会议	2021年10月28日	2021年10月30日	《2021年第三季度报告》

2、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况

董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
白景涛	2	1	1	0	0	否	0
王秀峰	4	0	4	0	0	否	3
刘昌松	8	0	8	0	0	否	4
刘威武	6	1	5	0	0	否	2
粟健	1	0	1	0	0	否	1
李钟汉	8	0	8	0	0	否	4
王福敏	7	1	6	0	0	否	4
叶红	8	1	7	0	0	否	4
李振蓬	8	1	7	0	0	否	4
程宏	4	1	3	0	0	否	1
周一波	4	0	4	0	0	否	2
郑健龙	8	1	7	0	0	否	4
张立民	8	1	7	0	0	否	4
张志学	8	1	7	0	0	否	4
梁斌	8	1	7	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

3、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

4、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》以及《公司章程》《董事会议事规则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，对公司的重大治理和经营决策提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，形成一致意见，并坚决监督和推动董事会决议的执行，确保决策科学、及时、高效，

充分维护公司和全体股东的合法权益。

七、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
提名委员会	郑健龙、张立民、张志学、王秀峰、李振蓬	3	2021年03月29日	审核公司董事候选人刘威武先生的任职条件。			
			2021年06月23日	审核公司董事候选人程宏先生的任职条件。			
			2021年08月20日	审核公司董事候选人白景涛先生的任职条件。			
薪酬与考核委员会	张志学、郑健龙、张立民、叶红、程宏	1	2021年03月29日	审议关于公司2020年度经营业绩考核完成情况、关于公司2021年度经营业绩考核指标。			
审计委员会	张立民、张志学、梁斌、刘威武、王福敏	2	2021年03月05日	听取公司2020年经营工作汇报；听取并同意公司内部审计2020年工作总结及2021年工作计划、信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)2020年度报告审计工作计划。			
			2021年03月29日	审议《审计委员会2020年度述职报告》、《公司2020年合规管理体系建设工作总结报告》、《公司2020年度董事会内部控制评价报告》，听取信永中和会计师事务所对公司2020年财务、内控审核意见，审议对信永中和会计师事务所2020年度审计工作的总体评价、推荐信永中和会计师事务所为公司2021年度财务审计机构及内控审计机构。			

八、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

九、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	154
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	5,305
报告期末在职员工的数量合计（人）	5,459
当期领取薪酬员工总人数（人）	5,459
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	2,352
销售人员	101
技术人员	1,713
财务人员	181
行政人员	1,112
合计	5,459
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	63
硕士	725
本科	2,037
高职（高专）	1,513
高职（高专）以下	1,121
合计	5,459

2、薪酬政策

公司的薪酬福利政策依照法定要求及本公司人力资源相关制度执行。员工薪酬根据管理要求及岗位性质，采取岗位绩效工资制和协议工资制两种薪酬类型。其中，岗位绩效工资制依据岗位价值、员工职级确定固定工资，根据工作业绩、价值贡献确定绩效工资；协议工资制是在现有薪酬体系之外，依据公司战略目标需要，引入外部稀缺性、专业性人才时，参考外部劳动力市场价格，协商确定业绩目标及薪酬水平。员工的薪酬和福利包括固定工资、绩效工资、专项奖励、中长期激励以及法定和公司福利。员工薪酬基于以“依岗付薪、依能力付薪、依业绩付薪”为原则，坚持“人尽其才，量才适用”的理念。科学评价不同岗位员工

的贡献，合理实现收入差异化，坚持个人收入与单位经济效益相结合的原则，强化员工个人收入与绩效相挂钩的激励约束机制，充分激发人才活力。

根据董事会批准的经营绩效目标，公司逐层确定各级人员的年度工作任务和指标，将公司目标具体分解、落实到相关机构和各层级人员。公司高级管理人员、总部部门负责人和所属公司负责人与总经理签订绩效目标责任书。年末，董事会和总经理分别根据公司和各单位绩效目标的完成情况，评定公司的整体绩效系数以及高级管理人员个人的绩效奖金。所有高级管理人员的薪酬均需提交薪酬委员会审核并向董事会汇报。

3、培训计划

结合员工能力素质和成长阶段，分层分级开展培训工作。一是针对中层干部，采取周末自主选学课堂和甄选优秀干部参加外部脱产学习的形式，解决工学矛盾，全面提升能力。二是针对年轻干部，立足当前、着眼长远，制定并实施优秀年轻干部培养方案，有计划地进行培训锻炼。2021年举办青年干部培训班，对选拔出来的优秀年轻干部轮训全覆盖，并达到了开阔视野、提升能力和锻炼队伍的目的。同时，鉴于公司丰富的高速公路运营经验，开展案例萃取，产出可传播可复制的优秀案例，将干部的岗位经验显性化、系统化，为组织赋能。三是针对党员干部，开展了系列理论知识学习教育，举办党的十九届五中全会暨党史学习教育轮训班、学习贯彻习近平总书记“七一”重要讲话精神网上专题班、全系统党支部书记轮训班等，进一步筑牢思想根基、提升政治能力。四是针对广大员工。积极组织全系统员工参加上级单位培训20次，依托招商公路讲堂培训8次，参训人数累计达到5500余人次。其中，针对骨干员工，开展精益化管理专项培训，将行动学习融入其中，产出具有参考意义的多项改善方案。此外，持续推进校企合作联合办学项目，组织开展新员工培训等。

4、劳务外包情况

适用 不适用

十、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》等有关制度的规定和要求，注重对投资者开展持续、稳定的现金回报，积极做好公司利润分配方案制

定与实施工作。公司于2021年4月27日召开2020年度股东大会，会议审议通过了《2020年度利润分配方案》，按利润分配股权登记日公司总股本为基数，每10股派人民币1.77元现金（含税），共计派发现金股利1,093,546,604.69元，并于2021年6月25日实施完毕。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	3.46
分配预案的股本基数（股）	6,178,230,603
现金分红金额（元）（含税）	2,137,667,788.64
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	2,137,667,788.64
可分配利润（元）	7,293,208,393.04
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
招商公路于 2022 年 3 月 31 日召开的第二届董事会第二十七次会议审议通过了 2021 年度利润分配预案，按公司 2021 年末总股本 6,178,230,603 为基数，每 10 股派人民币 3.46 元现金（含税），合计派发现金红利 2,137,667,788.64 元。实施利润分配的股权登记日前，公司股本若因可转债转股等原因发生变化的，将维持每 10 股派发现金股利 3.46 元的分红比例，对分红总额进行调整。	

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励

（一）公司《股票期权激励计划》确定的股票期权的行权价格为 9.07元/股。本报告期内，因分红派息原因，公司首批授予部分及预留部分股票期权的行权价格统一由8.54元/股调整为8.36元/股。

（二）公司于2022年3月4日召开第二届董事会第二十六次会议、第二届监事会第十五次会议，会议分别审议通过了《关于调整公司股票期权激励对象、期权数量及注销部分期权的议案》。根据中国证监会《上市公司股权激励管理办法》、《招商局公路网络科技控股股份有限公司股票期权激励计划》（以下简称“《股票期权激励计划》”）等有关规定，鉴于公司17名激励对象因工作安排及个人原因已不在公司任职，董事会、监事会同意注销上述人员已获授但尚未行权的股票期权共计331.64万份；招商公路2019年股票期权激励计划激励对象总人数（含首批与预留部分激励对象）由290人调整为273人，激励总量由4,578.56万份调整为4,246.92万份。

公司董事、高级管理人员获得的股权激励情况

适用 不适用

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司建立了高级管理人员的薪酬与业绩挂钩的绩效考核与激励约束机制，公司高级管理人员实行基本年薪和年终绩效考核相结合的薪酬制度。

根据董事会批准的经营业绩目标，公司逐层确定各高级管理人员的年度业绩指标和任务指标，并签订经营管理业绩责任书。根据公司年度经营目标完成情况以及高级管理人员的业绩指标和任务指标完成情况，由董事会薪酬与考核委员会对高级管理人员进行年度绩效考核。

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

3、其他员工激励措施

适用 不适用

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司按照国务院国有资产监督管理委员会对于内控工作的整体部署及要求，并依据财政

部等五部委印发的《企业内部控制基本规范》及配套指引等有关规定，结合公司实际，以风险管理为导向，以提高经营效率和效果为目标，以流程梳理为基础，以关键控制活动为重点，强化组织保障，满足覆盖面，对公司现有内控体系开展持续完善与优化。

公司成立了风险管理委员会，由公司董事长担任主任委员，公司总经理担任副主任委员，公司其他领导及部门负责人担任委员，对内部控制评价工作进行监督与指导，并对内部控制评价报告负责。同时，公司也高度重视内控专员队伍的建设与培养，总部挑选部门工作骨干作为内控专员，并将内控建设工作职责落实到岗位职责中。下属公司内部控制工作由各单位风险管理部牵头执行，并成立了内部控制体系建设领导及工作小组，确定内控专员，形成工作对接机制，强化内控组织体系建设。

公司已经建立了以组织架构管理、发展战略管理、投资与产权管理、财务管理、采购管理、资产管理、市场拓展与销售管理、研究开发与项目管理、廉洁风险管理、公路养护工程管理、路产路权管理、审计稽核管理、内部信息传递管理、合同及档案管理、人力资源管理、信息系统管理、企业文化及社会责任等为主要内容的符合公司业务实际内部管理流程，各项工作都建立了与之配套的较为完善的管理制度。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十三、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
招商华软信息有限公司	收购他方剩余股权	已完成收购，持有100%股份	无	无	无	无

十四、内部控制自我评价报告或内部控制审计报告

1、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2022年04月02日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	97.54%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	99.66%
缺陷认定标准	

类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：如果一项缺陷或者缺陷组合导致不能防止或发现并纠正如下行为/事项，或者该缺陷或缺陷组合能够直接导致如下行为/事项的发生，该缺陷或缺陷组合被认定为重大缺陷：（1）董事、监事或高级管理人员舞弊；（2）企业更正已公布的财务报告；（3）注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；（4）企业审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。如果一项缺陷或者缺陷组合导致不能防止或发现并纠正如下行为/事项，或者该缺陷或缺陷组合能够直接导致如下行为/事项的发生，该缺陷或缺陷组合被认定为重要缺陷：（1）未依照公认会计准则选择和应用会计政策；（2）未建立反舞弊程序和控制措施；（3）对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施，且没有相应的补偿性控制；（4）对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报告达到真实、准确的目标。一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>如果一项缺陷或者缺陷组合导致不能防止或发现并纠正如下行为/事项，或者该缺陷或缺陷组合能够直接导致如下行为/事项的发生，该缺陷或缺陷组合被认定为重大缺陷：1. 发展方向严重偏离战略目标，投资方向、业务结构、商业模式等完全不能支持战略目标的实现；2. 战略实施受阻，战略规划中的指标几乎全部不能按计划完成；3. 对年度营业利润产生严重的不利影响；4. 对现金流产生严重的不利影响；5. 发生重大投资失误；6. 造成普遍的业务/服务中断，或者业务/服务中断需要半年以上才能恢复；7. 严重损害整体员工的工作积极性，将引发大规模群体事件，或导致企业文化、企业凝聚力遭受严重破坏；8. 员工的管理能力和专业技能普遍地大幅度落后于企业发展需求；9. 造成 10 人以上死亡，或者 50 人以上重伤；10. 企业内部绝密信息泄露，严重影响企业在市场上的竞争能力，或者影响企业在管理方面的竞争能力；11. 资产完整性未能得到保证，产生严重资产损失；12. 大量重大商业纠纷、民事诉讼，短时间内负面影响无法消弭；13. 严重违反法律法规，受到政府部门、法律部门的调查，引起公诉、集体诉讼。如果一项缺陷或者缺陷组合导致不能防止或发现并纠正如下行为/事项，或者该缺陷或缺陷组合能够直接导致如下行为/事项的发生，该缺陷或缺陷组合被认定为重要缺陷：1. 发展方向较为严重地偏离战略目标，投资方向、业务结构、商业模式等较程度上不能支持战略目标的实现；2. 战略实施受阻，战略规划中的大部分指标不能按计划完成；3. 对年度营业利润产生较大的不利影响；4. 对现金流产生较大的不利影响；5. 发生较大投资失误；6. 造成重要的业务/服务中断，或者业务/服务中断需要 3 个月以上半年以下的时间才能恢复；7. 较大程度损害整体员工的工作积极性，消极、懒散而大大降低工作效率，对企业文化、企业凝聚力产生重要不利影响；8. 员工的管理能力和专业技能在某些重要领域大幅度落后于企业发展需求；9. 造成 3 人以上 10 人以下死亡，或者 10 人以上 50 人以下重伤；10. 企业内部机密信息泄露，较大程度影响企业在市场上的竞争能力，或者影响企业在管理方面的竞争能力；11. 资产完整性未能得到保证，产生重大资产损失；12. 数起重大商业纠纷、民事诉讼，并在一定区域和时间段内产生显著影响；13. 严重违反法律法规，受到政府部门、法律部门的调查。如果一项缺陷或者缺陷组合导致不能防止或发现并纠正如下行为/事项，或者该缺陷或缺陷组合能够直接导致如下</p>

		行为/事项的发生，该缺陷或缺陷组合被认定为一般缺陷：1. 发展方向略微偏离战略目标，投资方向、业务结构、商业模式不能完全支持战略目标的实现；2. 战略实施受阻，战略规划中的部分指标不能按计划完成；3. 对年度营业利润产生不利影响；4. 对现金流产生不利影响；5. 发生一般投资失误；6. 企业日常业务受一些影响，造成个别的业务/服务中断，或者业务/服务中断需要 3 个月以下的时间才能恢复；7. 损害员工的工作积极性并影响其工作效率，对企业文化、企业凝聚力产生某些不利影响；8. 员工的管理能力和专业技能在某些领域落后于企业发展需求；9. 造成 3 人以下死亡，或者 10 人以下重伤；10. 企业内部机密信息泄露，一般程度影响企业在市场上的竞争能力，或者影响企业在管理方面的竞争能力；11. 资产完整性未能得到保证，产生较大资产损失；12. 无法调解的商业、民事纠纷时有发生，引起在当地有一定影响的诉讼事项；13. 违反法律法规，受到政府部门、法律部门的调查。
定量标准	最近重大缺陷：错报大于或等于最近一个会计年度经审计的年度合并财务报告中净利润的 7%；重要缺陷：错报大于或等于最近一个会计年度经审计合并财务报告净利润的 1.4%且小于净利润的 7%；一般缺陷：错报小于最近一个会计年度经审计合并财务报告净利润的 1.4%。	该内部控制缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的资产损失金额大于或等于最近一个会计年度经审计合并财务报告净利润的 7%，则认定为重大缺陷；该内部控制缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的资产损失金额大于或等于最近一个会计年度经审计合并财务报告净利润的 1.4%且小于净利润的 7%，则认定为重要缺陷；该内部控制缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的资产损失金额小于最近一个会计年度经审计合并财务报告净利润的 1.4%，则认定为一般缺陷。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

√ 适用 □ 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，招商公路于 2021 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2022 年 04 月 02 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

第五节 环境和社会责任

一、重大环保问题

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是 否

报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

无

参照重点排污单位披露的其他环境信息

随着生态文明建设上升为国家战略，生态保护与环境建设正大力推进，生态环境法制建设不断完善。招商公路以建设节约型企业为目标，2021年进一步建立健全节能环保制度体系，落实节能环保责任，新制定了《节能环保考核管理办法》和《突发环境事件综合应急预案》，将节能环保考核指标纳入各公司KPI，要求向下层层分解落实，并定期对项目公司开展现场检查。督促各公司按照属地要求，更新生活污水净化设备，改造排放设施，年内全部实现排放达标。

公司在节能环保技术与管理领域不断探索，积极鼓励和推广节能环保技术与管理创新，并将其作为公司的一项长远战略工作，常抓不懈。结合实际情况，开展多层次、全方位地拓展交流与合作渠道，引进新技术新管理理念方法，助力节能环保。

甬台温高速在大修工程施工中积极应用新材料和新工艺，使用高性能弹性混凝土修补桥梁桥面反射裂缝，预计延长路面寿命2-3年。由于应用了路面废旧材料循环再利用技术，有效的解决了大量旧料再处理问题，共计节约新集料871吨、新沥青29吨，减少沥青路面废弃物900吨，燃油需求总量较生产普通ATB-25沥青混合料减少1.755吨，二氧化碳排放量减少4.05吨。

宁波交通科技积极探索新型养护施工模式，持续优化升级断流方案，年内的路面专项工程采用夜间断流施工模式，创造了施工断流点、绕行互通、绕行路线零拥堵的记录，因封道施工造成的交通事故为零。夜间断流施工模式相对于24小时全天断流施工模式每天减少交通拥堵10小时以上，按工期10天计算可节能减碳227吨；相对于传统占道施工压缩施工工期80%、按工期90天计算可节能减碳1017吨，同时在夜间断流施工模式下共计减少通行费损失约150万元。通过连续四年的新型养护施工模式的跟踪统计，累计减少因养护施工造成的拥堵1800余小时，大幅减少汽车尾气碳排放量，也为老百姓出行提供便利，用实际行动响应了国家节能、减碳号召。

在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

适用 不适用

未披露其他环境信息的原因

无

二、社会责任情况

招商公路立志成为负责任的企业公民，始终倡导并履行主流社会价值观念和道德理想，为社会创造经济效益的同时，积极践行社会责任，致力于实现与相关利益方的和谐共赢，为推动和谐社会发展贡献力量。

2021年，公司紧紧围绕“学党史、悟思想、办实事、开新局”主题和要求，将党史学习教育转化为“我为群众办实事”的实际行动，积极开展公益活动，解决群众“急难愁盼”问题，持续开展精准扶贫工作，履行社会责任，改善和提升困难群众生活质量，增强获得感和幸福感。

报告期内，公司通过招商局慈善基金会，向广西桂林资源县车田乡坪寨村、平乐县桥亭乡人和村委、平乐县桥亭乡显堆村委三地捐赠82.5万元，用于三处乡村卫生所的援建和改建；继续向长安大学捐款50万元“招商公路长安大学奖学金”，助力教育事业的发展。

全系统共开展“用爱共筑未来、关爱留守儿童”“关爱孤寡老人”“122全国交通安全日”“公益广告宣传”“智慧海洋助学助教公益行动”“小手牵大手”主题夏令营活动“3.5雷锋日”志愿服务活动“帮助走失老人平安回家”“党建共建爱心助”“全国助残日”等志愿服务活动86余次。

作为一家上市公司和一名负责任的企业公民，招商公路在企业自身持续、快速发展的同时，将回报公众、履行社会责任始终作为我们长期应尽的责任和义务。公司将继续接受社会各界的监督，把承担社会责任作为进取的内生动力，充分维护股东、员工、客户、合作伙伴的合法权益，不断提高可持续发展能力，努力实现经济效益、环境效益与社会效益相统一，全力构建和谐发展的企业生态圈。

同时，我们将紧密围绕国家乡村振兴战略，按照《招商局集团“十四五”时期定点帮扶及乡村振兴工作规划》，探索发挥招商公路业务优势，积极参与乡村振兴和消费帮扶工作，助力打造乡村振兴品牌。

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

2021年是全面实施乡村振兴战略的起步之年，招商公路在招商局集团的统筹安排下，持

续以招商局慈善基金会为专业的统一公益平台，在前期夯实“两不愁三保障”硬件建设基础上，继续一方面助力定点帮扶县，全力做好乡村医疗、教育、就业等公共服务水平的提升和消费帮扶深化，巩固拓展脱贫攻坚成效；另一方，紧紧围绕“产业振兴、人才振兴、文化振兴、组织振兴、生态振兴”任务聚焦发力，在县乡村三级开展乡村振兴试点，多层次、全方位、以点带面推进乡村振兴战略。

报告期内，招商公路通过招商局慈善基金会捐赠资金600万元人民币用于2021年乡村振兴项目。截至2021年12月底，实施项目3项，主要参与的乡村振兴项目情况如下：

（一）贵州威宁乡村医生德技双馨培训项目：投入333.6万元。项目由善小公益基金会执行，通过链接上海中医药大学专家资源，为威宁县乡村医生量身定制100天的培训课程，其中线下课程15天、线上课程85天。该项目培训威宁乡村医生200名，不仅从技术方面提升村医能力，更注重从医德方面提升乡村医生的自信心和工作使命。

（二）贵州威宁教育发展（育才结对帮扶）项目：投入100万元。项目含两个子项目：（1）深圳蛇口、贵州威宁两地育才学校结对帮扶项目，在2020年结对帮扶的基础上，支持两地学科联动建设、教师专业成长、学生足球社团建立等，提升办学及教育水平。（2）威宁中小學生“悦读成长”项目，为威宁县试点建设170个班级图书角，配置图书1.7万册。项目由专业社会组织通过向图书角配置适龄图书、培训教师阅读教学技巧、支持学生自主管理图书、推广书香校园文化等，提升威宁学生语言表达、思维发展、审美鉴赏及文化理解能力。

（三）贵州威宁乡村振兴（金钟镇产业配套）项目：投入296.2864万元，支持威宁县金钟镇打造乡村振兴示范点。项目以蔬菜产业基础设施建设突破口，建设灌溉水系统工程，修建取水设施、输水管道、机耕道路等，解决当地产业供水问题，为金钟镇发展蔬菜产业打下坚实的基础。

此外，报告期内，全系统积极推进消费扶贫工作，倡导优先购买招商局集团27°农公益助农产品，采购金额共计约20万元。

第六节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	招商局集团有限公司	承诺函	1、自招商公路 A 股股票上市交易之日起六十个月内，不转让或委托他人管理本公司直接和间接持有的招商公路本次换股吸收合并前已发行的股份，也不由招商公路回购该等股份，不通过证券交易所集中竞价交易或大宗交易方式减持该等股份。2、自招商公路 A 股股票上市之日起一年后，出现下列情形之一的，经本公司申请并经交易所同意，可以豁免遵守上述第 1 条承诺：（一）转让双方存在实际控制关系，或者均受同一控制人所控制；（二）因招商公路陷入危机或者面临严重财务困难，受让人提出的挽救公司的重组方案获得该公司股东大会审议通过和有关部门批准，且受让人承诺继续遵守上述承诺；（三）交易所认定的其他情形。3、国有资产监督管理机构按照国企改革要求进行的国有股行政划转或者变更、出资等行为，不受上述第 1 条承诺限制。	2017 年 06 月 14 日	2017 年 12 月 25 日至 2022 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺
	招商局投资发展有限公司	承诺函	1、自招商公路 A 股股票上市交易之日起六十个月内，不转让或委托他人管理本公司直接和间接持有的招商公路本次换股吸收合并前已发行的股份，也不由招商公路回购该等股份，不通过证券交易所集中竞价交易或大宗交易方式减持该等股份。2、自招商公路 A 股股票上市之日起一年后，出现下列情形之一的，经本公司申请并经交易所同意，可以豁免遵守上述第 1 条承诺：（一）转让双方存在实际控制关系，或者均受同一控制人所控制；（二）因招商公路陷入危机或者面临严重财务困难，受让人提出的挽救公司的重组方案获得该公司股东大会审议通过和有关部门批准，且受让人承诺继续遵守上述承诺；（三）交易所认定的其他情形。3、国有资产监督管理机构按照国企改革要求进行的国有股行政划转或者变更、出资等行为，不受上述第 1 条承诺限制。	2017 年 06 月 14 日	2017 年 12 月 25 日至 2022 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺

	招商局集团有限公司	承诺函	<p>1、本集团确定招商公路系本集团经营收费公路及交通科技业务（以下统称“主营业务”）的唯一整合平台。2、在本集团作为招商公路控股股东期间，本集团及本集团控制的其他企业（不包含招商公路及其控制的企业，下同）不以任何形式直接或间接从事任何与招商公路及其控制的企业主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。3、考虑到本集团可能会承接社会公益性职能，本集团可以从事有权行政管理部门直接指令的非营利性的公路项目的投资和运营，如果招商公路认为本集团从事该等业务将损害招商公路权益，则本集团将放弃该等业务机会。除上述直接指令的非营利性项目外，在有关法律法规允许的前提下，本集团承诺，招商公路及其控制的企业享有相关公路投资和运营项目的优先投资权。4、在本集团作为招商公路控股股东期间，如果监管机构或者招商公路认为本集团及本集团控制的其他企业从事的业务与招商公路及其控制的企业的主营业务形成实质性同业竞争，本集团将给予招商公路选择权，即在适用法律、法规及有关证券交易所上市规则允许的前提下，招商公路及其控制的企业有权向本集团及本集团控制的其他企业收购在上述竞争性业务中的任何股权、资产及其他权益，或由招商公路及其控制的企业根据国家法律、法规许可的方式选择采取委托经营、委托管理、租赁或承包经营等方式加以解决。5、本集团承诺不利用控股股东的地位和对招商公路的实际控制能力，损害招商公路以及招商公路其他股东的权益。自本承诺函出具日起，本集团承诺赔偿招商公路因本集团违反本承诺函而遭受的一切实际损失、损害和开支。</p>	2017年09月30日	持续履行	报告期内严格履行了承诺
	招商局集团有限公司	承诺函	<p>1、本集团将避免和减少与招商公路及其控制的经济实体之间的关联交易。2、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本集团将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规、规范性法律文件及《公司章程》的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务，以维护招商公路及招商公路其他股东的利益。3、本集团保证不利用在招商公路的地位和影响力，通过关联交易损害招商公路及招商公路其他股东的合法权益。4、本集团控制的除招商公路以外的其他经济实体将遵守上述 1-3 项承诺。5、如本集团及本集团控制的除招商公路以外的其他经济实体违反上述承诺而导致招商公路及其股东的权益受到损害，本集团将依法承担相应的赔偿责任。在本集团作为招商公路的控股股东期间，上述承诺持续有效。</p>	2017年09月30日	持续履行	报告期内严格履行了承诺

	招商局集团有限公司	承诺函	本集团及本集团控制的其他企业将按照相关法律、法规及规范性文件的规定在人员、财务、资产、业务和机构等方面与招商公路保持相互独立；不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司的利益；本集团将忠实履行上述声明和承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本声明和承诺所赋予的义务和责任，本集团将依照相关法律、法规、规章及规范性文件承担相应的法律责任。	2017年06月14日	持续履行	报告期内严格履行了承诺
	招商局集团有限公司	承诺函	集团保证招商公路的资产独立并具有与其经营相关的独立完整的业务体系和资产，保证本集团以及本集团控制的除招商公路以外的其他经济实体不以任何方式违法违规占用招商公路的资金、资产，不以招商公路的资金、资产进行违规担保。	2017年06月14日	持续履行	报告期内严格履行了承诺
	招商局公路网络科技控股股份有限公司	承诺函	1、忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。2、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。3、承诺对本人的职务消费行为进行约束。4、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。5、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、若公司后续推出股权激励政策，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。7、自承诺出具日至公司本次吸收合并实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。	2017年06月14日	持续履行	报告期内严格履行了承诺
其他对公司中小股东所作承诺	招商局集团有限公司	承诺函	1、鉴于集团财务有限公司为依据《企业集团财务公司管理办法》等相关法规依法设立的企业集团财务公司，已建立健全内部控制、财务会计等相关制度，其所有业务活动均遵照相关法律法规的规定进行，招商公路在集团财务公司的相关金融业务具有安全性。在后续运营过程中，集团财务公司将继续按照相关法律法规的规定规范运作。2、鉴于招商公路在资产、业务、人员、财务、机构等方面均独立于招商局集团，招商局集团将继续确保招商公路的独立性并充分尊重招商公路的经营自主权，由招商公路根据相关监管规定和业务开展的实际需要自主决策与集团财务公司间的金融业务，并依照相关法律法规及公司章程的规定履行内部程序，招商局集团不对招商公路的相关决策进行干预。3、根据《企业集团财务公司管理办法》的规定，在集团财务公司出现支付困难的紧急情况，招商局集团将按照解决支付困难的实际需要，增加相应资本金	2018年11月15日	2018年11月15日至长期	报告期内严格履行了承诺

		<p>投入，确保招商公路在集团财务公司资金的安全。4、招商局集团及本公司控股、实际控制的其他企业保证不会通过集团财务公司或其他任何方式变相占用招商公路资金，保障招商公路在集团财务公司的资金安全，集团财务公司将合法合规地向上市公司提供存贷款、结算等金融服务，确保招商公路在集团财务公司的存贷款均符合法律法规的相关规定。若招商公路因集团财务公司违法违规行为或本公司、本公司控股、控制的其他企业违规占用招商公路资金而遭受损失，本公司及本公司控股、实际控制的其他企业将以现金予以足额补偿。本公司将对本公司控股、实际控制的其他企业进行监督，并行使必要的权力，促使其遵守本承诺。5、招商局集团保证严格遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所有关规章及招商公路章程等公司管理制度的规定，与其他股东平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用实际控制人的地位谋取不当利益，不损害招商公路及其他股东的合法权益。</p>			
承诺是否按时履行					是

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

√ 适用 □ 不适用

新租赁准则

2018年12月7日，财政部发布了“关于修订印发《企业会计准则第21号——租赁》的通知”（财会〔2018〕35号），对《企业会计准则第21号——租赁》进行了修订。在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2019年1月1日起执行；其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起执行。母公司或子公司在境外上市且按照国际财务报告准则或企业会计准则编制其境外财务报表的企业，可以提前执行本准则，但不应早于其同时执行财政部2017年3月31日印发的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》和2017年7月5日印发的《企业会计准则第14号——收入》的日期。执行本准则的企业，不再执行财政部于2006年2月15日印发的《财政部关于印发〈企业会计准则第1号——存货〉等38项具体准则的通知》（财会〔2006〕3号）中的《企业会计准则第21号——租赁》，以及财政部于2006年10月30日印发的《财政部关于印发〈企业会计准则——应用指南〉的通知》（财会〔2006〕18号）中的《〈企业会计准则第21号——租赁〉应用指南》。本集团自2021年1月1日起全面执行新租赁准则。

七、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

本公司之子公司招商新智于2021年6月21日与招商智广科技（安徽）有限公司及其股东梁栋、徐金流、王琰签订股权转让协议，购买梁栋、徐金流、王琰持有的招商智广科技（安徽）有限公司67%股权，股权转让款合计人民币3,334,608.95元。2021年7月1日招商新智完成对招商智广科技（安徽）有限公司的资产交割，取得其控制权，将其纳入合并范围。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	265.74
境内会计师事务所审计服务的连续年限	10
境内会计师事务所注册会计师姓名	汪洋、蒋晓岚
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2
境外会计师事务所名称（如有）	不适用

境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	不适用

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

（一）2021年内部控制审计会计师事务所为信永中和会计师事务所（特殊普通合伙），内部控制审计费用72.12万元。

（二）2021年公司因公开发行一般公司债事项聘请招商证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、中信证券股份有限公司为承销机构，承销费用215万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
未达到重大诉讼、仲裁标准事项的汇总情况	53,552.16	否	部分尚未开庭、部分正在审理、部分已审结	-	-		

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
招商银行股份有限公司	控股股东之联营企业	存款	利息收入	按市场价格执行	市场价格	3,520.97	13.61%		否	现金结算	无		
招商银行股份有限公司	控股股东之联营企业	借款	利息支出	按市场价格执行	市场价格	15,318.61	14.62%		否	现金结算	无		
招商银行股份有限公司	控股股东之联营企业	存款	存款	按市场价格执行	市场价格	138,498.09	21.67%	700,000	否	现金结算	无		
招商银行股份有限公司	控股股东之联营企业	借款	借款	按市场价格执行	市场价格	350,035.03	14.46%	700,000	否	现金结算	无		
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东控制的其他企业	存款	利息收入	按市场价格执行	市场价格	5,614.6	21.71%		否	现金结算	无		
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东控制的其他企业	借款	利息支出	按市场价格执行	市场价格	7,948.32	7.59%		否	现金结算	无		
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东控制的其他企业	存款	存款	按市场价格执行	市场价格	277,947.51	43.48%	700,000	否	现金结算	无		
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东控制的其他企业	借款	借款	按市场价格执行	市场价格	208,788.65	8.62%	1,000,000	否	现金结算	无		
合计				--	--	1,007,671.78	--	3,100,000	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易				公司于 2021 年 1 月 19 日召开了 2021 年第一次临时股东大会,会议审议通过了《关									

易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	于公司及下属公司在招商银行存贷款的关联交易议案》《关于公司及下属公司与招商局集团财务有限公司签署〈金融服务协议〉的关联交易议案》。本报告期内，公司实际发生情况与预计情况未发生重大差异。
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	无

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

存款业务

关联方	关联关系	每日最高存款限额 (万元)	存款利率范围	期初余额 (万元)	本期发生额		期末余额 (万元)
					本期合计存入 金额(万元)	本期合计取出 金额(万元)	
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东控制的其他企业	700,000	存款利率不超过人行规定的存款基准利率加点上限	379,366.66	2,683,619.78	2,785,038.93	277,947.51

贷款业务

关联方	关联关系	贷款额度 (万元)	贷款利率范围	期初余额 (万元)	本期发生额		期末余额 (万元)
					本期合计 贷款金额 (万元)	本期合计 还款金额 (万元)	
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东控制的其他企业	1,000,000	贷款利率不超过同期限 LPR	418,279.71	79,550	289,041	208,788.65

授信或其他金融业务

关联方	关联关系	业务类型	总额（万元）	实际发生额（万元）
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东控制的其他企业	授信	1,000,000	208,788.65

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额 度	实际发生 日期	实际担保 金额	担保类 型	担保 物（如 有）	反担 保情 况（如	担保期	是否 履行 完毕	是否 为关 联方

公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额 度	实际发生 日期	实际担保 金额	担保类 型	担保 物(如 有)	反担 保情 况(如 有)	担保期	是 否 履 行 完 毕	是 否 为 关 联 方 担 保
子公司对子公司的担保情况										
担保对象 名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额 度	实际发生 日期	实际担保 金额	担保类 型	担保 物(如 有)	反担 保情 况(如 有)	担保期	是 否 履 行 完 毕	是 否 为 关 联 方 担 保
武汉长江航运规划设计院有限公司	2021年06月25日	3,000	2021年11月19日	29.6	连带责任保证			2021年11月19日-2022年1月26日	否	否
武汉长江航运规划设计院有限公司	2021年06月25日	3,000	2021年12月24日	160	连带责任保证			2021年12月24日-2022年6月22日	否	否
招商局生态环保科技有限公司	2019年11月15日	260.35	2021年12月03日	260.35	连带责任保证			2021年12月3日-2022年6月2日	否	否
招商局生态环保科技有限公司	2019年11月15日	191.49	2021年12月23日	191.49	连带责任保证			2021年12月23日-2022年6月16日	否	否
招商局生态环保科技有限公司	2019年11月15日	83.21	2021年11月12日	83.21	连带责任保证			2021年11月12日-2022年5月10日	否	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	58.73	2021年12月28日	58.73	连带责任保证			2021年12月28日-2022年6月24日	否	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	50	2021年12月28日	50	连带责任保证			2021年12月28日-2022年6月24日	否	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	13.79	2021年12月28日	13.79	连带责任保证			2021年12月28日-2022年6月21日	否	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	93.32	2021年12月09日	93.32	连带责任保证			2021年12月9日-2022年6月6日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公	2019年11月15日	45.02	2021年11月23日	45.02	连带责任保证			2021年11月23日-2022年	否	否

司								1月31日		
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019年11月15日	509.82	2021年10月28日	509.82	连带责任保证			2021年10月28日-2022年12月31日	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019年11月15日	89.61	2021年10月08日	89.61	连带责任保证			2021年10月8日-2025年9月30日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019年11月15日	200	2021年11月29日	200	连带责任保证			2021年11月29日-2022年8月3日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019年11月15日	100	2021年11月29日	100	连带责任保证			2021年11月29日-2022年8月3日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019年11月15日	200	2021年11月29日	200	连带责任保证			2021年11月29日-2022年8月3日	否	否
招商局生态环保科技有限公司	2019年11月15日	40	2021年12月09日	40	连带责任保证			2021年12月9日-2022年2月24日	否	否
招商局生态环保科技有限公司	2019年11月15日	107.3	2021年12月24日	107.3	连带责任保证			2021年12月24日-2022年6月20日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019年11月15日	414.42	2021年12月30日	414.42	连带责任保证			2021年12月30日-2022年6月24日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019年11月15日	30	2021年09月14日	30	连带责任保证			2021年9月14日-2022年3月8日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019年11月15日	77.58	2021年09月14日	77.58	连带责任保证			2021年9月14日-2022年3月7日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019年11月15日	116	2021年09月27日	116	连带责任保证			2021年9月27日-2022年3月18日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019年11月15日	200.4	2021年10月21日	200.4	连带责任保证			2021年10月21日-2022年3月18日	否	否
招商局生态环保科技有限公司	2019年11月15日	80	2021年10月21日	80	连带责任保证			2021年10月21日-2022年1月14日	否	否

招商局生态环保 科技有限公司	2019年11 月15日	77	2021年12 月09日	77	连带责 任保证			2021年12月 9日-2022年 2月24日	否	否
招商局生态环保 科技有限公司	2019年11 月15日	77.95	2021年12 月08日	77.95	连带责 任保证			2021年12月 8日-2022年 2月7日	否	否
招商局生态环保 科技有限公司	2019年11 月15日	666	2021年09 月22日	666	连带责 任保证			2021年9月 22日-2022年 3月17日	否	否
招商局生态环保 科技有限公司	2019年11 月15日	100	2021年12 月30日	100	连带责 任保证			2021年12月 30日-2022年 2月28日	否	否
招商局生态环保 科技有限公司	2019年11 月15日	100	2021年12 月30日	100	连带责 任保证			2021年12月 30日-2022年 2月28日	否	否
招商局生态环保 科技有限公司	2019年11 月15日	30	2020年09 月28日	30	连带责 任保证			2021年9月 28日-2022年 1月25日	否	否
招商局生态环保 科技有限公司	2019年11 月15日	240	2021年12 月06日	240	连带责 任保证			2021年12月 6日-2022年 2月7日	否	否
招商局生态环保 科技有限公司	2019年11 月15日	38.86	2021年12 月22日	38.86	连带责 任保证			2021年12月 22日-2022年 9月19日	否	否
招商局生态环保 科技有限公司	2019年11 月15日	39	2021年12 月21日	39	连带责 任保证			2021年12月 21日-2022年 7月11日	否	否
招商局生态环保 科技有限公司	2019年11 月15日	38	2021年12 月21日	38	连带责 任保证			2021年12月 21日-2022年 7月11日	否	否
招商局生态环保 科技有限公司	2019年11 月15日	68	2021年12 月21日	68	连带责 任保证			2021年12月 21日-2022年 7月11日	否	否
招商局生态环保 科技有限公司	2019年11 月15日	22.14	2021年12 月24日	22.14	连带责 任保证			2021年12月 24日-2022年 7月18日	否	否
重庆市智翔铺道 技术工程有限公 司	2020年06 月29日	18,400	2021年01 月27日	4,500	连带责 任保证			2021年8月 19日-2022年 8月18日	否	否
招商局生态环保	2021年07	2,500	2021年07	0	连带责			2021年7月	否	否

科技有限公司	月 13 日		月 15 日		任保证			15 日-2022 年 3 月 9 日		
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019 年 11 月 15 日	546.92	2021 年 09 月 09 日	546.92	连带责任保证			2021 年 9 月 9 日-2023 年 6 月 30 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019 年 11 月 15 日	200	2021 年 09 月 26 日	200	连带责任保证			2021 年 9 月 26 日-2022 年 1 月 26 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019 年 11 月 15 日	200	2021 年 09 月 26 日	200	连带责任保证			2021 年 9 月 26 日-2022 年 1 月 26 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019 年 11 月 15 日	200	2021 年 09 月 26 日	200	连带责任保证			2021 年 9 月 26 日-2022 年 1 月 26 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2021 年 07 月 13 日	20,000	2021 年 07 月 15 日	1,000	连带责任保证			2021 年 9 月 18 日-2022 年 9 月 17 日	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019 年 11 月 15 日	7	2021 年 09 月 23 日	7	连带责任保证			2021 年 9 月 23 日-2023 年 4 月 30 日	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019 年 11 月 15 日	11.48	2021 年 08 月 02 日	11.48	连带责任保证			2021 年 8 月 2 日-2023 年 12 月 31 日	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2021 年 07 月 13 日	5,000	2021 年 07 月 19 日	0	连带责任保证			2021 年 7 月 19 日-2022 年 6 月 28 日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2021 年 07 月 13 日	20,000	2021 年 07 月 22 日	0	连带责任保证			2021 年 7 月 22 日-2022 年 5 月 5 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2021 年 07 月 13 日	13,000	2021 年 08 月 26 日	0	连带责任保证			2021 年 8 月 26 日-2022 年 8 月 23 日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2021 年 07 月 13 日	10,000	2021 年 07 月 19 日	0	连带责任保证			2021 年 7 月 19 日-2022 年 6 月 30 日	否	否
招商局生态环保科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	10	2022 年 09 月 28 日	10	连带责任保证			2021 年 9 月 28 日-2022 年 2 月 6 日	否	否
招商局生态环保科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	33.5	2021 年 07 月 22 日	33.5	连带责任保证			2021 年 7 月 22 日-2021 年	是	否

								10月15日		
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	10	2021年09月30日	10	连带责任保证			2021年9月30日-2022年3月12日	否	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	10	2021年09月30日	10	连带责任保证			2021年9月30日-2022年3月12日	否	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	172	2021年09月29日	172	连带责任保证			2021年9月29日-2021年12月31日	是	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	9.44	2021年09月23日	9.44	连带责任保证			2021年9月23日-2021年12月31日	是	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	30	2021年06月15日	30	连带责任保证			2021年6月15日-2021年10月25日	是	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	5	2022年02月19日	5	连带责任保证			2021年2月19日-2021年8月30日	是	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	30	2021年09月18日	30	连带责任保证			2021年9月18日-2022年3月10日	否	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	46.94	2021年09月18日	46.94	连带责任保证			2021年9月18日-2022年3月10日	否	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	41.11	2021年09月15日	41.11	连带责任保证			2021年9月15日-2022年3月15日	否	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	56.18	2021年07月29日	56.18	连带责任保证			2021年7月29日-2022年1月23日	否	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	9.86	2021年07月29日	9.86	连带责任保证			2021年7月29日-2022年1月23日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019年11月15日	43.97	2021年08月25日	43.97	连带责任保证			2021年8月25日-2022年2月28日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019年11月15日	345.14	2021年07月19日	345.14	连带责任保证			2021年7月19日-2022年12月30日	否	否

重庆万桥交通科技发展有限公司	2020年06月29日	7,000	2020年03月24日	1,000	连带责任保证			2021年4月23日-2022年4月22日	否	否
招商局生态环保科技有限公司	2019年11月15日	39.78	2021年06月24日	39.78	连带责任保证			2021年6月24日-2021年8月20日	是	否
招商局生态环保科技有限公司	2019年11月15日	557.9	2021年05月20日	557.9	连带责任保证			2021年5月20日-2022年6月25日	否	否
招商局生态环保科技有限公司	2019年11月15日	134.4	2021年04月23日	134.4	连带责任保证			2021年4月23日-2021年7月21日	是	否
招商局生态环保科技有限公司	2019年11月15日	40	2021年04月23日	40	连带责任保证			2021年4月23日-2021年8月5日	是	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	30	2021年06月15日	30	连带责任保证			2021年6月15日-2021年10月25日	是	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	21.51	2021年06月24日	21.51	连带责任保证			2021年6月24日-2021年12月14日	是	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	19.58	2021年05月27日	19.58	连带责任保证			2021年5月27日-2021年11月21日	是	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	73.17	2021年05月27日	73.17	连带责任保证			2021年5月27日-2021年11月21日	是	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019年11月15日	80	2021年05月12日	80	连带责任保证			2021年5月12日-2021年8月10日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019年11月15日	22.52	2021年06月22日	22.52	连带责任保证			2021年6月22日-2021年8月30日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019年11月15日	248.39	2021年05月20日	248.39	连带责任保证			2021年5月20日-2022年5月31日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019年11月15日	6.22	2021年05月08日	6.22	连带责任保证			2021年5月8日-2021年7月30日	是	否
重庆中字工程咨	2019年11	342.05	2021年04	342.05	连带责			2021年4月	是	否

询监理有限责任公司	月 15 日		月 23 日		任保证			23 日-2021 年 12 月 30 日		
招商局生态环保科技有限公司	2020 年 06 月 29 日	10,000	2020 年 08 月 20 日	2,700	连带责任保证			2021 年 2 月 22 日-2022 年 2 月 1 日	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2020 年 06 月 05 日	5,000	2021 年 01 月 27 日	0	连带责任保证			2021 年 1 月 27 日-2022 年 6 月 28 日	否	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2020 年 06 月 05 日	2,500	2021 年 03 月 04 日	0	连带责任保证			2021 年 3 月 4 日-2022 年 1 月 20 日	否	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019 年 11 月 15 日	75.01	2021 年 03 月 10 日	75.01	连带责任保证			2021 年 3 月 10 日-2021 年 12 月 2 日	是	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019 年 11 月 15 日	20.88	2021 年 03 月 25 日	20.88	连带责任保证			2021 年 3 月 25 日-2021 年 12 月 31 日	是	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019 年 11 月 15 日	47.89	2021 年 03 月 25 日	47.89	连带责任保证			2021 年 3 月 25 日-2021 年 9 月 30 日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2020 年 06 月 29 日	9,000	2020 年 06 月 29 日	0	连带责任保证			2020 年 6 月 29 日-2022 年 6 月 28 日	否	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2020 年 06 月 29 日	13,000	2020 年 09 月 10 日	0	连带责任保证			2020 年 9 月 10 日-2021 年 8 月 27 日	是	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2020 年 06 月 05 日	3,000	2020 年 08 月 27 日	0	连带责任保证			2020 年 8 月 17 日-2021 年 7 月 29 日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2020 年 06 月 29 日	20,000	2020 年 07 月 16 日	6,000	连带责任保证			2020 年 8 月 21 日-2021 年 8 月 20 日	是	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2020 年 06 月 29 日	20,000	2020 年 07 月 16 日	0	连带责任保证			2020 年 7 月 16 日-2021 年 7 月 2 日	是	否
招商局生态环保科技有限公司	2020 年 06 月 29 日	2,500	2020 年 08 月 24 日	0	连带责任保证			2020 年 8 月 24 日-2021 年 4 月 1 日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公	2020 年 06 月 29 日	10,000	2020 年 07 月 22 日	4,950	连带责任保证			2020 年 7 月 28 日-2021 年	是	否

司								7月27日		
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	2020年06月05日	100,000	2020年07月31日	10,000	连带责任保证			2020年7月31日-2035年6月27日	否	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	2020年06月05日	100,000	2020年07月31日	2,414.54	连带责任保证			2020年7月2日-2035年6月27日	否	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	2020年06月05日	100,000	2020年07月31日	3,310.33	连带责任保证			2020年12月7日-2035年6月27日	否	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	2020年06月05日	100,000	2020年07月31日	500	连带责任保证			2020年12月9日-2035年6月27日	否	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	2020年06月05日	100,000	2020年07月31日	3,366.61	连带责任保证			2020年12月28日-2035年6月27日	否	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	2018年11月29日	100,000	2018年11月29日	5,929	连带责任保证			2018年12月7日-2030年11月28日	是	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	2018年11月29日	100,000	2018年11月29日	23,171	连带责任保证			2018年12月7日-2030年11月28日	否	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	2018年11月29日	100,000	2018年11月29日	4,700	连带责任保证			2020年1月27日-2030年11月28日	否	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	2018年11月29日	100,000	2018年11月29日	4,700	连带责任保证			2020年5月20日-2030年11月28日	否	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	2018年11月29日	100,000	2021年02月08日	5,218.49	连带责任保证			2021年2月8日-2022年2月7日	否	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	2018年11月29日	100,000	2018年11月29日	3,384	连带责任保证			2021年2月7日-2030年11月28日	否	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	2018年11月29日	100,000	2020年03月04日	450	连带责任保证			2020年3月4日-2030年11月28日	是	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	2018年11月29日	100,000	2020年03月04日	14,100	连带责任保证			2020年3月4日-2030年11月28日	否	否

重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	2018年11月29日	100,000	2020年12月21日	4,175.39	连带责任保证			2020年12月21日-2021年12月20日	是	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019年11月15日	139.29	2016年12月14日	139.29	连带责任保证			2016年12月14日-2021年12月31日	是	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019年11月15日	121.1	2016年11月10日	121.1	连带责任保证			2016年11月10日-2022年1月1日	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019年11月15日	39.75	2016年08月10日	39.75	连带责任保证			2016年8月10日-2021年8月31日	是	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019年11月15日	20.87	2017年05月31日	20.87	连带责任保证			2017年5月31日-2021年6月30日	是	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019年11月15日	342.05	2017年08月14日	342.05	连带责任保证			2017年8月14日-2023年1月30日	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019年11月15日	79.41	2017年08月28日	79.41	连带责任保证			2017年8月28日-2023年3月31日	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019年11月15日	102.94	2017年10月20日	102.94	连带责任保证			2017年10月20日-2023年8月31日	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019年11月15日	55.56	2018年01月31日	55.56	连带责任保证			2018年1月31日-2021年4月30日	是	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019年11月15日	8.7	2018年05月28日	8.7	连带责任保证			2018年5月28日-2021年3月31日	是	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019年11月15日	50	2019年07月05日	50	连带责任保证			2019年7月5日-2021年6月30日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019年11月15日	246.06	2019年04月04日	246.06	连带责任保证			2019年4月4日-2022年3月20日	否	否
招商局生态环保科技有限公司	2019年11月15日	507	2019年12月27日	507	连带责任保证			2019年12月27日-2021年9月30日	是	否
招商局生态环保	2019年11	1,700	2020年03	1,700	连带责			2020年3月	是	否

科技有限公司	月 15 日		月 13 日		任保证			13 日-2021 年 3 月 8 日		
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019 年 11 月 15 日	4.66	2020 年 06 月 28 日	4.66	连带责任保证			2020 年 6 月 28 日-2021 年 1 月 31 日	是	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019 年 11 月 15 日	23.09	2020 年 05 月 19 日	23.09	连带责任保证			2020 年 5 月 19 日-2021 年 4 月 30 日	是	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019 年 11 月 15 日	145.94	2020 年 05 月 21 日	145.94	连带责任保证			2020 年 5 月 21 日-2022 年 3 月 31 日	否	否
招商局生态环保科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	144.1	2020 年 08 月 14 日	144.1	连带责任保证			2020 年 8 月 14 日-2021 年 2 月 14 日	是	否
招商局生态环保科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	50	2020 年 07 月 07 日	50	连带责任保证			2020 年 7 月 7 日-2021 年 1 月 7 日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	110.87	2020 年 09 月 21 日	110.87	连带责任保证			2020 年 9 月 21 日-2021 年 6 月 30 日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	34.75	2020 年 08 月 31 日	34.75	连带责任保证			2020 年 8 月 31 日-2021 年 2 月 26 日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	125.1	2020 年 07 月 08 日	125.1	连带责任保证			2020 年 7 月 8 日-2021 年 1 月 8 日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	120	2020 年 07 月 03 日	120	连带责任保证			2020 年 7 月 3 日-2021 年 1 月 19 日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019 年 11 月 15 日	237.83	2020 年 08 月 25 日	237.83	连带责任保证			2020 年 8 月 25 日-2021 年 2 月 19 日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019 年 11 月 15 日	144.77	2020 年 08 月 07 日	144.77	连带责任保证			2020 年 8 月 7 日-2021 年 2 月 3 日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019 年 11 月 15 日	250.45	2020 年 07 月 14 日	250.45	连带责任保证			2020 年 7 月 14 日-2021 年 1 月 9 日	是	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019 年 11 月 15 日	694.53	2020 年 08 月 03 日	694.53	连带责任保证			2020 年 8 月 3 日-2022 年 1	否	否

								月 1 日		
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019 年 11 月 15 日	1,000	2020 年 07 月 01 日	1,000	连带责任保证			2020 年 7 月 1 日-2021 年 1 月 6 日	是	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019 年 11 月 15 日	525.84	2020 年 07 月 31 日	525.84	连带责任保证			2020 年 7 月 31 日-2024 年 9 月 30 日	否	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019 年 11 月 15 日	12.6	2020 年 07 月 20 日	12.6	连带责任保证			2020 年 7 月 20 日-2021 年 8 月 31 日	是	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019 年 11 月 15 日	160.39	2020 年 07 月 20 日	160.39	连带责任保证			2020 年 7 月 20 日-2024 年 6 月 30 日	否	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019 年 11 月 15 日	7.22	2020 年 10 月 19 日	7.22	连带责任保证			2020 年 10 月 19 日-2022 年 12 月 31 日	否	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019 年 11 月 15 日	27.08	2020 年 09 月 25 日	27.08	连带责任保证			2020 年 9 月 25 日-2022 年 12 月 31 日	否	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019 年 11 月 15 日	10.27	2020 年 09 月 16 日	10.27	连带责任保证			2020 年 9 月 16 日-2023 年 10 月 30 日	否	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019 年 11 月 15 日	123.93	2020 年 07 月 23 日	123.93	连带责任保证			2020 年 7 月 23 日-2022 年 12 月 31 日	否	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	2019 年 11 月 15 日	70.63	2020 年 07 月 23 日	70.63	连带责任保证			2020 年 7 月 23 日-2023 年 7 月 31 日	否	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	2018 年 04 月 25 日	50,000	2019 年 03 月 04 日	4,700	连带责任保证			2018 年 11 月 29 日-2030 年 11 月 28 日	是	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019 年 11 月 15 日	41.16	2019 年 11 月 29 日	41.16	连带责任保证			2019 年 11 月 29 日-2022 年 1 月 2 日	否	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019 年 11 月 15 日	98.5	2019 年 03 月 11 日	98.5	连带责任保证			2019 年 3 月 11 日-2021 年 12 月 31 日	是	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019 年 11 月 15 日	12.92	2018 年 11 月 22 日	12.92	连带责任保证			2018 年 11 月 22 日-2022 年 10 月 31 日	否	否

招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019年11月15日	64.71	2018年04月04日	64.71	连带责任保证			2018年4月4日-2022年4月12日	否	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019年11月15日	13.79	2017年11月09日	13.79	连带责任保证			2017年11月9日-2022年12月31日	否	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019年11月15日	13.63	2017年11月08日	13.63	连带责任保证			2017年11月8日-2023年12月30日	否	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019年11月15日	7.6	2017年06月15日	7.6	连带责任保证			2017年6月15日-2021年12月26日	是	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019年11月15日	75.63	2017年06月12日	75.63	连带责任保证			2017年6月12日-2022年5月31日	否	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019年11月15日	264.57	2017年05月31日	264.57	连带责任保证			2017年5月31日-2023年12月31日	是	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019年11月15日	21.37	2016年11月11日	21.37	连带责任保证			2016年11月11日-2021年12月31日	是	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019年11月15日	325	2016年09月23日	325	连带责任保证			2016年9月23日-2022年9月8日	否	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019年11月15日	1,000	2015年11月11日	1,000	连带责任保证			2015年11月11日-2021年12月21日	是	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019年11月15日	8,000	2020年02月21日	8,000	连带责任保证			2020年2月21日-2021年2月21日	是	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019年11月15日	31	2021年06月28日	31	连带责任保证			2021年6月28日-2021年12月31日	是	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019年11月15日	36.9	2021年06月24日	36.9	连带责任保证			2021年6月24日-2021年12月31日	是	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019年11月15日	80	2021年04月23日	80	连带责任保证			2021年4月23日-2021年9月30日	是	否
招商局重庆交通	2019年11	300	2021年04	300	连带责			2021年4月	是	否

科研设计院有限公司	月 15 日		月 23 日		任保证			23 日-2021 年 9 月 13 日		
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019 年 11 月 15 日	8.45	2021 年 08 月 25 日	8.45	连带责任保证			2021 年 8 月 25 日-2025 年 4 月 1 日	否	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019 年 11 月 15 日	14.7	2021 年 10 月 08 日	14.7	连带责任保证			2021 年 10 月 8 日-2022 年 2 月 28 日	否	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019 年 11 月 15 日	10,000	2021 年 12 月 27 日	10,000	连带责任保证			2021 年 12 月 27 日-2023 年 3 月 19 日	否	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019 年 11 月 15 日	98.5	2019 年 03 月 11 日	98.5	连带责任保证			2019 年 3 月 11 日-2021 年 12 月 31 日	是	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019 年 11 月 15 日	7.6	2017 年 06 月 15 日	7.6	连带责任保证			2017 年 6 月 15 日-2021 年 12 月 26 日	是	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019 年 11 月 15 日	21.37	2016 年 11 月 11 日	21.37	连带责任保证			2016 年 11 月 11 日-2021 年 12 月 31 日	是	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019 年 11 月 15 日	10,000	2015 年 11 月 11 日	10,000	连带责任保证			2015 年 11 月 11 日-2021 年 12 月 21 日	是	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2019 年 11 月 15 日	8,000	2020 年 02 月 21 日	8,000	连带责任保证			2020 年 2 月 21 日-2021 年 2 月 21 日	是	否
广西桂兴高速公路投资建设有限公司		79,100	2015 年 09 月 13 日	77,150	连带责任保证			2015 年 9 月 13 日-2032 年 9 月 15 日	否	否
广西桂兴高速公路投资建设有限公司		80,000	2015 年 09 月 16 日	72,550	连带责任保证			2015 年 9 月 16 日-2032 年 9 月 15 日	否	否
广西桂兴高速公路投资建设有限公司		50,000	2018 年 05 月 28 日	6,920	连带责任保证			2018 年 5 月 28 日-2030 年 5 月 27 日	否	否
广西桂兴高速公路投资建设有限公司		50,000	2018 年 05 月 28 日	1,250	连带责任保证			2018 年 5 月 30 日-2030 年 5 月 27 日	否	否
广西桂兴高速公路投资建设有限		50,000	2018 年 05 月 28 日	5,000	连带责任保证			2019 年 9 月 10 日-2030 年	否	否

公司								5月27日		
广西桂兴高速公路投资建设有限公司		50,000	2018年05月28日	8,800	连带责任保证			2019年9月16日-2030年5月27日	否	否
广西桂兴高速公路投资建设有限公司		50,000	2018年05月28日	3,860	连带责任保证			2020年4月28日-2030年5月27日	否	否
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司		55,000	2015年09月13日	4,800	连带责任保证			2015年10月30日-2032年9月20日	否	否
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司		60,750	2015年09月13日	10,550	连带责任保证			2015年10月31日-2032年10月30日	否	否
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司		45,000	2018年01月30日	4,928	连带责任保证			2018年1月30日-2030年1月29日	否	否
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司		45,000	2018年01月30日	2,480	连带责任保证			2018年2月1日-2030年1月29日	否	否
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司		45,000	2018年01月30日	3,112	连带责任保证			2018年2月5日-2030年1月29日	否	否
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司		45,000	2018年01月30日	1,500	连带责任保证			2018年4月3日-2030年1月29日	否	否
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司		45,000	2018年01月30日	3,420	连带责任保证			2018年4月28日-2030年1月29日	否	否
桂林港建高速公路有限公司		44,200	2016年06月20日	16,980	连带责任保证			2016年6月20日-2031年6月19日	否	否
桂林港建高速公路有限公司		32,000	2016年06月20日	367	连带责任保证			2016年6月20日-2031年6月19日	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			88,500	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）						29,569.97
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）			1,327,160.01	报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）						346,209.58

公司担保总额（即前三大项的合计）			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	88,500	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	29,569.97
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	1,327,160.01	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	346,209.58
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例			5.94%
其中：			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额 (E)			32,290.10
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			32,290.10

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

为积极拓展业务布局，公司参与了山西路桥股份有限公司募集配套资金之非公开发行股份的申购。根据投资者申购报价情况，招商公路最终获配股数为140,779,300股，占山西路桥股份有限公司非公开发行股份后股份总额的9.59%，认购价格为3.41元/股，总额为480,057,413元。详情请参见公司于2021年10月15日在巨潮资讯网刊登的相关公告。

为积极拓展业务布局，招商公路通过全资子公司佳选控股有限公司于2021年11月3日分别与山东高速投资控股有限公司、山东省社会保障基金理事会、平安盈港通30号单一资金信托、GOLD ARACO HOLDING LIMITED、中国国际经贸有限公司签署了《关于齐鲁高速公路股份有限公司H股的股份买卖协议》，佳选控股有限公司购买山东高速投资控股有限公司等5家股东持有的齐鲁高速公路股份有限公司H股股票173,919,000股，总投资金额约4亿港元。详情请参见公司于2021年11月5日在巨潮资讯网刊登的相关公告。

十七、公司子公司重大事项

适用 不适用

第七节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	4,245,426,630	68.72%				-750	-750	4,245,425,880	68.72%
1、国家持股									
2、国有法人持股	4,245,425,880	68.72%						4,245,425,880	68.72%
3、其他内资持股	750	0.00%				-750	-750	0	0.00%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	750	0.00%				-750	-750	0	0.00%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,932,801,802	31.28%				2,921	2,921	1,932,804,723	31.28%
1、人民币普通股	1,932,801,802	31.28%				2,921	2,921	1,932,804,723	31.28%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	6,178,228,432	100.00%				2,171	2,171	6,178,230,603	100.00%

股份变动的原因

 适用 不适用

（一）公司公开发行可转债公司债券自2019年9月30日起进入转股期，部分债券持有人在报告期内实施转股导致股份总数增加。

（二）公司高管锁定股份解除限售导致有限售条件股份减少。

股份变动的批准情况

 适用 不适用

股份变动的过户情况

 适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	33,357	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	33,247	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	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（如有）（参见注8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							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	0.00	4,241,425,880	0		
蜀道资本控股集团有限公司	国有法人	6.37%	393,700,787	0.00	0	393,700,787	冻结	196,850,000
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	5.95%	367,454,131	-26,246,656	0	367,454,131		

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	0.00	0	230,314,961		
天津市京津塘高速公路公司	国有法人	2.90%	179,184,167	0.00	0	179,184,167		
民信（天津）投资有限公司	境内非国有法人	2.12%	131,233,595	0.00	0	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	0.00	0	98,425,197		
北京首发投资控股有限公司	国有法人	1.49%	92,012,961	-33,700	0	92,012,961		
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	0.00	0	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	0.00	0	39,370,079		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
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 深以及泰康人寿保险有限责任公司—分红—团体分红-019L-FH001 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。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
蜀道资本控股集团有限公司	393,700,787	人民币普通股	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）	367,454,131	人民币普通股	367,454,131					
泰康人寿保险有限责任公司—分红—个人分红-019L-FH002 深	230,314,961	人民币普通股	230,314,961					
天津市京津塘高速公路公司	179,184,167	人民币普通股	179,184,167					
民信（天津）投资有限公司	131,233,595	人民币普通股	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	98,425,197	人民币普通股	98,425,197
北京首发投资控股有限公司	92,012,961	人民币普通股	92,012,961
芜湖信石天路投资管理合伙企业（有限合伙）	65,616,797	人民币普通股	65,616,797
泰康人寿保险有限责任公司—分红—团体分红-019L-FH001 深	39,370,079	人民币普通股	39,370,079
河北省公路开发有限公司	21,430,351	人民币普通股	21,430,351
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 深以及泰康人寿保险有限责任公司—分红—团体分红-019L-FH001 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。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：中央国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
招商局集团有限公司	缪建民	1986 年 10 月 14 日	91110000100005220B	水陆客货运输及代理、水陆运输工具、设备的租赁及代理、港口及仓储业务的投资和管理；海上救助、打捞、拖航；工业制造；船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售；钻井平台、集装箱的修理、检验；水陆建筑工程及海上石油开发工程的承包、施工及后勤服务；水陆交通运输设备及相关物资的采购、供应和销售；交通进出口业务；金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理；投资管理旅游、酒店、饮食业及相关的服务业；房地产开发及物业管理、咨询业务；石油化工业务投资管理；交通基础设施投资及经营；境外资产经营；开发和经营管理深圳蛇口工业区、福建漳州开发区。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	持有招商局港口集团股份有限公司 81.92%股份；持有招商局置地有限公司 74.35%股份；持有辽宁港口股份有限公司 69.15%股份；持有招商局港口控股有限公司 65.69%股份；持有招商局蛇口工业区控股股份有限公司 63.57%股份；持有中国外运股份有限公司 57.64%股份；持有招商局能源运输股份有限公司 54.26%股份；持有招商局积余产业运营服务股份有限公司 51.16%股份；持有招商证券股份有限公司 44.17%股份；持有招商局商业房地产投资信托基金 35.50%股份；持有博时招商蛇口产业园封闭式基础设施证券投资基金 32.00%股份；持有招商银行股份有限公司 29.97%股份；持有			

	<p>安徽皖通高速公路股份有限公司 29.94%股份；持有招商局南京油运股份有限公司 27.97%股份；持有招商局中国基金有限公司 27.59%股份；持有上海国际港务（集团）股份有限公司 26.64%股份；持有四川成渝高速公路股份有限公司 24.88%股份；持有中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司 24.49%股份；持有锦州港股份有限公司 19.08%股份；持有福建发展高速公路股份有限公司 17.75%股份；持有黑龙江交通发展股份有限公司 16.52%股份；持有湖北楚天智能交通股份有限公司 16.32%股份；持有山东高速股份有限公司 16.29%股份；持有河南中原高速公路股份有限公司 15.43%股份；持有吉林高速公路股份有限公司 14.04%股份；持有广西五洲交通股份有限公司 13.86%股份；持有长城证券股份有限公司 12.36%股份；持有江苏宁沪高速公路股份有限公司 11.69%股份；持有山西路桥股份有限公司 9.59%股份；持有齐鲁高速公路股份有限公司 8.70%股份；持有深圳高速公路股份有限公司 8.12%股份；持有现代投资股份有限公司 8.04%股份；持有顺丰控股股份有限公司 6.03%股份；持有攀钢集团钒钛资源股份有限公司 6.00%股份；持有宁波舟山港股份有限公司 5.33%股份；持有 Linklogis Inc. 2.43%股份；持有青岛港国际股份有限公司 2.36%股份；持有国际商业结算控股有限公司 2.10%股份；持有浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 1.66%股份；持有东方时代网络传媒股份有限公司 1.20%股份；持有长航凤凰股份有限公司 1.02%股份；持有 JD Logistics, Inc. 0.62%股份；持有中国船舶重工股份有限公司 0.53%股份；持有中国移动多媒体广播控股有限公司 0.16%股份；持有海通证券股份有限公司 0.11%股份；持有中石化炼化工程（集团）股份有限公司 0.10%股份；持有天津银行股份有限公司 0.02%股份；持有中国国际航空股份有限公司 0.02%股份；持有中国银行股份有限公司 0.01%股份。</p>
--	--

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：中央国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
招商局集团有限公司	缪建民	1986年10月14日	9111000010005220B	水陆客货运输及代理、水陆运输工具、设备的租赁及代理、港口及仓储业务的投资和管理；海上救助、打捞、拖航；工业制造；船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售；钻井平台、集装箱的修理、检验；水陆建筑工程及海上石油开发工程的承包、施工及后勤服务；水陆交通运输设备及相关物资的采购、供应和销售；交通进出口业务；金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理；投资管理旅游、酒店、饮食业及相关的服务业；房地产开发及物业管理、咨询业务；石油化工业务投资管理；交通基础设施投资及经营；境外资产经营；开发和经营管理深圳蛇口工业区、福建漳州开发区。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

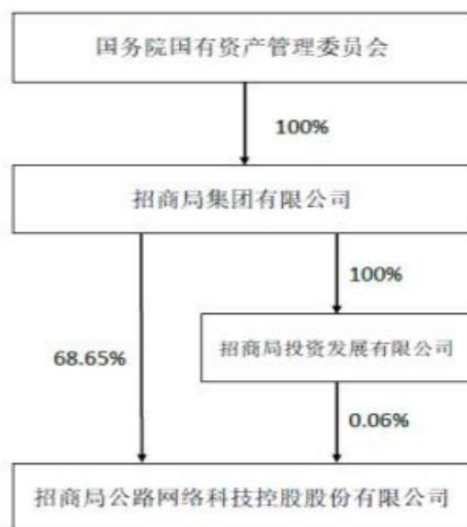
实际控制人报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	<p>持有招商局港口集团股份有限公司 81.92%股份；持有招商局置地有限公司 74.35%股份；持有辽宁港口股份有限公司 69.15%股份；持有招商局港口控股有限公司 65.69%股份；持有招商局蛇口工业区控股股份有限公司 63.57%股份；持有中国外运股份有限公司 57.64%股份；持有招商局能源运输股份有限公司 54.26%股份；持有招商局积余产业运营服务股份有限公司 51.16%股份；持有招商证券股份有限公司 44.17%股份；持有招商局商业房地产投资信托基金 35.50%股份；持有博时招商蛇口产业园封闭式基础设施证券投资基金 32.00%股份；持有招商银行股份有限公司 29.97%股份；持有安徽皖通高速公路股份有限公司 29.94%股份；持有招商局南京油运股份有限公司 27.97%股份；持有招商局中国基金有限公司 27.59%股份；持有上海国际港务（集团）股份有限公司 26.64%股份；持有四川成渝高速公路股份有限公司 24.88%股份；持有中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司 24.49%股份；持有锦州港股份有限公司 19.08%股份；持有福建发展高速公路股份有限公司 17.75%股份；持有黑龙江交通发展股份有限公司 16.52%股份；持有湖北楚天智能交通股份有限公司 16.32%股份；持有山东高速股份有限公司 16.29%股份；持有河南中原高速公路股份有限公司 15.43%股份；持有吉林高速公路股份有限公司 14.04%股份；持有广西五洲交通股份有限公司 13.86%股份；持有长城证券股份有限公司 12.36%股份；持有江苏宁沪高速公路股份有限公司 11.69%股份；持有山西路桥股份有限公司 9.59%股份；持有齐鲁高速公路股份有限公司 8.70%股份；持有深圳高速公路股份有限公司 8.12%股份；持有现代投资股份有限公司 8.04%股份；持有顺丰控股股份有限公司 6.03%股份；持有攀钢集团钒钛资源股份有限公司 6.00%股份；持有宁波舟山港股份有限公司 5.33%股份；持有 Linklogis Inc. 2.43%股份；持有青岛港国际股份有限公司 2.36%股份；持有国际商业结算控股有限公司 2.10%股份；持有浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 1.66%股份；持有东方时代网络传媒股份有限公司 1.20%股份；持有长航凤凰股份有限公司 1.02%股份；持有 JD Logistics, Inc. 0.62%股份；持有中国船舶重工股份有限公司 0.53%股份；持有中国移动多媒体广播控股有限公司 0.16%股份；持有海通证券股份有限公司 0.11%股份；持有中石化炼化工程（集团）股份有限公司 0.10%股份；持有天津银行股份有限公司 0.02%股份；持有中国国际航空股份有限公司 0.02%股份；持有中国银行股份有限公司 0.01%股份。</p>
-------------------------------	---

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第九节 债券相关情况

√ 适用 □ 不适用

一、企业债券

□ 适用 √ 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

√ 适用 □ 不适用

1、公司债券基本信息

单位：元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
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	2017年08月07日	2017年08月07日	2022年08月07日	2,000,000,000.00	4.78%	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	深圳证券交易所
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	2017年08月07日	2017年08月07日	2027年08月07日	1,000,000,000.00	4.98%	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	深圳证券交易所
招商局公路网络科技控股股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	21 招路 01	149528	2021年06月24日	2021年06月24日	2024年06月24日	1,800,000,000.00	3.49%	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	深圳证券交易所
招商局公路网络科技控股股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公	21 招路 02	149538	2021年07月08日	2021年07月08日	2024年07月08日	2,500,000,000.00	3.38%	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后	深圳证券交易所

司债券（第二期）							一期利息随本金的兑付一起支付
投资者适当性安排（如有）	“17 招路 01”、“17 招路 02”、“21 招路 01”、“21 招路 02”仅面向合格投资者公开发行，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定进行投资者适当性管理，上市后仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。						
适用的交易机制	不适用						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用						

逾期未偿还债券

适用 不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、中介机构的情况

债券项目名称	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话
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）（品种二）	招商证券股份有限公司	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 48-45 层	不适用	杨栋、张昊、尚粤宇、吴琦	010-60840880
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）（品种二）	东海证券股份有限公司	常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层	不适用	高芳	021-20333395
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）（品种二）	国泰君安证券股份有限公司	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号	不适用	姚贺	010-59312968
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）（品种二）	北京市中伦律师事务所	北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36/37 层	不适用	贾琛、王芳	010-59572428
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）（品种二）	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层	董秦川、宗承勇	董秦川、宗承勇	010-65542288
招商局公路网络科技控股股	中诚信证券评	青浦区新业路 599	不适用	胡辉丽	021-51019090

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）（品种二）	估有限公司	号 1 幢 968 室			
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）（品种二）	光大证券股份 有限公司	上海市静安区新闻路 1508 号	不适用	黄亮、孔维	021-22169864
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（第二期）	招商证券股份 有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号	不适用	丁修仪、马涛	010-60840892
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（第二期）	华泰联合证券 有限责任公司	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇	不适用	吴震、于蔚然	010-57615900
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（第二期）	中信证券股份 有限公司	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座	不适用	王宏峰、朱鸽、郑秉坤、董元鹏、杨权、张卉芸	010-60833566
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（第二期）	北京市中伦律 师事务所	北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 23-31 层	不适用	贾琛、王源	86-10-59572288
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（第二期）	信永中和会计 师事务所（特 殊普通合伙）	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层	汪洋、蒋晓 岚	汪洋、蒋晓岚	010-65542288
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（第二期）	中诚信国际信 用评级有限责 任公司	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101	不适用	黄伟	010-66428877

报告期内上述机构是否发生变化

是 否

4、募集资金使用情况

单位：元

债券项目名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致

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)	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	0.00			是
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)	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	0.00			是
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2021年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00	0.00			是
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2021年面向专业投资者公开发行公司债券 (第二期)	2,500,000,000.00	2,477,500,000.00	22,500,000.00			是

募集资金用于建设项目

适用 不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

适用 不适用

5、报告期内信用评级结果调整情况

适用 不适用

6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

适用 不适用

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位：元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2021 年度第一期超短期融资券	21 招商公网 SCP001	127012	2021 年 11 月 15 日	2021 年 11 月 15 日	2022 年 05 月 14 日	1,500,000,000.00	2.5%	到期一次性还本付息	全国银行间市场
投资者适当性安排（如有）	发行对象为全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止的购买者除外）。								
适用的交易机制	不适用								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用								

逾期未偿还债券

适用 不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、中介机构的情况

债券项目名称	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2021 年度第一期超短期融资券	招商银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街 156 号 A 座	不适用	张连明、姚雨豪	010-66427600
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2021 年度第一期超短期融资券	中信证券股份有限公司	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座	不适用	王宏峰、朱鸽、郑秉坤、董元鹏、杨权、张卉芸	010-60833566
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2021 年度第一期超短期融资券	北京市中伦律师事务所	北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 23-31 层	不适用	王源	+86 10 5957 2402
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2021 年度第一期超短期融资券	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层	汪洋、董秦川、宗承勇、蒋晓岚	汪洋、董秦川、宗承勇、蒋晓岚	010-65542288
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2021 年度第一期超短期融资券	大公国际资信评估有限公司	北京市海淀区西三环北路 89 号外文大厦 A 座 3 层	不适用	葛凌	010-67413513

报告期内上述机构是否发生变化

是 否

4、募集资金使用情况

单位：元

债券项目名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2021 年度第一期超短期融资券	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	0.00			是

募集资金用于建设项目

适用 不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

适用 不适用

5、报告期内信用评级结果调整情况

适用 不适用

6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

适用 不适用

四、可转换公司债券

适用 不适用

1、转股价格历次调整情况

（一）根据公司2018年年度股东大会决议，公司于2019年7月12日实施了2018年年度利润分配方案：以公司总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.54元（含税）。根据可转换公司债券转股价格调整的相关条款，“招路转债”的转股价格已作相应调整，调整前“招路转债”转股价格为9.34元/股，调整后转股价格为9.09元/股，调整后的转股价格自2019年7月12日（除权除息日）起生效。

（二）根据公司2019年年度股东大会决议，公司于2020年8月24日实施了2019年年度利润分配方案：以公司股权登记日的股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.80元（含税）。

根据可转换公司债券转股价格调整的相关条款，“招路转债”的转股价格已作相应调整，调整前“招路转债”转股价格为9.09元/股，调整后转股价格为8.81元/股，调整后的转股价格自2020年8月24日（除权除息日）起生效。

（三）根据公司2020年年度股东大会决议，公司于2021年6月25日实施了2020年年度利润分配方案：以公司股权登记日的股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.77元（含税）。根据可转换公司债券转股价格调整的相关条款，“招路转债”的转股价格已作相应调整，调整前“招路转债”转股价格为8.81元/股，调整后转股价格为8.63元/股，调整后的转股价格自2021年6月25日（除权除息日）起生效。

2、累计转股情况

√ 适用 □ 不适用

转债简称	转股起止日期	发行总量（张）	发行总金额	累计转股金额（元）	累计转股数（股）	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额（元）	未转股金额占发行总金额的比例
招路转债	2019年9月30日	50,000,000	5,000,000,000.00	171,700.00	18,050	0.00%	4,999,828,300.00	100.00%

3、前十名可转债持有人情况

单位：股

序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	工银瑞信添丰可转债固定收益型养老金产品—中国银行股份有限公司	其他	2,152,031	215,203,100.00	4.30%
2	中国银河证券股份有限公司	国有法人	1,407,207	140,720,700.00	2.81%
3	中国银行—易方达稳健收益债券型证券投资基金	其他	1,229,048	122,904,800.00	2.46%
4	华夏基金延年益寿固定收益型养老金产品—中国农业银行股份有限公司	其他	1,130,317	113,031,700.00	2.26%
5	中国农业银行股份有限公司—南方希元可转债债券型证券投资基金	其他	1,040,328	113,031,700.00	2.08%
6	工银瑞信添颐混合型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	其他	966,422	96,642,200.00	1.93%
7	中国建设银行股份有限公司—浙商丰	其他	960,000	96,000,000.00	1.92%

	利增强债券型证券投资基金				
8	全国社保基金一零零二组合	其他	945,950	94,595,000.00	1.89%
9	中国银行股份有限公司—南方昌元可转债债券型证券投资基金	其他	864,594	86,459,400.00	1.73%
10	中国石油化工集团公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	其他	801,587	80,158,700.00	1.60%

4、担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

适用 不适用

5、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.1947	0.9873	21.01%
资产负债率	35.60%	36.46%	-0.86%
速动比率	1.1636	0.954	21.97%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	484,450.61	180,569.88	168.29%
EBITDA 全部债务比	25.10%	16.27%	8.83%
利息保障倍数	6.43	3.16	103.48%
现金利息保障倍数	6.95	4.28	62.38%
EBITDA 利息保障倍数	8.3	4.52	83.63%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第十节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2022 年 03 月 31 日
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	XYZH/2022BJAA20207
注册会计师姓名	汪洋、蒋晓岚

审计报告正文

招商局公路网络科技控股股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了招商局公路网络科技控股股份有限公司（以下简称“招商公路公司”）财务报表，包括2021年12月31日的合并及母公司资产负债表，2021年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了招商公路公司2021年12月31日的合并及母公司财务状况以及2021年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于招商公路公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1、 无形资产-收费公路特许经营权事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>于2021年12月31日,招商公路公司的收费公路特许经营权净值为人民币372.73亿元(占资产总额的37.91%),2021年度公路经营权摊销金额为人民币15.70亿元。招商公路公司收费公路特许经营权根据车流量法摊销,以当月实际车流量占当月实际车流量和预计未来剩余交通流量之和的比例计算当月摊销金额。未来剩余交通流量是指招商公路公司在未来剩余经营期限内总交通流量的预测,属于重大的会计估计。因此,我们确定招商公路公司的收费公路特许经营权的计价及摊销为关键审计事项。</p> <p>有关无形资产-收费公路特许经营权详情详见财务报表附注九、20所述。</p>	<p>为应对上述关键审计事项,我们执行的主要审计程序包括:</p> <ul style="list-style-type: none"> •了解、评估和测试招商公路公司管理层对于收费公路特许经营权日常管理和会计处理方面的内部控制; •检查招商公路公司在收费公路特许经营权摊销计算过程中所应用的实际车流量数据是否与招商公路公司从外部服务单位取得的实际车流量数据一致,对招商公路公司所聘请的第三方机构的独立性和专业胜任能力进行评估; •获取管理层对未来剩余经营期限车流量预测数据,对管理层所依据的专业机构出具的交通流量预测报告中所使用的预测未来剩余经营期限车流量的方法进行了解并通过将过往年度的预测车流量和该期间实际车流量作比较来评价交通流量预测报告的可靠性; •了解收费公路经营情况、分析车辆通行及收入变化情况,了解相关路网完善及规划情况,评估是否存在明显减值迹象; •对公路经营权摊销进行重新测算,验证财务报表中公路经营权摊销金额的准确性; •对财务报表附注中相关披露的充分性进行评估。
2、 对联营公司及合营公司权益投资事项	
关键审计事项	审计中的应对
招商公路公司投资收益占当年利润总额的比	为应对上述关键审计事项,我们执行的主要审

<p>例为66.12%，其中对37家联营单位及1家合营单位的投资收益为人民币39.27亿元，该投资收益对2021年度财务报表影响重大(占利润总额的66.12%)。因此，我们确定招商公路公司对联营公司及合营公司的权益投资为关键审计事项。</p> <p>有关对联营公司及合营公司权益相关的详情请参考财务报表附注七、13及九、59所述。</p>	<p>计程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> •获取该等联营合营企业的合资协议、公司章程、组织架构及人员构成等文件，了解投资或设立目的； •通过检查相关文件记录，了解招商公路公司对该等联营合营企业的重大影响情况，包括在该等联营合营企业的董事会委派代表、参与财务和经营政策制定以及关联交易情况等； •与招商公路公司的管理层进行沟通与讨论，评估招商公路公司对该等联合营企业的重大决策及经营相关活动的实际影响情况，并评估与以前年度相比是否发生重大变化； •获取并分析联营合营单位的年度报告，重点关注其主营业务变化情况，与重要联合营单位管理层沟通年度发生的重大事项、评估相关风险及影响； •获取联营合营单位审计报告，与重要联营合营单位审计师沟通本年重大审计调整事项，评估相关风险及影响； •对重要联营合营单位实施现场审阅； •对权益法结果进行复核测算； •对财务报表附注中相关披露的充分性进行评估。
---	---

四、其他信息

招商公路公司管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括招商公路公司2021年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息

是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估招商公路公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算招商公路公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督招商公路公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

1. 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。并对内部控制的有效性发表意见。
3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对招商公路公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致招商公路公司不能持续经营。

5. 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
6. 就招商公路公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：汪洋
（项目合伙人）

中国注册会计师：蒋晓岚

中国 北京

二〇二二年三月三十一日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：招商局公路网络科技控股股份有限公司

2021 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	6,391,833,086.96	6,797,697,471.17
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据	19,361,932.00	15,064,641.63
应收账款	1,396,378,536.66	1,195,227,856.17
应收款项融资	11,046,852.69	12,140,000.00
预付款项	85,639,632.37	88,106,610.23
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,353,252,452.23	490,252,398.24
其中：应收利息		
应收股利		122,975,498.24
买入返售金融资产		
存货	216,840,747.77	279,098,615.39
合同资产	2,002,924,755.40	1,843,324,237.43
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	3,514,676.09	17,444,263.10
其他流动资产	148,827,188.28	177,506,041.56
流动资产合计	11,629,619,860.45	10,915,862,134.92
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	3,231,517,068.45	3,221,499,760.53
长期股权投资	42,383,192,637.78	38,188,962,222.83
其他权益工具投资	571,171,447.83	64,450,828.85
其他非流动金融资产	2,510,000.00	2,510,000.00
投资性房地产	175,900,567.75	183,332,842.06
固定资产	1,222,882,379.17	1,310,836,336.05
在建工程	62,100,980.06	556,268,871.02
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	230,952,306.46	
无形资产	37,571,729,416.15	39,188,442,335.86
开发支出	13,573,310.34	19,207,280.15

商誉	18,970,982.26	18,970,982.26
长期待摊费用	1,030,951,021.82	109,122,443.44
递延所得税资产	74,598,597.96	88,720,617.12
其他非流动资产	101,104,381.22	140,988,183.79
非流动资产合计	86,691,155,097.25	83,093,312,703.96
资产总计	98,320,774,957.70	94,009,174,838.88
流动负债：		
短期借款	399,930,192.98	2,744,635,023.48
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	54,610,000.00	54,610,000.00
衍生金融负债		
应付票据	178,549,595.48	158,629,249.65
应付账款	1,813,728,152.82	1,714,788,805.66
预收款项	351,714,076.74	7,091,759.80
合同负债	750,682,416.81	950,448,402.99
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	421,069,723.62	287,839,297.69
应交税费	435,462,153.67	383,707,742.47
其他应付款	896,841,971.20	978,811,230.49
其中：应付利息		
应付股利	297,095,262.52	348,373,474.46
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,905,844,192.65	3,761,243,307.74
其他流动负债	1,526,085,625.44	15,019,383.67
流动负债合计	9,734,518,101.41	11,056,824,203.64
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	11,020,090,730.28	11,690,463,537.90

应付债券	9,888,328,250.07	7,439,262,404.94
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	226,926,834.93	
长期应付款	670,733,241.43	485,106,579.00
长期应付职工薪酬	23,000,570.27	60,128.58
预计负债	27,801,796.50	23,136,325.26
递延收益	184,763,351.38	209,873,307.91
递延所得税负债	3,223,954,196.84	3,370,716,926.64
其他非流动负债		
非流动负债合计	25,265,598,971.70	23,218,619,210.23
负债合计	35,000,117,073.11	34,275,443,413.87
所有者权益：		
股本	6,178,230,603.00	6,178,228,432.00
其他权益工具	6,152,246,722.31	6,152,249,816.17
其中：优先股		
永续债	5,338,076,204.70	5,338,076,204.70
资本公积	28,741,908,018.62	28,850,562,496.36
减：库存股		
其他综合收益	-791,265,706.10	-648,607,515.81
专项储备	16,902,334.67	15,190,386.44
盈余公积	1,794,312,752.89	1,391,486,362.87
一般风险准备		
未分配利润	16,238,041,397.61	13,014,417,399.97
归属于母公司所有者权益合计	58,330,376,123.00	54,953,527,378.00
少数股东权益	4,990,281,761.59	4,780,204,047.01
所有者权益合计	63,320,657,884.59	59,733,731,425.01
负债和所有者权益总计	98,320,774,957.70	94,009,174,838.88

法定代表人：白景涛

主管会计工作负责人：刘先福

会计机构负责人：李晓艳

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	2,045,095,850.35	3,891,750,001.95
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	22,599,854.22	20,465,253.58
应收款项融资		
预付款项	17,112,297.53	4,462,689.44
其他应收款	5,095,439,793.53	4,839,841,227.93
其中：应收利息		
应收股利	53,571,925.93	176,547,424.17
存货	734,948.94	857,608.73
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	7,180,982,744.57	8,757,376,781.63
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	7,752,602,141.22	6,318,104,927.36
长期股权投资	57,468,012,290.30	53,786,356,205.68
其他权益工具投资	427,625,708.27	20,294,152.96
其他非流动金融资产	2,510,000.00	2,510,000.00
投资性房地产		
固定资产	206,510,526.91	240,146,511.14
在建工程	228,600.00	1,549,248.56
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	207,001,598.42	
无形资产	880,945,336.08	955,658,995.43
开发支出	167,066.30	
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,389,345.83	7,638,562.32

其他非流动资产		
非流动资产合计	66,947,992,613.33	61,332,258,603.45
资产总计	74,128,975,357.90	70,089,635,385.08
流动负债：		
短期借款	400,478,500.03	1,551,610,354.17
交易性金融负债	54,610,000.00	54,610,000.00
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	37,597,805.27	61,596,278.35
预收款项	228,512,899.46	2,940.00
合同负债		
应付职工薪酬	105,397,538.60	64,660,449.07
应交税费	22,062,095.13	17,163,313.48
其他应付款	7,161,993,824.07	8,221,500,113.82
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,178,018,276.66	3,132,106,777.84
其他流动负债	1,504,828,767.12	
流动负债合计	11,693,499,706.34	13,103,250,226.73
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	9,888,328,250.07	7,439,262,404.94
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	211,597,735.09	
长期应付款	180,151,250.00	
长期应付职工薪酬	22,974,436.64	
预计负债	461,259.14	516,879.87
递延收益	28,712,490.55	21,085,868.83
递延所得税负债	705,257,611.76	705,761,189.79
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,037,483,033.25	8,166,626,343.43
负债合计	22,730,982,739.59	21,269,876,570.16

所有者权益：		
股本	6,178,230,603.00	6,178,228,432.00
其他权益工具	6,152,246,722.31	6,152,249,816.17
其中：优先股		
永续债	5,338,076,204.70	5,338,076,204.70
资本公积	30,143,757,396.06	30,231,587,058.07
减：库存股		
其他综合收益	39,341,334.27	80,819,076.14
专项储备		182,321.33
盈余公积	1,591,208,169.63	1,188,381,779.61
未分配利润	7,293,208,393.04	4,988,310,331.60
所有者权益合计	51,397,992,618.31	48,819,758,814.92
负债和所有者权益总计	74,128,975,357.90	70,089,635,385.08

3、合并利润表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	8,626,031,576.35	7,068,918,714.74
其中：营业收入	8,626,031,576.35	7,068,918,714.74
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,656,287,619.76	6,251,361,827.52
其中：营业成本	5,050,932,083.21	4,601,025,314.92
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金		
净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	48,229,183.52	60,355,961.21
销售费用	71,032,656.29	57,982,997.10

管理费用	507,025,939.89	426,154,891.61
研发费用	183,566,620.14	139,665,909.23
财务费用	795,501,136.71	966,176,753.45
其中：利息费用	1,047,446,771.77	1,251,118,122.54
利息收入	258,667,581.49	277,552,855.34
加：其他收益	64,462,937.06	81,646,819.53
投资收益（损失以“-”号填列）	3,948,644,177.54	1,952,159,479.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,926,845,560.43	1,898,909,271.17
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	580,000.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,888,383.85	-29,502,011.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-159,688,133.47	-65,493,332.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5,505,988.88	12,805,032.68
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,825,360,542.75	2,769,172,875.31
加：营业外收入	176,018,897.51	395,239,018.58
减：营业外支出	62,803,817.75	74,362,452.66
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,938,575,622.51	3,090,049,441.23
减：所得税费用	397,416,391.76	512,742,318.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,541,159,230.75	2,577,307,122.65
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	5,541,159,230.75	2,577,307,122.65
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	4,972,822,293.35	2,222,601,821.55

2.少数股东损益	568,336,937.40	354,705,301.10
六、其他综合收益的税后净额	-142,658,190.29	-68,828,278.36
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-142,658,190.29	-68,828,278.36
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-93,199,872.05	-5,663,995.16
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-93,199,872.05	-5,663,995.16
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-49,458,318.24	-63,164,283.20
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-41,692,831.24	-62,894,870.48
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-7,765,487.00	-269,412.72
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	5,398,501,040.46	2,508,478,844.29
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,830,164,103.06	2,153,773,543.19
归属于少数股东的综合收益总额	568,336,937.40	354,705,301.10
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.7681	0.3533
（二）稀释每股收益	0.7230	0.3250

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：白景涛

主管会计工作负责人：刘先福

会计机构负责人：李晓艳

4、母公司利润表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度
一、营业收入	501,114,595.88	393,308,897.31
减：营业成本	360,705,200.85	331,208,608.89
税金及附加	7,036,002.29	11,094,606.37
销售费用		
管理费用	151,735,235.83	98,208,074.80
研发费用	45,801,284.40	14,434,245.10
财务费用	106,959,609.81	143,403,340.51
其中：利息费用	534,159,635.32	703,154,237.82
利息收入	345,549,120.92	383,257,103.83
加：其他收益	11,416,745.93	15,979,400.90
投资收益（损失以“-”号填列）	4,139,945,324.74	2,114,386,761.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,477,643,639.14	1,533,154,702.31
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	19,350,000.00	24,150,000.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-62,991,600.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,859,831.40	226,761.79
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,997,729,501.97	1,886,711,345.75
加：营业外收入	61,387,408.05	331,653,521.11

减：营业外支出	206,787.83	32,054,856.72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,058,910,122.19	2,186,310,010.14
减：所得税费用	4,760,607.05	6,092,603.12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,054,149,515.14	2,180,217,407.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,054,149,515.14	2,180,217,407.02
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-41,477,741.87	-63,648,678.19
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-44,905.73	-2,771,887.64
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-44,905.73	-2,771,887.64
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-41,432,836.14	-60,876,790.55
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-41,432,836.14	-60,876,790.55
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	4,012,671,773.27	2,116,568,728.83
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		

(二) 稀释每股收益		
------------	--	--

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	8,402,783,943.85	6,933,134,682.41
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	9,632,534.71	19,715,874.34
收到其他与经营活动有关的现金	3,918,171,094.53	2,081,599,691.93
经营活动现金流入小计	12,330,587,573.09	9,034,450,248.68
购买商品、接受劳务支付的现金	2,080,356,328.64	1,947,658,520.25
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,295,722,749.09	1,158,252,185.14
支付的各项税费	761,383,182.00	753,536,201.53
支付其他与经营活动有关的现金	3,576,872,227.40	1,958,730,759.99
经营活动现金流出小计	7,714,334,487.13	5,818,177,666.91

经营活动产生的现金流量净额	4,616,253,085.96	3,216,272,581.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	580,000.00	1,794,972,786.54
取得投资收益收到的现金	1,623,427,652.20	1,572,623,353.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	289,187,566.10	18,533,897.01
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		475,077,472.40
收到其他与投资活动有关的现金	51,769,199.68	8,739,666.24
投资活动现金流入小计	1,964,964,417.98	3,869,947,175.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	767,602,944.96	1,487,991,799.20
投资支付的现金	3,573,897,541.57	6,963,392,075.15
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	32,934.91	
支付其他与投资活动有关的现金	38,215,094.76	334,863,553.44
投资活动现金流出小计	4,379,748,516.20	8,786,247,427.79
投资活动产生的现金流量净额	-2,414,784,098.22	-4,916,300,251.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,334,608.95	5,296,590,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,334,608.95	
取得借款收到的现金	8,227,645,425.79	17,946,981,868.19
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8,230,980,034.74	23,243,571,868.19
偿还债务支付的现金	8,168,902,122.23	17,766,964,079.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,523,366,245.19	3,336,100,218.58
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	353,535,310.70	486,888,498.08
支付其他与筹资活动有关的现金	124,696,052.97	253,021,213.73
筹资活动现金流出小计	10,816,964,420.39	21,356,085,511.66
筹资活动产生的现金流量净额	-2,585,984,385.65	1,887,486,356.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-32,655,475.61	-23,630,177.10

五、现金及现金等价物净增加额	-417,170,873.52	163,828,509.33
加：期初现金及现金等价物余额	6,769,265,902.44	6,605,437,393.11
六、期末现金及现金等价物余额	6,352,095,028.92	6,769,265,902.44

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	533,003,166.23	437,029,034.11
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,272,881,674.76	5,936,175,773.75
经营活动现金流入小计	2,805,884,840.99	6,373,204,807.86
购买商品、接受劳务支付的现金	70,026,499.23	106,780,471.31
支付给职工以及为职工支付的现金	186,580,621.04	168,400,588.46
支付的各项税费	38,698,298.25	32,479,941.55
支付其他与经营活动有关的现金	3,376,851,609.53	3,483,712,732.20
经营活动现金流出小计	3,672,157,028.05	3,791,373,733.52
经营活动产生的现金流量净额	-866,272,187.06	2,581,831,074.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,042,965,552.02
取得投资收益收到的现金	1,862,233,284.17	1,548,515,741.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	238,121,809.10	951,663.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		4,569,483.03
收到其他与投资活动有关的现金	57,769,199.68	22,531,936.59
投资活动现金流入小计	2,158,124,292.95	3,619,534,377.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,240,771.79	158,023,009.91
投资支付的现金	3,057,240,981.33	6,608,073,104.56
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	169,000,000.00	391,000,000.00
投资活动现金流出小计	3,267,481,753.12	7,157,096,114.47

投资活动产生的现金流量净额	-1,109,357,460.17	-3,537,561,737.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		5,296,590,000.00
取得借款收到的现金	7,580,000,000.00	7,749,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,580,000,000.00	13,045,990,000.00
偿还债务支付的现金	5,750,000,000.00	8,300,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,664,374,154.37	2,249,024,297.57
支付其他与筹资活动有关的现金	36,650,350.00	25,664,513.73
筹资活动现金流出小计	7,451,024,504.37	10,574,688,811.30
筹资活动产生的现金流量净额	128,975,495.63	2,471,301,188.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,846,654,151.60	1,515,570,525.70
加：期初现金及现金等价物余额	3,891,750,001.95	2,376,179,476.25
六、期末现金及现金等价物余额	2,045,095,850.35	3,891,750,001.95

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2021 年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益												小计			
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他				
优先 股	永续 债	其他														
一、上年期末余额	6,178,228,432.00	5,338,076,204.70	814,173,611.47	28,850,562,496.36		-648,607,515.81	15,190,386.44	1,391,486,362.87		13,014,417,399.97		54,953,527,378.00	4,780,204,047.01	59,733,731,425.01		
加：会计政策变更								-2,588,561.49		-23,243,895.42		-25,832,456.91	-164,377.91	-25,996,834.82		
前期差错更正																
同一																

控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	6,178,228,432.00		5,338,076,204.70	814,173,611.47	28,850,562,496.36		-648,607,515.81	15,190,386.44	1,388,897,801.38		12,991,173,504.55		54,927,694,921.09	4,780,039,669.10	59,707,734,590.19
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	2,171.00			-3,093.86	-108,654,477.74		-142,658,190.29	1,711,948.23	405,414,951.51		3,246,867,893.06		3,402,681,201.91	210,242,092.49	3,612,923,294.40
(一)综合收益总额							-142,658,190.29				4,972,822,293.35		4,830,164,103.06	568,336,937.40	5,398,501,040.46
(二)所有者投入和减少资本	2,171.00			-3,093.86	-108,654,477.74								-108,655,400.60	-56,409,634.21	-165,065,034.81
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本	2,171.00			-3,093.86	18,178.09								17,255.23		17,255.23
3.股份支付计入所有者权益的金额					37,004,887.66								37,004,887.66		37,004,887.66
4.其他					-145,677,543.49								-145,677,543.49	-56,409,634.21	-202,087,177.70
(三)利润分配									405,414,951.51		-1,725,954,400.29		-1,320,539,448.78	-301,685,210.70	-1,622,224,659.48
1.提取盈余公积									405,414,951.51		-405,414,951.51				
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东)的分配											-1,093,302,448.79		-1,093,302,448.79	-301,685,210.70	-1,394,987,659.49
4.其他											-227,236,999		-227,236,999		-227,236,999

											.99		.99		.99
(四)所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五)专项储备								1,711,948.23					1,711,948.23		1,711,948.23
1. 本期提取								36,331,118.28					36,331,118.28		36,331,118.28
2. 本期使用								-34,619,170.05					-34,619,170.05		-34,619,170.05
(六)其他															
四、本期期末余额	6,178,230,603.00		5,338,076,204.70	814,170,517.61	28,741,908,018.62		-791,265,706.10	16,902,334.67	1,794,312,752.89			16,238,041.39	58,330,376.123.00	4,990,281.761.59	63,320,657,884.59

上期金额

单位：元

项目	2020 年年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
	优先股	永续债	其他													
一、上年期末	6,178			814,1	29,037		-396,5	14,116	1,155,		12,639		49,442	4,495,9	53,938,	

余额	,217,338.00			89,354.38	,487,228.41		74,896.91	,076.27	192,446.85		,504,011.99		,131,558.99	50,763.26	082,322.25
加：会计政策变更									-48,258.73		-7,473,365.21		-7,521,623.94	-12,838.31	-7,534,462.25
前期差错更正															
同一控制下企业合并					76,051,698.41			216,641.45			-17,241,045.57		59,027,294.29	1,687,375.92	60,714,670.21
其他															
二、本年期初余额	6,178,217,338.00			814,189,354.38	29,113,538,926.82		-396,574,896.91	14,332,717.72	1,155,144,188.12		12,614,789,601.21		49,493,637,229.34	4,497,625,300.87	53,991,262,530.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	11,094.00		5,338,076.20	-15,742.91	-262,976,430.46		-252,032,618.90	857,668.72	236,342,174.75		399,627,798.76		5,459,890,148.66	282,578,746.14	5,742,468,894.80
（一）综合收益总额							-68,828,278.36				2,222,601,821.55		2,153,773,543.19	354,705,301.10	2,508,478,844.29
（二）所有者投入和减少资本	11,094.00		5,338,076.20	-15,742.91	-262,976,430.46								5,075,095,125.33	-13,408,466.63	5,061,686,658.70
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	11,094.00		5,338,076.20	-15,742.91	92,271.54								5,338,163,827.33		5,338,163,827.33
3. 股份支付计入所有者权益的金额					36,464,238.05								36,464,238.05		36,464,238.05
4. 其他					-299,532,940.05								-299,532,940.05	-13,408,466.63	-312,941,406.68
（三）利润分配								218,021,740.			-1,987,857,92		-1,769,836,18	-58,718,088.33	-1,828,554,276

								70		9.28		8.58		.91
1. 提取盈余公 积								218,02 1,740. 70		-218,0 21,740 .70				
2. 提取一般风 险准备														
3. 对所有 者（或股 东）的 分配										-1,729, 902,24 0.64		-1,729, 902,24 0.64	-58,714 ,944.17	-1,788, 617,184 .81
4. 其他										-39,93 3,947. 94		-39,93 3,947. 94	-3,144. 16	-39,937 ,092.10
（四）所有者 权益内部结转								-183,2 04,340 .54	18,320 ,434.0 5	164,88 3,906. 49				
1. 资本公积转 增资本（或股 本）														
2. 盈余公积转 增资本（或股 本）														
3. 盈余公积弥 补亏损														
4. 设定受益计 划变动额结转 留存收益														
5. 其他综合收 益结转留存收 益								-183,2 04,340 .54	18,320 ,434.0 5	164,88 3,906. 49				
6. 其他														
（五）专项储 备								857,66 8.72				857,66 8.72		857,668 .72
1. 本期提取								34,482 ,626.9 7				34,482 ,626.9 7		34,482, 626.97
2. 本期使用								-33,62 4,958. 25				-33,62 4,958. 25		-33,624 ,958.25
（六）其他														

四、本期期末余额	6,178,228.432.00		5,338,076.204.70	814,173.611.47	28,850,562.496.36		-648,607.515.81	15,190,386.44	1,391,486.362.87		13,014,417.399.97		54,953,527.378.00	4,780,204.047.01	59,733,731.425.01
----------	------------------	--	------------------	----------------	-------------------	--	-----------------	---------------	------------------	--	-------------------	--	-------------------	------------------	-------------------

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2021 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	6,178,228,432.00		5,338,076,204.70	814,173,611.47	30,231,587,058.07		80,819,076.14	182,321.33	1,188,381,779.61	4,988,310,331.60		48,819,758,814.92
加：会计政策变更									-2,588,561.49	-23,297,053.41		-25,885,614.90
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,178,228,432.00		5,338,076,204.70	814,173,611.47	30,231,587,058.07		80,819,076.14	182,321.33	1,185,793,218.12	4,965,013,278.19		48,793,873,200.02
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	2,171.00			-3,093.86	-87,829,662.01		-41,477,741.87	-182,321.33	405,414,951.51	2,328,195,114.85		2,604,119,418.29
（一）综合收益总额							-41,477,741.87			4,054,149,515.14		4,012,671,773.27
（二）所有者投入和减少资本	2,171.00			-3,093.86	-87,829,662.01							-87,830,584.87
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	2,171.00			-3,093.86	18,178.09							17,255.23
3. 股份支付计入所有者权益的金额					37,004.887.66							37,004,887.66

4. 其他					-124,852,727.76							-124,852,727.76
(三) 利润分配									405,414,951.51	-1,725,954,400.29		-1,320,539,448.78
1. 提取盈余公积									405,414,951.51	-405,414,951.51		
2. 对所有者(或股东)的分配										-1,093,302,448.79		-1,093,302,448.79
3. 其他										-227,236,999.99		-227,236,999.99
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备									-182,321.33			-182,321.33
1. 本期提取												
2. 本期使用									-182,321.33			-182,321.33
(六) 其他												
四、本期期末余额	6,178,230,603.		5,338,076,204.	814,170,517.6	30,143,757,396.0		39,341,334.27	0.00	1,591,208,169.63	7,293,208,393.		51,397,992,618.31

	00		70	1	6					04	
--	----	--	----	---	---	--	--	--	--	----	--

上期金额

单位：元

项目	2020 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储备	盈余公 积	未分配利 润	其他	所有者权 益合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余 额	6,178, 217,33 8.00			814,18 9,354. 38	30,292, 309,607 .31			327,672 ,094.87	59,125.47	952,039 ,604.86	4,631,066 ,947.37	43,195,554, 072.26
加：会计政 策变更												
前期 差错更正												
其他												
二、本年期初余 额	6,178, 217,33 8.00			814,18 9,354. 38	30,292, 309,607 .31			327,672 ,094.87	59,125.47	952,039 ,604.86	4,631,066 ,947.37	43,195,554, 072.26
三、本期增减变 动金额(减少以 “—”号填列)	11,094. 00		5,338, 076,20 4.70	-15,74 2.91	-60,722, 549.24		-246,85 3,018.7 3	123,195.8 6	236,342 ,174.75	357,243,3 84.23		5,624,204,7 42.66
(一)综合收益 总额							-63,648, 678.19			2,180,217 ,407.02		2,116,568,7 28.83
(二)所有者投 入和减少资本	11,094. 00		5,338, 076,20 4.70	-15,74 2.91	-60,722, 549.24							5,277,349,0 06.55
1. 所有者投入 的普通股												
2. 其他权益工 具持有者投入 资本	11,094. 00		5,338, 076,20 4.70	-15,74 2.91	92,271. 54							5,338,163,8 27.33
3. 股份支付计 入所有者权益 的金额					36,464, 238.05							36,464,238. 05
4. 其他					-97,279, 058.83							-97,279,058 .83
(三)利润分配										218,021 ,740.70	-1,987,85 7,929.28	-1,769,836, 188.58
1. 提取盈余公										218,021	-218,021,	

积									,740.70	740.70		
2. 对所有者(或 股东)的分配										-1,729,90 2,240.64		-1,729,902, 240.64
3. 其他										-39,933,9 47.94		-39,933,947 .94
(四)所有者权 益内部结转										-183,20 4,340.5 4	18,320, 434.05	164,883,9 06.49
1. 资本公积转 增资本(或股 本)												
2. 盈余公积转 增资本(或股 本)												
3. 盈余公积弥 补亏损												
4. 设定受益计 划变动额结转 留存收益												
5. 其他综合收 益结转留存收 益										-183,20 4,340.5 4	18,320, 434.05	164,883,9 06.49
6. 其他												
(五)专项储备										123,195.8 6		123,195.86
1. 本期提取										1,608,036 .22		1,608,036.2 2
2. 本期使用										-1,484,84 0.36		-1,484,840. 36
(六)其他												
四、本期期末余 额	6,178, 228.43 2.00	5,338, 076.20 4.70	814,17 3,611. 47	30,231, 587,058 .07				80,819, 076.14	182,321.3 3	1,188,3 81,779. 61	4,988,310 ,331.60	48,819,758, 814.92

三、公司基本情况

招商局公路网络科技控股股份有限公司（以下简称“本公司”，包含子公司时简称“本集团”）系由招商局华建公路投资有限公司整体变更设立的股份有限公司。

招商局华建公路投资有限公司系于1993年12月18日由交通部投资设立的国有企业，领取

了中华人民共和国国家工商行政管理总局颁发的注册号为10001551的《企业法人营业执照》，注册资本为人民币1亿元。1998年4月30日，交通部将拨入的资金用于转增资本，将注册资本变更为人民币5亿元。

1999年3月，经国家经济贸易委员会以“国经贸企改（1999）190号”《关于华建交通经济开发中心划归招商局集团有限公司有关问题的函》和财政部以“财管字（1999）63号《关于同意华建交通经济开发中心资产划归招商局集团有限公司并办理产权变更登记的批复》批准，华建交通经济开发中心自1999年3月31日起，与交通部解除行政隶属关系，整体资产划归招商局集团有限公司，成为其全资子公司。2011年6月8日，华建交通经济开发中心整体改制为招商局华建公路投资有限公司，注册资本增至人民币15亿元。

2012年9月，经财政部以“财行（2012）298号”《财政部关于中原高速和楚天高速两公司国家股权划转事宜的函》批准，将河南中原高速公路股份有限公司（以下简称“中原高速”）428,152,901股国有股和湖北楚天智能交通股份有限公司（原湖北楚天高速公路股份有限公司，2017年9月更名为湖北楚天智能交通股份有限公司，以下简称“楚天高速”）214,500,637股国有股，由交通运输部划转至招商局华建公路投资有限公司，划转基准日为2011年12月31日。2012年11月经招商局集团有限公司以“财务字（2012）140号”《关于中原高速和楚天高速国家股权划转账务处理的批复》批准，招商局华建公路投资有限公司分别以中原高速和楚天高速两家公司2011年度经审计后的归属于母公司净资产扣除2011年度已宣告尚未发放的现金股利后的余额为基础，按招商局华建公路投资有限公司应占该余额的份额作为招商局华建公路投资有限公司的长期股权投资初始价格，同时增加本公司资本公积1,985,952,827.10元。

2016年7月26日，招商局华建公路投资有限公司召开2016年第一次临时股东会，会议审议通过招商局华建公路投资有限公司整体变更为招商局公路网络科技控股股份有限公司。设立时股本总额为人民币40亿元，股东为招商局集团有限公司和深圳市招商蛇口资产管理有限公司，分别持有99.9%和0.1%的股权。2016年8月27日，招商局公路网络科技控股股份有限公司在深圳蛇口召开创立大会，并于2016年8月29日完成工商登记手续，领取了国家工商总局颁发的统一社会信用代码为91110000101717000C的《企业法人营业执照》。

2016年9月13日，本公司召开2016年第二次临时股东会，根据决议和修改后的章程规定，公司发行新股1,623,378,633（普通股），每股面值1元，由四川交投产融控股有限公司、重庆中新壹号股权投资中心（有限合伙）、泰康保险集团股份有限公司、民信（天津）投资有限公司、芜湖信石天路投资管理合伙企业（有限合伙）分别以货币资金认购、招商局集团有

限公司以持有的招商局重庆交通科研设计院有限公司（以下简称“重庆交科院公司”）100%股权认购，变更后的注册资本为人民币5,623,378,633.00元，并于2016年9月26日完成工商变更。其中四川交投产融控股有限公司出资为人民币393,700,787.00元，占变更后注册资本的7.00%；重庆中新壹号股权投资中心（有限合伙）出资为人民币393,700,787.00元，占变更后注册资本的7.00%；泰康保险集团股份有限公司出资为人民币393,700,787.00元，占变更后注册资本的7.00%；民信（天津）投资有限公司出资为人民币131,233,595.00元，占变更后注册资本的2.33%；芜湖信石天路投资管理合伙企业（有限合伙）出资为人民币65,616,797.00元，占变更后注册资本的1.17%；招商局集团有限公司以持有的重庆交科院公司100%股权作价出资245,425,880.00元后招商局集团有限公司累计出资为人民币4,241,425,880.00元，占变更后注册资本的75.43%；深圳市招商蛇口资产管理有限公司出资为人民币4,000,000.00元，占变更后注册资本的0.07%。

2017年2月，本公司股东泰康保险集团股份有限公司与其全资子公司泰康人寿保险股份有限公司签署《股份转让协议》，约定泰康保险集团股份有限公司将其所持有的本公司7.00%股份全部转让给泰康人寿保险股份有限公司，2017年3月14日本公司召开2017年第一次临时股东大会，会议决议同意根据本次股份转让协议修改《公司章程》和《股东名册》。

2017年11月23日，中国证券监督管理委员会出具《关于核准招商局公路网络科技控股股份有限公司吸收合并华北高速公路股份有限公司的批复》（证监许可〔2017〕2126号），核准本公司发行554,832,865股股份用于吸收合并华北高速公路股份有限公司（以下简称“华北高速”）。

2017年12月21日，本公司实际已发行人民币普通股（A股）554,832,864股，华北高速社会公众普通股投资者均未行使现金选择权，以其所持有的华北高速797,632,065股A股股票按1:0.6956的换股比例换取本公司公开发行的554,832,864股A股股票（本次换股吸收合并发行股份数与中国证监会出具的《关于核准招商局公路网络科技控股股份有限公司换股吸收合并华北高速公路股份有限公司的批复》（证监许可〔2017〕2126号）中载明的换股吸收合并发行股份数之间1股的差异系由于中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司按照《中国证券登记结算有限责任公司证券登记规则》进行证券转换后总股本数仅保留整数位造成的。据此，本次换股吸收合并发行股份数调整为554,832,864股，本次换股吸收合并完成后总股本亦调整为6,178,211,497股）。

2017年12月25日，本公司A股股票（股票代码：SZ 001965）上市交易同时华北高速的股

票退市并注销。

2018年11月12日，华北高速完成工商注销登记。

2018年12月18日，本公司召开2018年第三次临时股东大会，审议通过了关于变更公司住所及修订《公司章程》的议案，同意公司住所由“北京市朝阳区建国路118号招商局大厦五层”变更为“天津自贸试验区（东疆保税港区）鄂尔多斯路599号东疆商务中心A3楼910”，并于2019年3月1日完成工商变更手续。

2021年9月24日，本公司法定代表人由王秀峰变更为白景涛；企业住所：天津自贸试验区（东疆保税港区）鄂尔多斯路599号东疆商务中心A3楼910。

本公司经营范围：公路、桥梁、码头、港口、航道基础设施的投资、开发、建设和经营管理；投资管理；交通基础设施新技术、新产品、新材料的开发、研制和产品的销售；建筑材料、机电设备、汽车及配件、五金交电、日用百货的销售；经济信息咨询。

本公司的母公司及最终控制人均均为招商局集团有限公司。

本公司设有董事会，对公司重大决策和日常工作实施管理和控制。

本集团本年度合并报表范围及变化情况详见本附注八、企业合并及合并财务报表。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

招商局公路网络科技控股股份有限公司（以下简称“本公司”，包含子公司时简称“本集团”）系由招商局华建公路投资有限公司整体变更设立的股份有限公司。

本集团财务报表以持续经营为基础，按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定（以下简称“企业会计准则”）并基于本附注五“公司重要会计政策及会计估计”所述会计政策和估计编制。

2、持续经营

本公司对自2021年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据实际生产经营特点的具体会计政策和会计估计包括金融工具、长期股权投资、

无形资产、固定资产、收入。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团2021年12月31日的合并及母公司财务状况以及2021年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

2、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本年营业周期为12个月。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的资本（或股本）溢价，资本（或股本）溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日（丧失控制权的日期）前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日（取得控制权的日期）起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司自同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有

者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，购买日之前持有的被购买方的股权按该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；购买日前持有的被购买方的股权涉及权益核法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

对于通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权

时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益中的“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（2）外币报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入所有者权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号——收入》（“收入准则”）初始确认的未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融

资产成分的应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

（1）金融资产的分类与计量

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资，自资产负债表日起一年内（含一年）到期的，列示于一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内（含一年）的，列示于其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，除衍生金融资产外，列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期（或无固定期限）且预期持有超过一年的，列示于其他非流动金融资产。

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产。

- 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该等非交易性权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

(2) 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、合同资产、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产、应收票据和应收账款，以及本集团对由收入准则规范的交易形成且未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的合同资产、应收票据和应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增

加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

1) 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于贷款承诺，本集团在应用金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

1. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
2. 若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行，该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化（如更严格的合同条款、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等）；
3. 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息（如借款人的债务工具或权益工具的价格变动）；
4. 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
5. 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调；
6. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
7. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
8. 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加；
9. 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
10. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
11. 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
12. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

13. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

14. 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，本集团认为当金融工具合同付款未逾期超过（含）30日，则表明该金融工具的信用风险已显著增加。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

2) 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

1. 发行方或债务人发生重大财务困难；
2. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
3. 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
4. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
5. 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
6. 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

基于本集团内部信用风险管理，当内部建议的或外部获取的信息中表明金融工具债务人不能全额偿付包括本集团在内的债权人（不考虑本集团取得的任何担保），则本集团认为发生违约事件。

无论上述评估结果如何，若金融工具合同付款已发生逾期超过（含）90日，则本集团推定该金融工具已发生违约。

3) 预期信用损失的确定

本集团对应收账款、债权投资在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于金融资产的价值等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；
- 对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本集团应收取合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本集团对贷款承诺预期信用损失的估计，与对该贷款承诺提用情况的预期保持一致；
- 对于财务担保合同，信用损失为本集团就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

4) 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

(3) 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；（3）该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，因资产转移而收到的对价在收到时确认为负债。

（4）金融负债和权益工具的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

1) 金融负债的分类、确认及计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

①以公允价值计量且其变动计入当年损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

- 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购；
- 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；
- 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

对于被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该金融负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

对于非同一控制下企业合并中本集团作为购买方确认的或有对价形成的金融负债，本集团以公允价值计量该金融负债，且将其变动计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及贷款承诺外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债

的剩余期限内进行摊销。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。对于不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或者因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同以及不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

2) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

3) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

(5) 金融资产和金融负债的抵消

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

11、存货

本集团的存货主要包括原材料、在产品、库存商品及低值易耗品等。存货按成本进行初始计量。存货的成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

存货发出时采用加权平均法确定其实际成本。

周转材料采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备；其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

12、长期股权投资

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（2）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，

在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（3）后续计量及损益确认方法

1) 按成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

2) 按权益法核算的长期股权投资

除全部或部分分类为持有待售资产的对联营企业和合营企业的投资外，本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股

权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

4) 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行

会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

13、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指本集团为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

14、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	10-50 年	0.00%-10.00%	1.80%-10.00%
机器设备其他设备	年限平均法	3-20 年	0.00%-10.00%	4.50%-33.33%
光伏电站	年限平均法	20-25 年	0.00%-10.00%	3.60%-5.00%
汽车及船舶	年限平均法	3-25 年	0.00%-10.00%	3.60%-33.33%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

无

15、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

16、借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并

且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

17、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产包括土地使用权、收费公路特许经营权、软件、会籍费、非专利技术及商标权等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。收费公路特许经营权按交通流量法在特许经营期内摊销，即特定年度实际交通流量与经营期间的预估总交通流量的比例计算年度摊销总额。当实际交通流量与预估总交通流量产生重大差异时，将重新预估总交通流量并计提摊销。码头经营权，采用产量法进行摊销，即在经营期内按照预计最低保证吞吐量与预计最低保证总吞吐量比例分期摊销，当不能可靠计量预计最低保证吞吐量时，将在经营期内采用直线法进行摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(2) 内部研究开发支出会计政策

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或

无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

18、长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

20、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬，是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积

金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本或费用。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利包括养老保险、年金、失业保险、内退福利以及其他离职后福利。

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本集团与职工就离职后福利达成的协议，或者本集团为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。在职工为本集团提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指向未达到国家规定的退休年龄、经批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。对于内退福利，在符合内退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间本集团拟支付的内退福利，按照现值确认为负债，计入当期损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的负债，并计入当期损益：（1）本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬。

21、预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

22、股份支付

本集团的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具的交易。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

对于用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用；在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加其他权益工具。

23、优先股、永续债等其他金融工具

本集团发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本集团权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

本集团根据所发行的永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

归类为权益工具的永续债等金融工具，利息支出或股利（股息）分配作为本集团的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，相关交易费用从权益中扣减。

24、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分

商品或服务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

本集团作为社会资本方与政府方订立PPP项目合同，并提供建设、运营、维护等多项服务，本集团识别合同中的单项履约义务，将交易价格按照各项履约义务的单独售价的相对比例分摊至各项履约义务。在提供建造服务或将项目发包给其他方时，确定本集团的身份是主要责任人还是代理人，对建造收入进行会计处理，确认合同资产。PPP项目达到预定可使用状态后，本集团确认运营及维护服务相关收入。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：（一）客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；（二）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；（三）本集团履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

本集团采用投入法确定履约进度，即根据本集团为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本集团按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

合同资产，是指本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。有关合同资产减值的会计政策，具体参见附注四、九。本集团拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。但在有确凿证据表明合同折扣或可变对价仅与合同中一项或多项（而非全部）履约义务相关的，本集团将该合同折扣或可变对价分摊至相关一项或多项履约义务。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

客户支付非现金对价的，本集团按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本集团参照承诺向客户转让商品或服务的单独售价间接确定交易价格。

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本集团将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。

对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本集团按照《企业会计准则第13号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理。

客户额外购买选择权包括销售激励措施、客户奖励积分、续约选择权、针对未来商品或服务其他折扣等，对于向客户提供了重大权利的额外购买选择权，本集团将其作为单项履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品或服务控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息予以估计。

合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定。

本集团向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本集团预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本集团预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本集团只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

在合同开始（或接近合同开始）日向客户收取的无需退回的初始费计入交易价格。该初始费与向客户转让已承诺的商品或服务相关，且该商品或服务构成单项履约义务的，本集团在转让该商品或服务时，按照分摊至该商品或服务的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品或服务相关，但该商品或服务不构成单项履约义务的，本集团在包含该商品或服务的单项履约义务履行时，按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品或服务不相关的，该初始费作为未来将转让商品或服务的预收款，在未来转让该商品或服务时确认为收入。

取得合同的成本

本集团为取得合同发生的增量成本（即，不取得合同就不会发生的成本）预期能够收回的，确认为一项资产。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本集团为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

履行合同的成本

本集团为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；（2）该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；（3）该成本预期能够收回。上述资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

25、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用

寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿集团以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿集团已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，应当区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

26、递延所得税资产/递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，

其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

27、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，执行新租赁准则公司评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，执行新租赁准则公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

1. 本集团作为承租人

1.1 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本集团将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

1.2 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本集团发生的初始直接费用；
- 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，不包括属于为生产存货而发生的成本。

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

1.3 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率

作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益：

- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比例发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率。

1.4 短期租赁和低价值资产租赁

本集团短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币5万元的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入当期损益或相关资产成本。

1.5 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

2. 本集团作为出租人

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入，除非其他系统合理的方法能够更好地反映因使用租赁资产所产生经济利益的消耗模式。出租人发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

2.1 租的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据《企业会计准则第14号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

2.2 租赁的分类

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

2.3 本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

2.4 租赁

本集团作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本集团基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。

2.5 租赁变更

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

28、其他重要的会计政策和会计估计

本集团在运用附注四所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

会计估计所采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

（1）金融资产分类

金融资产的分类和计量取决于合同现金流量测试和业务模式测试。本集团需考虑在业务模式评估日可获得的所有相关证据，包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式。本集团也需要对所持金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付进行判断。

（2）金融资产转移的终止确认

本集团在正常经营活动中通过常规方式交易、资产证券化、卖出回购协议等多种方式转移金融资产。在确定转移的金融资产是否能够全部终止确认的过程中，本集团需要作出重大的判断和估计。

若本集团通过结构化交易转移金融资产至特殊目的实体，本集团分析评估与特殊目的实体之间的关系是否实质表明本集团对特殊目的实体拥有控制权从而需进行合并。合并的判断将决定终止确认分析应在合并主体层面，还是在转出金融资产的单体机构层面进行。

本集团需要分析与金融资产转移相关的合同现金流权利和义务，从而依据以下判断确定其是否满足终止确认条件。

1) 是否转移获取合同现金流的权力；或现金流是否已满足“过手”的要求转移给独立第三方；

2) 评估金融资产所有权上的风险和报酬转移程度。本集团在估计转移前后现金流以及其

他影响风险和报酬转移程度的因素时，运用了重要会计估计及判断。

（3）预期信用损失的确认

信用风险的显著增加：本集团在评估金融资产预期信用损失时，需判断金融资产的信用风险自购入后是否显著增加，判断过程中需考虑定性和定量的信息，并结合前瞻性信息。

建立具有相似信用风险特征的资产组：当预期信用损失在组合的基础上计量时，金融工具是基于相似的风险特征而组合在一起的。本集团持续评估这些金融工具是否继续保持具有相似的信用风险特征，用以确保一旦信用风险特征发生变化，金融工具将被适当地重分类。这可能会导致新建资产组合或将资产重分类至某个现存资产组合，从而更好地反映这类资产的类似信用风险特征。

模型和假设的使用：本集团采用不同的模型和假设来评估金融资产的预期信用损失。本集团通过判断来确定每类金融资产的最适用模型，以及确定这些模型所使用的假设，包括信用风险的关键驱动因素相关的假设。

前瞻性信息：在评估预期信用损失时，本集团使用了合理且有依据的前瞻性信息，这些信息基于对不同经济驱动因素的未来走势的假设，以及这些经济驱动因素如何相互影响的假设。

违约率：违约率是预期信用风险的重要输入值。违约率是对未来一定时期内发生违约的可能性的估计，其计算涉及历史数据、假设和对未来情况的预期。

（4）商誉减值

2021年12月31日商誉的账面价值为人民币18,970,982.26元，本集团至少每年对商誉进行减值测试。在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或资产组组合的预计未来现金流量现值，并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率，此等事项均涉及管理层的判断。

（5）递延所得税的确认

本集团在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的限度内，就所有未利用的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以确定应确认的递延所得税资产的金额。

本集团在多个国家、地区经营，按当地税法及相关规定计提在各地区应缴纳的所得税。

本集团将根据国家相关机构的要求、本集团发展战略和子公司、联营企业及合营企业的留存利润分配计划以及相关税法规定计算并计提递延所得税负债。若未来利润的实际分配额超过预期时，相应的递延所得税负债将在分配计划变更和利润分配宣告两者中相对发生较早的期间确认并计入损益。

（6）长期股权投资减值

2021年12月31日，本集团对联营企业投资的账面价值计人民币42,567,692,569.96元（2021年1月1日：人民币38,360,726,899.88元）；2021年12月31日本集团对合营企业投资的账面价值计人民币92,283,477.54元（2021年1月1日：人民币105,018,732.67元）。对于存在减值迹象的长期股权投资，本集团通过估计长期股权投资的可收回金额，并与其账面价值进行比较以确定长期股权投资是否存在减值。如果长期股权投资的账面价值大于预计的可收回金额，则相应计提减值准备。

（7）金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息；当可观察市场信息无法获得时，将对估值方法中包括的重大不可观察信息做出估计。

可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。

不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值应当根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息确定。

（8）固定资产及无形资产预计可使用年限和预计残值

本集团就固定资产就无形资产厘定可使用年限和残值。该估计是根据对类似性质及功能的固定资产及无形资产的实际可使用年限和残值的历史经验为基础，并可能因技术革新及严峻的行业竞争而有重大改变。当固定资产或无形资产预计可使用年限和残值少于先前估计，本集团将提高折旧/摊销、或冲销或冲减技术陈旧的固定资产或无形资产。

本集团对于按交通流量法摊销的收费公路特许经营权，将根据实际交通流量占管理当局预测的收费公路交通总流量的比例，自相关收费公路开始运营时进行相应的摊销计算。

于资产负债表日，本集团管理层参考第三方公路车流量评估专业机构出具的车流量预测报告，对于实际交通流量与预测交通总流量的比例作出判断。预测交通总流量基于某些有关于未来的假设，当实际交通流量与预测量连续三年出现较大差异时，本集团管理层将根据实

际交通流量对预测剩余收费期限的交通流量的准确性作出判断，如果预测交通总流量有重大变化，将调整以后年度标准交通流量应计提的摊销额。

（9）除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉、长期股权投资外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时进行减值测试。除此之外，对使用寿命不确定的无形资产每年进行减值测试。资产或资产组的可收回金额根据资产或资产组的使用价值与其公允价值减去处置费用后的净额之间较高者确定。在估计其使用价值时，预计资产或资产组的未来现金流量并采用折现率折现后确定。管理层在合理和有依据的基础上对资产的使用情况进行会计估计并预测未来现金流量，并采用反映当前市场的货币时间价值和与该资产有关的特定风险的折现率确定未来现金流量的现值。

本集团在资产负债表日首先判断收费公路特许经营权是否存在可能发生减值的迹象，资产存在减值迹象的，本集团将对其可回收金额做出估计。

在对收费公路特许经营权进行减值迹象的判断时，本集团管理层将综合考虑以下因素：国家及各省市相关公路收费政策是否发生重大变化；收费公路所属区域经济环境是否发生重大不利变化；市场利率的变化；国内收费公司的近期交易价格；特许经营权的剩余年限；整体道路的状态及养护情况；车流量数据变动与通行费收入是否逐年稳步增长，对于暂时未达到管理层预期的车流量及通行费收入进行分析，评估其未来车流量和收入的增长潜质和动力；了解周边收费公路的车流量情况等。

经综合考虑和全面的检视后，本集团管理层认为截至本报告日收费公路特许经营权无减值迹象。本集团将持续检视相关情况，一旦有迹象表明资产存在减值的，管理层将估计其可回收金额。与资产账面价值进行比较后确定是否存在减值，并将相关减值金额计入发生减值的当期损益。

（10）与合同成本有关的资产减值

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后，对于与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1) 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

（11）合同履约进度

本集团管理层根据编制的建造合同预算，估计建造工程的收入、成本和可预见亏损金额，并在履约过程中，对该合同收入及成本进行复核及修订。

(12) 存货跌价准备

本集团在资产负债表日按照成本与可变现净值孰低计量存货，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。存货的可变现净值的确认需要运用判断和估计。如重新判断及估计的结果与现有的判断及估计存在差异，该差异将会影响判断及估计改变期间的存货账面价值。

29、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
2018年12月7日，财政部发布了“关于修订印发《企业会计准则第21号——租赁》的通知”（财会〔2018〕35号），对《企业会计准则第21号——租赁》进行了修订。在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2019年1月1日起执行；其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起执行。母公司或子公司在境外上市且按照国际财务报告准则或企业会计准则编制其境外财务报表的企业，可以提前执行本准则，但不应早于其同时执行财政部2017年3月31日印发的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》和2017年7月5日印发的《企业会计准则第14号——收入》的日期。执行本准则的企业，不再执行财政部于2006年2月15日印发的《财政部关于印发〈企业会计准则第1号——存货〉等38项具体准则的通知》（财会〔2006〕3号）中的《企业会计准则第21号——租赁》，以及财政部于2006年10月30日印发的《财政部关于印发〈企业会计准则——应用指南〉的通知》（财会〔2006〕18号）中的《〈企业会计准则第21号——租赁〉应用指南》。本集团自2021年1月1日起全面执行新租赁准则。	不适用	
财政部于2021年2月2日发布实施《企业会计准则解释第14号》（以下简称“解释14号”），规范了社会资本方对政府和社会资本合作（PPP）项目合同的会计处理和基准利率改革导致相关合同现金流量的确定基础发生变更的会计处理。根据解释14号，本集团对于2021年1月1日至解释14号施行日新增的PPP项目，按照解释14号规定进行处理。本集团不存在于2020年12月31日前开始实施且至解释14号施行日尚未完成的有关PPP项目合同。	不适用	

新租赁准则完善了租赁的定义，增加了租赁的识别、分拆和合并等内容；取消承租人经营租赁和融资租赁的分类，要求在租赁期开始日对所有租赁（短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债。改进了承租人对租赁的后续计量，增加了选择权重估和租

赁变更情形下的会计处理；并增加了相关披露要求。本集团修订后的作为承租人和出租人对租赁的确认和计量的会计政策参见五、27。

对于首次执行日前已存在的合同，本集团在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

对首次执行日之后签订或变更的合同，本集团按照新租赁准则中租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。新租赁准则依据合同中一方是否让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价来确定合同是否为租赁或者包含租赁。

本集团作为承租人

本集团根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行日留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的除低价值租赁外的经营租赁，本集团根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

1) 将于首次执行日后12个月内完成的租赁，作为短期租赁处理。

2) 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率。

3) 使用权资产的计量不包含初始直接费用。

4) 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期。

5) 作为使用权资产减值测试的替代，本集团根据《企业会计准则第13号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产。

6) 首次执行日之前发生租赁变更的，本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

于首次执行日，本集团因执行新租赁准则而做了如下调整：

对于首次执行日前的经营租赁，本集团在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据以下方法计量使用权资产：假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值（采用首次执行日承租人增量借款利率作为折现率）。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2021 年起首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√ 适用 □ 不适用

是否需要调整年初资产负债表科目

√ 是 □ 否

合并资产负债表

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	6,797,697,471.17	6,797,697,471.17	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	15,064,641.63	15,064,641.63	
应收账款	1,195,227,856.17	1,195,227,856.17	
应收款项融资	12,140,000.00	12,140,000.00	
预付款项	88,106,610.23	87,527,533.51	-579,076.72
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	490,252,398.24	490,252,398.24	
其中：应收利息			
应收股利	122,975,498.24	122,975,498.24	
买入返售金融资产			
存货	279,098,615.39	279,098,615.39	
合同资产	1,843,324,237.43	1,843,324,237.43	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	17,444,263.10	17,444,263.10	
其他流动资产	177,506,041.56	177,506,041.56	
流动资产合计	10,915,862,134.92	10,915,283,058.20	-579,076.72
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			

长期应收款	3,221,499,760.53	3,221,499,760.53	
长期股权投资	38,188,962,222.83	38,188,962,222.83	
其他权益工具投资	64,450,828.85	64,450,828.85	
其他非流动金融资产	2,510,000.00	2,510,000.00	
投资性房地产	183,332,842.06	183,332,842.06	
固定资产	1,310,836,336.05	1,310,836,336.05	
在建工程	556,268,871.02	556,268,871.02	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		244,327,426.79	244,327,426.79
无形资产	39,188,442,335.86	39,188,442,335.86	
开发支出	19,207,280.15	19,207,280.15	
商誉	18,970,982.26	18,970,982.26	
长期待摊费用	109,122,443.44	109,122,443.44	
递延所得税资产	88,720,617.12	88,720,617.12	
其他非流动资产	140,988,183.79	140,988,183.79	
非流动资产合计	83,093,312,703.96	83,337,640,130.75	244,327,426.79
资产总计	94,009,174,838.88	94,252,923,188.95	243,748,350.07
流动负债：			
短期借款	2,744,635,023.48	2,744,635,023.48	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	54,610,000.00	54,610,000.00	
衍生金融负债			
应付票据	158,629,249.65	158,629,249.65	
应付账款	1,714,788,805.66	1,714,788,805.66	
预收款项	7,091,759.80	7,091,759.80	
合同负债	950,448,402.99	950,448,402.99	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	287,839,297.69	287,839,297.69	
应交税费	383,707,742.47	383,707,742.47	

其他应付款	978,811,230.49	978,811,230.49	
其中：应付利息			
应付股利	348,373,474.46	348,373,474.46	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	3,761,243,307.74	3,792,001,020.45	30,757,712.71
其他流动负债	15,019,383.67	15,019,383.67	
流动负债合计	11,056,824,203.64	11,087,581,916.35	30,757,712.71
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	11,690,463,537.90	11,690,463,537.90	
应付债券	7,439,262,404.94	7,439,262,404.94	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		238,987,472.18	238,987,472.18
长期应付款	485,106,579.00	485,106,579.00	
长期应付职工薪酬	60,128.58	60,128.58	
预计负债	23,136,325.26	23,136,325.26	
递延收益	209,873,307.91	209,873,307.91	
递延所得税负债	3,370,716,926.64	3,370,716,926.64	
其他非流动负债			
非流动负债合计	23,218,619,210.23	23,457,606,682.41	238,987,472.18
负债合计	34,275,443,413.87	34,545,188,598.76	269,745,184.89
所有者权益：			
股本	6,178,228,432.00	6,178,228,432.00	
其他权益工具	6,152,249,816.17	6,152,249,816.17	
其中：优先股			
永续债	5,338,076,204.70	5,338,076,204.70	
资本公积	28,850,562,496.36	28,850,562,496.36	
减：库存股			
其他综合收益	-648,607,515.81	-648,607,515.81	
专项储备	15,190,386.44	15,190,386.44	

盈余公积	1,391,486,362.87	1,388,897,801.38	-2,588,561.49
一般风险准备			
未分配利润	13,014,417,399.97	12,991,173,504.55	-23,243,895.42
归属于母公司所有者权益合计	54,953,527,378.00	54,927,694,921.09	-25,832,456.91
少数股东权益	4,780,204,047.01	4,780,039,669.10	-164,377.91
所有者权益合计	59,733,731,425.01	59,707,734,590.19	-25,996,834.82
负债和所有者权益总计	94,009,174,838.88	94,252,923,188.95	243,748,350.07

调整情况说明

本集团于2021年1月1日确认租赁负债238,987,472.18元、一年内到期的非流动负债30,757,712.71元，使用权资产原值为336,149,693.91元，累计折旧为91,822,267.12元，净值为244,327,426.79。对于首次执行日前的经营租赁，本集团采用首次执行日增量借款利率折现后的现值计量租赁负债，该等增量借款利率的加权平均值为4.25%。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日	2021年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	3,891,750,001.95	3,891,750,001.95	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	20,465,253.58	20,465,253.58	
应收款项融资			
预付款项	4,462,689.44	4,462,689.44	
其他应收款	4,839,841,227.93	4,839,841,227.93	
其中：应收利息			
应收股利	176,547,424.17	176,547,424.17	
存货	857,608.73	857,608.73	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			

流动资产合计	8,757,376,781.63	8,757,376,781.63	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	6,318,104,927.36	6,318,104,927.36	
长期股权投资	53,786,356,205.68	53,786,356,205.68	
其他权益工具投资	20,294,152.96	20,294,152.96	
其他非流动金融资产	2,510,000.00	2,510,000.00	
投资性房地产			
固定资产	240,146,511.14	240,146,511.14	
在建工程	1,549,248.56	1,549,248.56	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		235,455,635.57	235,455,635.57
无形资产	955,658,995.43	955,658,995.43	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	7,638,562.32	7,638,562.32	
其他非流动资产			
非流动资产合计	61,332,258,603.45	61,567,714,239.02	235,455,635.57
资产总计	70,089,635,385.08	70,325,091,020.65	235,455,635.57
流动负债：			
短期借款	1,551,610,354.17	1,551,610,354.17	
交易性金融负债	54,610,000.00	54,610,000.00	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	61,596,278.35	61,596,278.35	
预收款项	2,940.00	2,940.00	
合同负债			
应付职工薪酬	64,660,449.07	64,660,449.07	
应交税费	17,163,313.48	17,163,313.48	
其他应付款	8,221,500,113.82	8,221,500,113.82	
其中：应付利息			

应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	3,132,106,777.84	3,156,761,467.30	
其他流动负债			
流动负债合计	13,103,250,226.73	13,127,904,916.19	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	7,439,262,404.94	7,439,262,404.94	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		236,686,561.01	236,686,561.01
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	516,879.87	516,879.87	
递延收益	21,085,868.83	21,085,868.83	
递延所得税负债	705,761,189.79	705,761,189.79	
其他非流动负债			
非流动负债合计	8,166,626,343.43	8,403,312,904.44	236,686,561.01
负债合计	21,269,876,570.16	21,531,217,820.63	236,686,561.01
所有者权益：			
股本	6,178,228,432.00	6,178,228,432.00	
其他权益工具	6,152,249,816.17	6,152,249,816.17	
其中：优先股			
永续债	5,338,076,204.70	5,338,076,204.70	
资本公积	30,231,587,058.07	30,231,587,058.07	
减：库存股			
其他综合收益	80,819,076.14	80,819,076.14	
专项储备	182,321.33	182,321.33	
盈余公积	1,188,381,779.61	1,185,793,218.12	
未分配利润	4,988,310,331.60	4,965,013,278.19	
所有者权益合计	48,819,758,814.92	48,793,873,200.02	
负债和所有者权益总计	70,089,635,385.08	70,325,091,020.65	

调整情况说明

本集团于2021年1月1日确认租赁负债236,686,561.01元、使用权资产净值235,455,635.57元。对于首次执行日前的经营租赁，本集团采用首次执行日增量借款利率折现后的现值计量租赁负债，该等增量借款利率的加权平均值为4.25%。

(4) 2021年起首次执行新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

30、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	商品销售收入、通行费收入、物业出租收入、咨询收入	3%-16%
城市维护建设税	应交流转税	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15% -25%
教育费附加	应交流转税	3%
地方教育费附加	应交流转税	2%
土地增值税	房地产销售收入-扣除项目金额	按超率累进税率 30%-60%
印花税	合同凭证	0.05%、0.005%、0.03%、0.1%
契税	土地使用权及房屋的受让金额	3%-5%
房产税	应纳税房产原值扣减 30%后余额	1.2%
	应纳税房产租赁收入	12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司广西地区、重庆地区	15%-25%
本公司及其他境内子公司	15%-25%
新加坡子公司	17%
香港子公司	16.5%

2、税收优惠

本公司之子公司诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司（以下简称“九瑞公司”）依据2011年3月23日与瑞昌市人民政府签订的《关于诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限

公司总部搬迁瑞昌的合同书》，九瑞公司将注册地落在农村范围，可执行农村标准，按增值税总额1%收取城建税，免交房产税及土地使用税。

本公司之子公司桂兴公司、桂阳公司、桂林港建、广西华通高速公路有限责任公司（以下简称“华通公司”）根据《广西壮族自治区财政厅关于地方水利建设基金有关政策的通知》（桂财税〔2021〕10号规定）：“一、自2021年1月1日起，地方水利建设基金按原有征管规定继续征收，截止日期另行明确。其中：2021年1月1日至2021年6月30日（所属期）免征地方水利建设基金，2021年7月1日至2021年12月31日（所属期）减半征收地方水利建设基金。自治区财政厅、水利厅联合印发的《关于减征地方水利建设基金的通知》（桂财税〔2017〕32号）以及《广西壮族自治区财政厅关于暂停征收涉企地方水利建设基金的通知》（桂财税〔2018〕19号）不再执行。”

本公司之子公司桂兴公司、桂阳公司、桂林港建、华通公司2018年度企业落实了《广西壮族自治区人民政府关于进一步降低实体经济企业成本的意见》（桂政发〔2017〕23号）提出的“从低调整城镇土地使用税土地等级范围和分等税额标准，努力降低企业城镇土地使用税税收负担”的要求，根据本地区的区划调整、市政建设状况和经济繁荣程度等，研究提出本地区城镇土地使用税适用税额调整方案，根据广西壮族自治区人民政府办公厅（桂政办发〔2018〕50号），（五）降低企业城镇土地使用税负担。上述4家公司于2018年7月1日前按规定程序报上一级人民政府批准，已报批的市、县按上一级人民政府的批复执行。纳税人缴纳城镇土地使用税确有困难的，经税务部门核准后，予以减免。

本公司之子公司桂兴公司、桂阳公司、桂林港建、华通公司根据2019年2月2日财政部、税务总局、退役军人部发布的《关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的通知》（财税〔2019〕21号）和2019年3月29日广西壮族自治区财政厅、国家税务总局广西壮族自治区税务局、广西壮族自治区退役军人事务厅发布的《关于落实自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的通知》（桂财税〔2019〕13号），企业招用自主就业退役士兵，与其签订1年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在3年内按实际招用人数，以每人每年9,000.00元的定额标准，予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。

本公司之子公司桂兴公司、桂阳公司、桂林港建、华通公司根据2009年1月19日财政部、国家税务总局发布的《关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》（财税2009年第9号），纳税人销售旧货，按照简易办法依照4%征收率减半征收增值税；及财

政部、国家税务总局发布的《关于简并增值税征收率政策的通知》（财税〔2014〕57号），“按照简易办法依照4%征收率减半征收增值税”调整为“按照简易办法依照3%征收率减按2%征收增值税”。

根据财政部、国家税务总局、国家发展改革委于2021年4月23日发布的《关于延续西部大开发企业所得税有关政策的公告》（财政部公告〔2020〕23号），自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。本公司之子公司渝黔高速、沪渝高速、桂兴公司、桂阳公司、桂林港建、华通公司及本集团之子公司中宇公司、万桥公司、智翔公司、重庆物康科技有限公司（以下简称“重庆物康”）等十家公司的主营业务符合《西部地区鼓励类产业目录》中相关条款之规定，经各部门及主管税务机关确认，2021年度享受上述西部大开发企业所得税优惠政策。

根据2008年4月科技部、财政部、国家税务总局联合颁布的《高新技术企业认定管理办法》及《国家重点支持的高新技术领域》认定的高新技术企业，可以依照2008年1月1日起实施的新《企业所得税法》及其《实施条例》、《中华人民共和国税收征收管理法》及《中华人民共和国税收征收管理法实施细则》等有关规定申请享受减至15%的税率征收企业所得税优惠政策。本公司之子公司重庆交科院公司、招商新智及本集团之子公司华驰公司、生态公司、长规院、招商检测、招商华软等七家公司已取得高新技术企业证书。

本集团之子公司招商智广、全通公司、路信公司、四达公司根据财政部和国家税务总局于2021年4月2日发布的《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财税〔2021〕12号）和2019年1月17日发布的《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13号），小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。其中，自2021年1月1日至2022年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按12.5%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,519.79	18,804.30

银行存款	6,214,224,194.60	6,101,546,547.93
其他货币资金	177,607,372.57	696,132,118.94
合计	6,391,833,086.96	6,797,697,471.17
其中：存放在境外的款项总额	22,520,020.15	276,375,266.70
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	39,738,058.04	28,431,568.73

其他说明：

项目	年末数	年初数	使用受限制的原因
保证金	33,447,336.35	24,755,245.12	保证金、保函保证金、法院冻结
定期存款利息	6,290,721.69	3,676,323.61	应收未到期定期存款利息
合计	39,738,058.04	28,431,568.73	——

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
交易性权益工具投资	0.00	0.00
其中：		

其他说明：

（一）本公司之子公司华祺投资于2013年6月7日投资北京和信恒丰投资中心（有限合伙）5,000万元，期限一年，于2014年6月8日到期。目前该基金项目主要抵押物因工程施工方胜诉判决而被执行拍卖，司法拍卖所得归还工程施工款后，可归还抵押权人的金额预计会远低于基金公司应收回的投资金额，且具有较大的不确定性，同时盾建公司已进入破产清算阶段。根据盾建公司目前的破产清算与抵押物现状，投资回收存在重大不确定性。

（二）华祺投资于2013年6月14日投资北京和信恒越投资中心（有限合伙）6,000万元，期限一年，于2014年6月14日到期。该基金以委托贷款形式发放给用款人使用，贷款到期后用款人未按时归还，合伙企业及投资人先后对用款人提起诉讼。目前虽法院已查封了用款人的土地使用权及部分房产，但投资回收仍存在较大不确定性。

（三）华祺投资于2014年4月16日投资石家庄乐久投资管理中心（有限合伙）7,000万元，期限一年，于2015年4月17日到期。鉴于融资方及担保公司债务众多，目前资产不足以完全覆盖债务，投资回收仍存在较大不确定性。

（四）华祺投资于2014年4月16日投资济宁东海股权投资中心（有限合伙）5,000万元，期限一年，于2015年4月17日到期。目前该合伙企业及合伙企业普通合伙人已失去运营能力，

基金融资方及担保方无偿付能力，所投资项目的实际控制人被羁押、所投项目尚未竣工资产价值有限且已被工程施工方先行诉讼保全，投资回收存在重大不确定性。2019年收回与该项目有关的投资款1,006,472.78元。2021年收回与该项目有关的投资款580,000.00元。

(五) 因上述原因，本期末管理层判断对于上述4家有限合伙企业的投资公允价值为0.00元。

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	12,570,000.00	15,064,641.63
商业承兑票据	6,791,932.00	
合计	19,361,932.00	15,064,641.63

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	19,361,932.00	100.00%				15,064,641.63	100.00%			15,064,641.63
其中：										
低风险	19,361,932.00	100.00%				15,064,641.63	100.00%			15,064,641.63
合计	19,361,932.00	100.00%				15,064,641.63	100.00%			15,064,641.63

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	66,945,072.00	
合计	66,945,072.00	

(5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

4、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	80,024,424.47	5.18%	38,843,807.69	26.37%	41,180,616.78	175,440,351.60	13.08%	37,343,807.69	25.56%	138,096,543.91
其中：										
重大减值风险项目	80,024,424.47	5.18%	38,843,807.69	26.37%	41,180,616.78	175,440,351.60	13.08%	37,343,807.69	25.56%	138,096,543.91
按组合计提坏账准备的应收账款	1,463,647,214.75	94.82%	108,449,294.87	73.63%	1,355,197,919.88	1,165,871,510.29	86.92%	108,740,198.03	74.44%	1,057,131,312.26
其中：										
低风险组合	231,374,594.12	14.99%	1,635,535.37	1.11%	229,739,058.75	230,651,094.60	17.20%	1,173,814.89	0.80%	229,477,279.71
正常风险组合	1,232,272,620.63	79.83%	106,813,759.50	72.52%	1,125,458,861.13	935,220,415.69	69.72%	107,566,383.14	73.63%	827,654,032.55
合计	1,543,671,639.22	100.00%	147,293,102.56	100.00%	1,396,378,536.66	1,341,311,861.89	100.00%	146,084,005.72	100.00%	1,195,227,856.17

按单项计提坏账准备：38,843,807.69 元

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
重庆市沙坪坝区市政园林管理局	61,152,976.69	19,972,359.91	32.66%	可回收金额与账面价值的差额
重庆市涪陵路桥工	17,358,447.78	17,358,447.78	100.00%	失信被执行企业，且

程有限公司				面临破产风险
天津大海云科技有 限公司	1,500,000.00	1,500,000.00	100.00%	预计无法收回
江苏民鸿旅游发展 有限公司	13,000.00	13,000.00	100.00%	已被列入失信被执 行企业
合计	80,024,424.47	38,843,807.69	--	--

按单项计提坏账准备:

单位:元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位:元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备,请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

按账龄披露

单位:元

账龄	账面余额
1年以内(含1年)	1,233,773,823.08
1至2年	115,482,434.38
2至3年	68,635,469.91
3年以上	125,779,911.85
3至4年	20,233,321.53
4至5年	25,127,661.24
5年以上	80,418,929.08
合计	1,543,671,639.22

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位:元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
低风险组合	1,173,814.89	228,565,243.86				229,739,058.75

正常风险组合	107,566,383.14	1,037,339,059.58	19,353,701.59	92,880.00		1,125,458,861.13
单项计提信用损失准备的应收账款	37,343,807.69	1,500,000.00				38,843,807.69
合计	146,084,005.72	1,267,404,303.44	19,353,701.59	92,880.00		1,394,041,727.57

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
天津市交通运输工程建设服务中心	19,350,000.00	收回应收账款
荣兴达餐厅-杨淑荣	341,028.00	法院追回
合计	19,691,028.00	--

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
正常风险组合	92,880.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
佛山市银领百货有限公司	销售货款	31,820.00	公司已注销	经办公会核准同意	否
广州市重点公共建设项目管理办公室	销售货款	45,800.00	公司已注销	经办公会核准同意	否
景洪吉象物流有限责任公司	销售货款	15,260.00	公司已注销	经办公会核准同意	否
合计	--	92,880.00	--	--	--

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
重庆市沙坪坝区市政园林管理局	61,152,976.69	3.96%	19,972,359.91
广西壮族自治区收费公路联网收	58,280,295.13	3.78%	

费清分结算中心			
国网江苏省电力有限公司	57,242,741.83	3.71%	1,001,696.18
中建桥梁有限公司	57,100,569.19	3.70%	
内蒙古自治区交通运输综合行政执法总队	47,944,409.65	3.11%	6,295,329.51
合计	281,720,992.49	18.26%	

(5) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

2021年12月31日应收账款中不含由金融资产转移而终止确认的应收账款。

5、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	11,046,852.69	12,140,000.00
合计	11,046,852.69	12,140,000.00

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用 不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

适用 不适用

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	68,317,631.34	79.77%	63,172,514.76	72.17%
1至2年	5,681,597.17	6.63%	11,513,479.60	13.15%
2至3年	4,638,045.24	5.42%	5,073,578.38	5.80%
3年以上	7,002,358.62	8.18%	7,767,960.77	8.88%
合计	85,639,632.37	—	87,527,533.51	—

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	年末数	账龄	未结算原因
汕头市汇信投资有限公司	2,504,026.31	3年以上	未达到结算条件
攀枝花公路建设有限公司	1,413,771.37	2-3年	未达到结算条件
长沙榕源交通技术咨询有限公司	1,000,000.00	3年以上	未达到结算条件
西安华锐交通科技有限公司	998,524.50	1-2年	未达到结算条件
合计	5,916,322.18	——	——

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本集团关系	金额	账龄	占预付款项总额的比例 (%)	未结算原因
温州中益建材有限公司	供应商	12,062,274.00	1 年以内	14.08	未达到结算条件
浙江交工高等级公路养护有限公司	供应商	10,223,627.10	1年以内、1-2年	11.94	未达到结算条件
武汉诚鼎汇工贸有限公司	供应商	4,190,345.64	1年以内	4.89	未达到结算条件
重庆市中基进出口有限公司	供应商	4,003,570.99	1年以内、1-2年	4.67	未达到结算条件
重庆恒心达建筑劳务有限公司	供应商	3,432,260.46	1年以内	4.01	未达到结算条件
合计	——	33,912,078.19	——	39.59	——

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利		122,975,498.24
其他应收款	1,353,252,452.23	367,276,900.00
合计	1,353,252,452.23	490,252,398.24

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
重庆成渝高速公路股份有限公司		122,975,498.24
合计		122,975,498.24

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款及其他	341,692,888.88	410,062,636.33
分红款	88,636,222.00	88,636,222.00
借款(黑龙江信通房地产开发有限公司)	22,750,000.00	52,500,000.00
保证金	1,097,000,500.00	10,000,000.00
减：信用损失准备	-196,827,158.65	-193,921,958.33
合计	1,353,252,452.23	367,276,900.00

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日余额	150,000.00	102,989,172.67	90,782,785.66	193,921,958.33
2021 年 1 月 1 日余额在本期	---	---	---	---
本期计提		1,462,341.60	1,912,082.82	3,374,424.42
本期转回		528,898.88		528,898.88
本期核销		100.00		100.00
其他变动		59,774.78		59,774.78
2021 年 12 月 31 日余额	150,000.00	103,982,290.17	92,694,868.48	196,827,158.65

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内(含 1 年)	1,273,854,613.14
1 至 2 年	19,712,376.78
2 至 3 年	23,175,169.11
3 年以上	36,510,293.20
3 至 4 年	2,672,417.48
4 至 5 年	12,078,815.36
5 年以上	21,759,060.36
合计	1,353,252,452.23

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
天津高速公路集团有限公司	527,348.88	款项已收回
赖晓燕（租房押金）	1,550.00	款项已收回
合计	528,898.88	--

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
广州市天河五山百氏纯营销部	100.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
广州市天河五山百氏纯营销部	押金	100.00	公司已吊销	经办公会核准同意	否
合计	--	100.00	--	--	--

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
深圳市平安创新资本投资有限公司	股权转让保证金	1,097,000,000.00	1年以内	70.77%	
山东省交通运输厅	分红款	88,635,052.00	3年以上	5.72%	88,635,052.00
广西壮族自治区高速公路发展中心	押金、保证金及备用金	44,656,517.91	1年以内	2.88%	
浙江汇达高等级公路养护有限公司	往来款	34,000,000.00	3年以上	2.19%	34,000,000.00
宁波市港盛公路养护有限公司	往来款	23,000,000.00	3年以上	1.48%	23,000,000.00
合计	--	1,287,291,569.91	--	83.04%	145,635,052.00

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

单位名称	与本集团关系	金额	占其他应收款项总额的比例 (%)
黑龙江信通房地产开发有限公司	关联方	22,750,000.00	1.47
中国交通进出口有限公司	关联方	1,000,000.00	0.06
中国外运华中有限公司威海分公司	关联方	497,847.91	0.03
中国外运华中有限公司汽车运输分公司	关联方	430,714.36	0.03
招商局集团（香港）有限公司	关联方	281,452.58	0.02
招商局集团有限公司	关联方	153,698.47	0.01
招商局检测车辆技术研究院有限公司	关联方	50,000.00	0.00
招商局物业管理有限公司重庆分公司	关联方	31,826.20	0.00
中国外运长航集团有限公司	关联方	8,267.07	0.00
招商证券股份有限公司	关联方	1,654.00	0.00
合计	——	25,205,460.59	1.62

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	76,034,101.07		76,034,101.07	68,386,760.64		68,386,760.64
在产品	75,226,327.91		75,226,327.91	118,592,580.62		118,592,580.62
库存商品	15,294,838.67	672,729.86	14,622,108.81	35,380,175.30	1,203,192.90	34,176,982.40
周转材料	664,947.61		664,947.61	1,352,137.29		1,352,137.29

合同履约成本	52,426,636.13	2,157,801.12	50,268,835.01	56,590,154.44		56,590,154.44
其他	24,427.36		24,427.36			
合计	219,671,278.75	2,830,530.98	216,840,747.77	280,301,808.29	1,203,192.90	279,098,615.39

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	1,203,192.90	11,734.51		514,952.54	27,245.01	672,729.86
合同履约成本		2,157,801.12				2,157,801.12
合计	1,203,192.90	2,169,535.63		514,952.54	27,245.01	2,830,530.98

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 合同履约成本本期摊销金额的说明

对于履行合同的成本，本年确认摊销金额人民币30,536,310.39元。

9、合同资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
未到期的质保金	203,667,306.95		203,667,306.95	251,765,417.16		251,765,417.16
已完工未结算工程	1,930,949,046.57	30,587,216.90	1,900,361,829.67	1,736,094,423.12	3,547,419.06	1,732,547,004.06
减：计入其他非流动资产的合同资产	-101,104,381.22		-101,104,381.22	-140,988,183.79		-140,988,183.79
合计	2,033,511,972.30	30,587,216.90	2,002,924,755.40	1,846,871,656.49	3,547,419.06	1,843,324,237.43

合同资产的账面价值在本期内发生的重大变动金额和原因：

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

如是按照预期信用损失一般模型计提合同资产坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

√ 适用 □ 不适用

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2021年1月1日余额		3,547,419.06	-	3,547,419.06
2021年1月1日余额在本期	---	---	---	---
--转入第二阶段		-	-	-
--转入第三阶段		-	-	-
--转回第二阶段		-	-	-
--转回第一阶段		-	-	-
本期计提		-2,798,282.13	29,838,079.97	27,039,797.84
本期转回		-	-	-
本期转销		-	-	-
本期核销		-	-	-
其他变动		-	-	-
2021年12月31日余额		749,136.93	29,838,079.97	30,587,216.90

本期合同资产计提减值准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因
已完工未结算工程	27,039,797.84			
合计	27,039,797.84			--

其他说明：

有关合同资产的定性和定量分析

本集团提供的工程承包类服务通常整体构成单项履约义务，并属于在某一时段内履行的履约义务，本集团采用投入法，按照累计实际发生的成本占预计总成本的比例确定履约进度。工程承包服务需定期与客户进行结算，相关合同对价于结算完成后构成本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利，于应收款项列示。一般情况下，工程承包服务合同的履约进度与结算进度存在时间上的差异。截至2021年12月31日，部分工程承包服务合同的履约进度大于结算进度，从而形成相关合同资产，其将于合同对价结算时转入应收款项。

本集团提供的工程承包类服务与客户结算后形成的工程质保金，本集团于质保期结束且未发生重大质量问题后拥有无条件向客户收取对价的权利。因此，该部分工程质保金形成合同资产，并于质保期结束且未发生重大质量问题后转入应收款项。

10、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	3,514,676.09	17,444,263.10
合计	3,514,676.09	17,444,263.10

重要的债权投资/其他债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

11、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	124,572,658.37	121,369,909.48
预缴税金	23,046,546.71	55,996,797.03
其他	1,207,983.20	139,335.05
合计	148,827,188.28	177,506,041.56

12、长期应收款**(1) 长期应收款情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
BT 项目应收款 项	45,252,295 .02		45,252,295 .02	49,164,574 .11		49,164,574 .11	
招商中铁控股 有限公司	3,189,779, 449.52		3,189,779, 449.52	3,189,779, 449.52		3,189,779, 449.52	
减：1 年内到期 的长期应收款	-3,514,676 .09		-3,514,676 .09	-17,444,26 3.10		-17,444,26 3.10	
合计	3,231,517, 068.45		3,231,517, 068.45	3,221,499, 760.53		3,221,499, 760.53	---

坏账准备减值情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
------	------	------	------	----

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日余额 在本期	---	---	---	---

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

无

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

13、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
贵黄公路合营公司	105,018,732.67			4,178,447.02			-16,499,430.43		-414,271.72	92,283,477.54	
小计	105,018,732.67			4,178,447.02			-16,499,430.43		-414,271.72	92,283,477.54	
二、联营企业											
江苏扬子大桥股份有限公司	1,381,156,338.95			250,340,543.60	-72,102,916.71		-27,754,490.40			1,531,639,475.44	
深圳高速公路股份有限公司	1,132,663,292.23	200,722,799.35		172,462,963.81	-1,678,975.60	3,866,439.08	-64,920,336.36			1,443,116,182.51	
江苏宁	4,143,8			488,501	14,540,	363,445	-270,96			4,376,2	

沪高速公路股份有限公司	51,089.73			,076.67	095.71	.74	7,175.42			88,532.43	
重庆成渝高速公路有限公司	796,280,184.34			83,456,596.65			-122,024,501.76			757,712,279.23	
招商中铁控股有限公司	5,517,373,427.82			140,745,221.41		769,881.84	-127,431,492.86			5,531,457,038.21	
其他 31 家公司	25,389,402,566.81	1,705,127,995.60	51,769,199.68	2,787,160,711.27	17,548,965.36	-141,661,589.10	-778,330,388.12			28,927,479,062.14	276,783,409.72
小计	38,360,726,899.88	1,905,850,794.95	51,769,199.68	3,922,667,113.41	-41,692,831.24	-136,661,822.44	-1,391,428,384.92	0.00	0.00	42,567,692,569.96	276,783,409.72
合计	38,465,745,632.55	1,905,850,794.95	51,769,199.68	3,926,845,560.43	-41,692,831.24	-136,661,822.44	-1,407,927,815.35		-414,271.72	42,659,976,047.50	276,783,409.72

其他说明：

(1) 长期股权投资分类

项目	年初数	本年增加	本年减少	其他增加(减少)	外币报表折算影响数	年末数
对合营企业投资	105,018,732.67	4,178,447.02	16,499,430.43	-	-414,271.72	92,283,477.54
对联营企业投资	38,360,726,899.88	5,650,163,254.68	1,443,197,584.60	-	-	42,567,692,569.96
小计	38,465,745,632.55	5,654,341,701.70	1,459,697,015.03	-	-414,271.72	42,659,976,047.50
减：长期股权投资减值准备	276,783,409.72	-	-	-	-	276,783,409.72
合计	38,188,962,222.83	5,654,341,701.70	1,459,697,015.03	-	-414,271.72	42,383,192,637.78

(2) 长期股权投资减值准备变动如下：

项目	年初数	合并范围变更之影响	本年增加	本年减少		外币报表折算影响数	年末数
				减少数	减少原因		
河南中原高速公路股份有限公司	128,791,809.72	-	-	-	-	-	128,791,809.72
江苏宁靖盐高速公路有限公司	147,991,600.00	-	-	-	-	-	147,991,600.00
合计	276,783,409.72	-	-	-	-	-	276,783,409.72

(3) 对重要合营企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润	被投资单位本年归属于母公司净利润
贵黄公司合营公司	中国	公路投资与运营	361,376,190.00	60.00	60.00	601,669,322.85	82,230,187.28	519,439,135.57	45,192,176.59	11,622,684.05	11,622,684.05

(4) 重要合营企业的主要财务信息

项目	本年数	上年数
	贵黄公司	贵黄公司
流动资产	519,692,566.46	670,239,572.75
非流动资产	81,976,756.39	98,501,033.30
资产合计	601,669,322.85	768,740,606.05
流动负债	82,230,187.28	258,453,192.17
非流动负债	-	-
负债合计	82,230,187.28	258,453,192.17
净资产	519,439,135.57	510,287,413.88
按持股比例计算的净资产份额	311,663,481.34	306,172,448.33
调整事项	-219,380,003.80	-201,153,715.66
对合营企业权益投资的账面价值	92,283,477.54	105,018,732.67
营业收入	45,192,176.59	361,008,337.25
财务费用	-2,108,798.99	-6,630,688.35
所得税费用	2,725,863.78	40,484,109.03
净利润	11,622,684.05	228,676,827.23
其他综合收益	-	-
综合收益总额	11,622,684.05	228,676,827.23
本年收到来自合营企业的股利	16,499,430.43	337,755,737.09

(5) 对重要联营企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润	被投资单位本年归属于母公司净利润
江苏扬子大桥股份有限公司	江苏	公路投资与运营	2,137,248,000.00	21.64	21.64	24,891,776,733.64	13,463,244,547.37	11,428,532,186.27	2,494,826,646.50	1,220,454,191.33	1,156,841,698.69
深圳高速公路股份有限公司	深圳	公路投资与运营	2,180,000,000.00	8.12	8.12	60,613,494,756.12	32,841,718,416.31	27,771,776,339.81	10,871,924,008.52	2,706,345,617.52	2,606,254,756.43
江苏宁沪高速公路股份有限公司	江苏	公路投资与运营	5,040,000,000.00	11.69	11.69	67,662,020,722.45	32,302,127,737.00	35,359,892,985.45	13,792,587,242.50	4,132,648,765.37	4,178,794,496.71

重庆成渝高速公路有限公司	重庆	公路投资与运营	400,000,000.00	49.00	49.00	1,071,360,260.68	73,312,688.56	998,047,572.12	750,265,310.34	344,310,415.59	344,310,415.59
招商中铁控股有限公司	广西	公路投资与运营	500,000,000.00	49.00	49.00	38,026,331,775.83	28,286,211,718.47	9,740,120,057.36	3,289,759,293.68	622,963,203.99	485,795,572.67
合计	——	——	——	——	——	192,264,984,248.72	106,966,615,107.71	85,298,369,141.01	31,199,362,501.54	9,026,722,193.80	8,771,996,940.09

(6) 重要联营企业的主要财务信息

项目	年末数/本年发生额				
	江苏扬子大桥股份有限公司	深圳高速公路股份有限公司	江苏宁沪高速公路股份有限公司	重庆成渝高速公路有限公司	招商中铁控股有限公司
流动资产	1,161,130,480.55	8,913,834,761.17	8,448,028,648.93	338,412,028.29	2,317,950,475.89
非流动资产	23,730,646,253.09	51,699,659,994.95	59,213,992,073.52	732,948,232.39	35,708,381,299.94
资产合计	24,891,776,733.64	60,613,494,756.12	67,662,020,722.45	1,071,360,260.68	38,026,331,775.83
流动负债	4,368,374,628.74	12,465,211,628.60	12,969,343,154.73	73,312,688.56	9,327,035,252.93
非流动负债	9,094,869,918.63	20,376,506,787.71	19,332,784,582.27	-	18,959,176,465.54
负债合计	13,463,244,547.37	32,841,718,416.31	32,302,127,737.00	73,312,688.56	28,286,211,718.47
净资产	11,428,532,186.27	27,771,776,339.81	35,359,892,985.45	998,047,572.12	9,740,120,057.36
归母净资产	7,335,382,497.36	24,638,965,669.92	30,230,283,751.28	998,047,572.12	7,081,699,034.96
按持股比例计算的净资产份额	1,587,376,772.43	2,000,684,012.40	3,533,920,170.52	489,043,310.34	3,470,032,527.13
调整事项	-55,737,296.99	-557,567,829.89	842,368,361.91	268,668,968.89	2,061,424,511.08
对联营企业权益投资的账面价值	1,531,639,475.44	1,443,116,182.51	4,376,288,532.43	757,712,279.23	5,531,457,038.21
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	1,767,243,933.70	5,076,427,325.31	-	-
营业收入	2,494,826,646.50	10,871,924,008.52	13,792,587,242.50	750,265,310.34	3,289,759,293.68
财务费用	488,803,860.44	749,134,289.07	787,169,270.96	-5,531,161.16	1,128,937,890.35
所得税费用	241,530,821.50	471,799,055.89	1,286,873,376.13	61,143,139.52	196,082,163.52
净利润	1,220,454,191.33	2,706,345,617.52	4,132,648,765.37	344,310,415.59	622,963,203.99
其他综合收益	-75,808,084.98	-3,602,492.58	151,824,228.78	-	-
综合收益总额	1,144,646,106.35	2,702,743,124.94	4,284,472,994.15	344,310,415.59	622,963,203.99
本年收到来自联营企业的股利	27,754,490.40	64,920,336.36	270,967,175.42	122,024,501.76	127,431,492.86

(6) 重要联营企业的主要财务信息 - 续

项目	年初数/上年发生额				
	江苏扬子大桥股份有限公司	深圳高速公路股份有限公司	江苏宁沪高速公路股份有限公司	浙江上三高速公路有限公司	招商中铁控股有限公司
流动资产	779,398,151.06	10,081,258,691.67	7,537,203,822.77	92,236,687,975.09	979,633,403.89
非流动资产	21,874,992,667.67	45,063,703,350.96	53,558,356,542.39	3,701,542,938.57	36,788,633,835.51
资产合计	22,654,390,818.73	55,144,962,042.63	61,095,560,365.16	95,938,230,913.66	37,768,267,239.40
流动负债	2,832,683,860.89	14,035,488,201.38	14,033,104,997.09	62,008,427,218.81	8,345,935,938.10
非流动负债	10,179,588,863.92	14,830,363,957.48	14,013,185,727.06	10,414,470,675.10	19,899,864,681.64
负债合计	13,012,272,724.81	28,865,852,158.86	28,046,290,724.15	72,422,897,893.91	28,245,800,619.74
净资产	9,642,118,093.92	26,279,109,883.77	33,049,269,641.01	23,515,333,019.75	9,522,466,619.66
归母净资产	6,382,583,763.65	23,042,941,782.92	28,209,961,098.83	15,547,586,912.43	6,923,018,459.50
按持股比例计算的净资产份额	1,381,191,126.45	1,539,268,511.10	3,297,744,452.45	2,856,869,095.16	3,392,279,045.16
调整事项	-34,787.50	-406,605,218.87	846,106,637.28	-194,933,157.12	2,125,094,382.66
对联营企业权益投资的账面价值	1,381,156,338.95	1,132,663,292.23	4,143,851,089.73	2,661,935,938.04	5,517,373,427.82
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	1,293,598,065.06	5,423,885,808.13	-	-
营业收入	1,683,175,741.53	8,026,737,099.99	8,032,466,746.34	11,429,930,505.77	2,461,906,753.95
财务费用	454,017,378.49	491,547,931.77	444,319,354.76	850,881,052.73	1,219,657,703.64
所得税费用	137,425,679.41	473,910,634.04	714,881,261.68	725,097,731.25	75,806,282.22
净利润	323,944,598.79	2,235,555,747.19	2,518,754,682.09	2,144,023,355.18	-271,648,119.64
其他综合收益	62,839,500.00	-47,060,183.67	-467,550,226.48	-2,348,681.07	-
综合收益总额	386,784,098.79	2,188,495,563.52	2,051,204,455.61	2,141,674,674.11	-271,648,119.64
本年收到来自联营企业的股利	55,508,980.80	47,724,406.09	270,967,175.42	68,355,000.00	-

(7) 其他不重要合营企业和联营企业的汇总信息

项目	本年数	上年数
联营企业：		
投资账面价值合计	28,650,695,652.42	23,246,963,403.39
下列各项按持股比例的合计数		
净利润	2,787,160,711.27	1,282,356,163.23
其他综合收益	17,548,965.36	-17,826,960.42
综合收益总额	2,804,709,676.63	1,264,529,202.81

14、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他权益工具投资-非上市公司权益工具投资	57,031,955.14	64,450,828.85
其他权益工具投资-上市公司权益工具投资	514,139,492.69	
合计	571,171,447.83	64,450,828.85

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
北京速通科技有限公司	3,000,000.00	10,636,695.38			非交易性权益工具、可预见的未来不会出售	
中交公路长大桥建设国家工程研究中心有限公司		3,268,526.96			非交易性权益工具、可预见的未来不会出售	
招商湘江产业基金	18,798,617.11	20,144,451.03			非交易性权益工具、可预见的未来不会出售	
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司			402,416.74		非交易性权益工具、可预见的未来不会出售	
百度集团股份有限公司			87,488,929.87		非交易性权益工具、可预见的未来不会出售	
合计	21,798,617.11	34,049,673.37	87,891,346.61			

其他说明：

本年终止确认的权益工具投资相关的股利收入和资产负债表日仍持有的权益工具投资相关的股利收入金额分别为0.00元和21,798,617.11元。

本集团本年无终止确认的其他权益工具投资的情况。

15、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
平安信托永续债权投资保障基金	2,510,000.00	2,510,000.00
合计	2,510,000.00	2,510,000.00

16、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	245,799,290.99			245,799,290.99
2. 本期增加金额	7,744,838.06			7,744,838.06
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	7,744,838.06			7,744,838.06
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	3,100,613.73			3,100,613.73
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 自投资性房地产转入固定资产	3,100,613.73			3,100,613.73
4. 期末余额	250,443,515.32			250,443,515.32
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	62,466,448.93			62,466,448.93
2. 本期增加金额	12,655,796.47			12,655,796.47
(1) 计提或摊销	9,858,321.53			9,858,321.53
(2) 固定资产转为投资性房地产	2,797,474.94			2,797,474.94
3. 本期减少金额	579,297.83			579,297.83
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 自投资性房地产转入固定资产	579,297.83			579,297.83
4. 期末余额	74,542,947.57			74,542,947.57

三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	175,900,567.75			175,900,567.75
2. 期初账面价值	183,332,842.06			183,332,842.06

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因

17、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,222,843,735.76	1,310,836,336.05
固定资产清理	38,643.41	
合计	1,222,882,379.17	1,310,836,336.05

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	汽车	机器设备、家具、器具及其他设备	光伏电站	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	623,816,765.14	146,773,867.04	1,220,092,040.37	395,092,259.20	2,385,774,931.75

2. 本期增加金额	15,972,752.82	7,226,853.98	137,177,634.30		160,377,241.10
(1) 购置	2,470,930.28	6,564,718.24	29,219,097.27		38,254,745.79
(2) 在建工程转入	4,915,106.15		88,553,013.72		93,468,119.87
(3) 企业合并增加	5,486,102.66	662,135.74	366,463.52		6,514,701.92
(4) 本年投资性房地产转入	3,100,613.73				3,100,613.73
(5) 其他增加			19,039,059.77		19,039,059.77
3. 本期减少金额	7,847,303.57	20,289,933.30	32,270,222.72		60,407,459.59
(1) 处置或报废		20,289,933.30	11,978,481.52		32,268,414.82
(2) 本年转为投资性房地产	7,744,838.06				7,744,838.06
(3) 其他减少	102,465.51		20,291,741.20		20,394,206.71
4. 期末余额	631,942,214.39	133,710,787.72	1,324,999,451.93	395,092,259.20	2,485,744,713.24
二、累计折旧					
1. 期初余额	232,144,681.36	109,871,707.76	601,267,154.81	131,655,051.77	1,074,938,595.70
2. 本期增加金额	24,008,155.38	10,630,881.33	173,368,895.80	15,158,826.36	223,166,758.90
(1) 计提	23,129,287.15	10,522,989.41	168,069,360.04	15,158,826.36	216,880,462.96
(2) 合并范围变更减少	299,570.40	107,891.92	100,741.54		508,203.86
(3) 本年投资性房地产转入	579,297.83				579,297.83
(4) 其他增加			5,198,794.26		5,198,794.26
3. 本期减少金额	2,797,474.94	16,177,007.39	16,229,894.80		35,204,377.13
(1) 处置或报废					
(2) 本年转为投资性房地产	2,797,474.94				2,797,474.94
(3) 其他减少			5,204,018.07		5,204,018.07
4. 期末余额	253,355,361.80	104,325,581.70	758,406,155.85	146,813,878.13	1,262,900,977.48
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					

4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	378,586,852.59	29,385,206.02	566,593,296.08	248,278,381.07	1,222,843,735.76
2. 期初账面价值	391,672,083.78	36,902,159.28	618,824,885.56	263,437,207.43	1,310,836,336.05

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

(5) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
机器设备、家具、器具及其他设备	17,783.74	
汽车及船舶	20,859.67	
合计	38,643.41	

其他说明：

年末已提足折旧仍继续使用、暂时闲置、本年处置、报废固定资产情况：

项目	金额	备注
1. 年末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值	493,561,342.68	机械设备、车辆、电子设备等
2. 年末暂时闲置的固定资产原值	-	---
3. 本年处置、报废固定资产情况	-	---
(1) 本年处置、报废固定资产原值	32,268,414.82	车辆、计算机设备、办公用品等
(2) 本年处置、报废固定资产净值	5,065,530.70	车辆、计算机设备、办公用品等
(3) 本年处置、报废固定资产处置损益	-2,609,940.69	车辆、计算机设备、办公用品等

18、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	62,100,980.06	556,268,871.02
合计	62,100,980.06	556,268,871.02

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
基础设施	16,103,751.45		16,103,751.45	498,603,708.81		498,603,708.81
其他	45,997,228.61		45,997,228.61	57,665,162.21		57,665,162.21
合计	62,100,980.06		62,100,980.06	556,268,871.02		556,268,871.02

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
2021年专项工程	29,820,000.00		20,234,658.02			20,234,658.02	67.86%	67.86%				其他
2021年交安专项	6,000,000.00		5,891,897.00			5,891,897.00	98.20%	98.2%				其他
桥隧维修加固项目	14,000,000.00		5,283,686.22			5,283,686.22	37.74%	37.74%				其他
2020年交安设施提升工程	2,500,000.00	2,500,000.00				2,500,000.00	100.00%	100%				其他
茶园基地购置	22,864,492.80	2,393,966.37				2,393,966.37	10.47%	10.47%				其他
G65阳	2,432,000.00		2,364,000.00			2,364,000.00	97.18%	97.18%				其他

朔至平乐高速公路交安设施维修工程	991.54		490.82			490.82						
花湖互通D匝道桥项目	14,850,614.77		2,348,700.65			2,348,700.65	15.82%	15.82%				其他
2021年甬台温高速绩效托管服务项目	7,473,047.22		2,081,106.21			2,081,106.21	27.85%	27.85%				其他
院信息化建设项目	26,840,000.00	1,276,829.99	693,428.08			1,970,258.07	7.34%	7.34%				其他
大流量高速公路缓堵保畅及安全通道建设创新项目二期	4,644,000.00		1,857,600.00			1,857,600.00	40.00%	40%				其他
合计	131,425,146.33	6,170,796.36	40,755,567.00			46,926,363.36	---	---				---

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

(4) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

19、使用权资产

单位：元

项目	房屋建筑物	汽车及船舶	机器设备、家具、器具及其他设备	土地使用权	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	28,212,910.55	1,075,417.30		306,861,366.06	336,149,693.91
2. 本期增加金额	23,258,523.14		565,227.05		23,823,750.19
3. 本期减少金额	772,141.58				772,141.58
4. 期末余额	50,699,292.11	1,075,417.30	565,227.05	306,861,366.06	359,201,302.52
二、累计折旧					
1. 期初余额	12,951,950.17	522,733.95		78,347,583.00	91,822,267.12
2. 本期增加金额	10,395,371.76	179,156.60	283,273.15	26,115,861.12	36,973,662.63
(1) 计提	10,395,371.76	179,156.60	283,273.15	26,115,861.12	36,973,662.63
3. 本期减少金额	546,933.69				546,933.69
(1) 处置					
4. 期末余额	22,800,388.24	701,890.55	283,273.15	104,463,444.12	128,248,996.06
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					

四、账面价值					
1. 期末账面价值	27,898,903.87	373,526.75	281,953.90	202,397,921.94	230,952,306.46
2. 期初账面价值	15,260,960.38	552,683.35		228,513,783.06	244,327,426.79

其他说明：

本集团租赁了多项资产，包括房屋建筑物、车辆、设备等，租赁期为2017年9月至2029年9月。本集团无在续租期结束时可按低于市价的价格行使得购买的选择权。

本年度计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币8,301,829.03元，无低价值资产租赁费用。

20、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	收费公路特许经营权	软件及其他	会籍费	商标权	著作权	合计
一、账面原值									
1. 期初余额	229,669,584.52	13,773,109.79	9,170,000.00	51,518,221,597.73	79,209,754.91	765,432.38	12,128.16	37,782,680.05	51,888,604,287.54
2. 本期增加金额		486,000.00		119,837,897.00	44,900,685.64			49,900.99	165,274,483.63
(1) 购置		486,000.00		24,185,655.41	7,298,139.62			49,900.99	32,019,696.02
(2) 内部研发				72,726,790.71	8,262,524.43				80,989,315.14
(3) 企业合并增加									
(4) 其他增加				22,925,450.88	29,340,021.59				52,265,472.47

3. 本期减少金额				52,775,726.59	266,798.15	22,470.47			53,064,995.21
(1) 处置				17,784,454.81	266,798.15				18,051,252.96
(2) 其他减少				34,991,271.78					34,991,271.78
(3) 外币报表折算影响数						22,470.47			22,470.47
4. 期末余额	229,669,584.52	14,259,109.79	9,170,000.00	51,585,283,768.14	123,843,642.40	742,961.91	12,128.16	37,832,581.04	52,000,813,775.96
二、累计摊销									
1. 期初余额	32,553,964.93	3,369,066.46	9,170,000.00	12,616,053,930.76	28,789,215.82	57,826.75	11,533.54	9,717,579.14	12,699,723,117.40
2. 本期增加金额	5,350,572.25	1,750,408.62		1,570,302,660.74	22,074,234.64		72.84	4,205,285.76	1,603,683,234.85
(1) 计提	5,350,572.25	1,750,408.62		1,570,302,660.74	20,036,208.64		72.84	4,205,285.76	1,601,645,208.85
(2) 其他增加					2,038,026.00				2,038,026.00
3. 本期减少金额				4,971,866.04	254,672.83				5,226,538.87
(1) 处置				2,933,840.04	254,672.83				3,188,512.87
(2) 其他减少				2,038,026.00					2,038,026.00
4. 期末余额	37,904,537.18	5,119,475.08	9,170,000.00	14,181,384,725.46	50,608,777.63	57,826.75	11,606.38	13,922,864.90	14,298,179,813.38
三、减值准备									
1. 期初余额						438,834.28			438,834.28
2. 本期增加金				130,478,800.00					130,478,800.00

额									
(1) 计提				130,478,800.00					130,478,800.00
3. 本期减少金额						13,087.85			13,087.85
(1) 处置									
(2) 外币报表折算影响数						13,087.85			13,087.85
4. 期末余额				130,478,800.00		425,746.43			130,904,546.43
四、账面价值									
1. 期末账面价值	191,765,047.34	9,139,634.71		37,273,420,242.68	73,234,864.77	259,388.73	521.78	23,909,716.14	37,571,729,416.15
2. 期初账面价值	197,115,619.59	10,404,043.33		38,902,167,666.97	50,420,539.09	268,771.35	594.62	28,065,100.91	39,188,442,335.86

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
沪渝高速预留用地—涪陵西服务区	10,736,468.83	正在办理

其他说明：

(一) 收费公路特许经营权本年减值130,478,800.00元，系本公司之子公司九瑞高速管理层根据第三方专业评估机构出具的车流量预测评估报告对九瑞高速的收费公路特许经营权计提减值准备。

(二) 本集团收费公路特许经营权如下：

1、本公司持有的是起于北京市朝阳区十八里店，途经河北省廊坊市，止于天津市塘沽区河北路的京津塘高速特许经营权，经营期限自1999年9月7日起至2029年9月6日。

2、本公司之子公司宁波交通科技持有的是同三国道主干线宁波境内大碶至西坞段高速公路的收费公路特许经营权，其中宁波大碶至大朱家段经营期限从1998年12月16日至2023年12

月15日，宁波潘火至西坞段经营期限自2000年5月6日起至2025年5月5日。

3、本公司之子公司甬台温高速持有的是连接中国宁波市和温州市的甬台温高速公路温州段的特许经营权，经营期限自2002年1月1日起至2030年9月30日。

4、本公司之子公司鄂东大桥持有的是自黄冈浠水县，接黄梅至黄石高速公路，于浠水唐家湾附近跨越长江，止于黄石的特许经营权。经营期限自2010年9月28日起至2040年12月15日。

5、本公司之子公司亳阜高速起于安徽与河南两省交界的黄庄，终点与界阜蚌高速公路相接于刘小集互通，2006年12月通车运营。经营期限自2006年12月15日起至2036年12月14日。

6、本公司之子公司渝黔高速持有的是渝黔高速绕城高速公路交接点（K43+027.25）至重庆崇溪河路段的收费公路特许经营权，经营期限自2007年3月17日起至2037年6月3日。

7、本公司之子公司灵三高速持有的是桂林绕城高速公路的特许经营权，经营期限自2008年3月30日起至2038年3月29日。

8、本公司之子公司桂阳高速持有的是桂林至阳朔高速公路的特许经营权，经营期限自2008年8月1日起至2037年7月31日。

9、本公司之子公司阳平高速持有的是广西桂林至梧州公路阳朔至平乐段高速公路的特许经营权，经营期限自2008年11月10日起至2037年6月17日。

10、本公司之子公司九瑞高速持有的是杭州至瑞丽国家高速公路江西省九江至瑞昌（赣鄂界）高速公路的特许经营权，经营期限自2011年1月1日起至2040年12月31日。

11、本公司之子公司桂兴高速持有的是兴安至桂林高速公路的特许经营权，经营期限自2013年4月2日起至2042年4月1日。

12、本公司之子公司沪渝高速持有的是重庆沿江高速公路主城至涪陵段的收费公路特许经营权。经营期限自2013年12月23日起至2044年3月10日。

13、本集团之子公司曾家岩公司持有的重庆曾家岩嘉陵江大桥特许经营权起于渝北区兴盛大道，在天江鼎城附近入洞，由北向南行线，在龙湖春森彼岸出洞。经营期限自2021年1月1日起至2040年12月31日。

21、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发	其他		确认为无	转入当期	其他	

		支出			形资产	损益		
悬索桥主 缆索股生 产线智能 化改造		6,121,790 .07				6,121,790 .07		
信息中心 项目全生 命周期系 统构建研 究		5,693,307 .55				5,693,307 .55		
创新研究 院研发顶 层设计		5,193,045 .00				5,193,045 .00		
公路多车 道自由流 高精度动 态称重系 统关键技 术研究及 应用		5,006,948 .75				5,006,948 .75		
铝包高强 钢丝桥梁 缆索研究		4,763,716 .82				4,763,716 .82		
动检、大数 据、养护中 心自研项 目		4,727,661 .99				4,727,661 .99		
基于聚合 物合金的 钢桥面轻 质高强铺 装材料与 装备开发		4,491,559 .77				4,491,559 .77		
物流工程 技术研究		4,397,973 .48				4,397,973 .48		
面向全网 应用的机 器人个性 研发及技 术配套研 究		3,932,887 .20				3,932,887 .20		

轻质高强 钢桥面聚 合物材料 装配化铺 装关键技 术研究		3,613,914 .36				3,613,914 .36		
基于 AR 技 术的养护 单兵辅助 系统		3,510,698 .99				3,510,698 .99		
基于北斗 自由流收 费系统研 究项目		3,413,113 .20				3,413,113 .20		
公路养护 管理	7,043,642 .78				7,043,642 .78			
城市路网 智能建管 养一体化 解决方案	1,150,815 .37	141,509.4 3			1,150,815 .37	141,509.4 3		
公路物联 网平台项 目			1,262,862 .68				45,038.01	1,217,824 .67
数据可视 化平台开 发	388,000.0 0						388,000.0 0	
基于超薄 磨耗层桥 面铺装技 术研发	3,772,010 .00						3,772,010 .00	
基于 BIM 技 术的高速 公路运维 管理平台 研发	480,000.0 0	1,516,594 .21				1,516,594 .21		480,000.0 0
“精铣刨+ 高性能超 薄磨耗 层”铺装 技术在大 流量重载		1,488,288 .19	7,313,105 .46			1,488,288 .19		7,313,105 .46

交通条件下应用性能研究								
其他研发项目	6,372,812.00	85,838,614.29	23,396,451.58			85,620,238.54	25,425,259.12	4,562,380.21
合计	19,207,280.15	143,851,623.30	31,972,419.72		8,194,458.15	143,633,247.55	29,630,307.13	13,573,310.34

22、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
招商华软信息有限公司	18,970,982.26					18,970,982.26
合计	18,970,982.26					18,970,982.26

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息：

本公司之子公司招商新智公司将其子公司招商华软与商誉相关的资产作为一个资产组进行减值测试，以预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。资产组的预计未来现金流量现值基于管理层编制的现金流量预测，采用的折现率为11.86%，永续增长率为0%，对资产组进行现金流量预测时采用的其他关键假设如预计毛利率基于招商华软以前年度的经营业绩、行业水平以及管理层对市场发展的预期。经过公司管理层减值测试，截至2021年12月31日，本集团因购买招商华软形成的商誉未发生减值。

23、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
G15 沈海高速公路温州段大修项目		719,907,191.77	82,659,411.43		637,247,780.34
G65 桂林至阳朔高速公路大修工程项目		123,797,256.53	3,813,210.83		119,984,045.70
G65 阳朔至平乐高速公路大修工程		87,006,224.71	2,720,456.38		84,285,768.33
S2201 灵川至三塘高速公路大修项目		73,100,019.91	1,825,410.53		71,274,609.38
2020 年路面专项工程（新型养护技术研究项目） 2020-1502		40,783,219.80	5,528,187.03		35,255,032.77
2021 年路面专项工程		16,377,237.00	454,923.25		15,922,313.75
隧道品质提升涂装项目	14,050,554.00	0.00	4,683,518.00		9,367,036.00
胶州市社会治安视频监控与市区道路交通电子监控系统二期	13,741,816.62	0.00	2,843,134.56		10,898,682.06
招商局大厦公共装修工程	10,154,158.19	0.00	2,486,732.88		7,667,425.31
招商局大厦自用装修工程	7,708,208.16	0.00	1,902,996.96		5,805,211.20
2021 年路面预防性养护工程		7,302,336.00			7,302,336.00
胶州市社会治安视频监控和市区道路交通电子监控系统二期补充招标	7,087,473.56	0.00	1,479,566.88		5,607,906.68
隧道品质提升涂装项目	6,286,845.99	0.00	2,095,615.32		4,191,230.67
租赁房屋装修	4,339,690.68	3,133,732.67	1,606,717.76		5,866,705.59
其他待摊项目	45,753,696.24	6,127,208.14	18,149,534.62	23,456,431.72	10,274,938.04

合计	109,122,443.44	1,077,534,426.53	132,249,416.43	23,456,431.72	1,030,951,021.82
----	----------------	------------------	----------------	---------------	------------------

24、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	163,137,058.90	24,470,454.47	138,010,913.90	20,702,667.79
内部交易未实现利润	656,409.47	98,461.42	9,067,851.07	1,360,177.66
可抵扣亏损	2,867,622.21	430,143.33	83,218,269.34	13,685,047.24
信用减值损失	134,867,450.61	20,173,083.55	135,242,412.94	22,259,123.69
固定资产折旧差异	1,630,956.68	407,739.17	1,788,147.08	447,036.77
长期待摊费用			22,574,681.45	3,386,202.22
已计提尚未支付的房产税			36,936,295.62	9,234,073.91
未发放的工资	43,572,005.60	10,893,001.40	29,092,128.61	7,273,032.15
辞退福利、预计负债	25,289,750.59	4,586,105.25	25,054,547.88	4,699,792.41
新收入准则的影响	2,768,297.40	415,244.61	6,112,288.08	916,843.21
其他	87,489,029.45	13,124,364.76	31,710,800.49	4,756,620.07
合计	462,278,580.91	74,598,597.96	518,808,336.46	88,720,617.12

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	6,398,033,244.05	1,596,436,266.71	7,762,120,802.99	1,936,829,442.64
其他权益工具投资公允价值变动	31,703,517.15	7,599,026.61	39,524,807.70	9,709,374.88
固定资产折旧差异	4,611,955.76	1,152,988.94	4,570,489.16	1,142,622.29
无形资产摊销	3,899,797,828.40	786,801,500.31	2,880,015,972.96	587,557,709.38
改制资产评估增值	2,819,923,719.90	704,406,225.00	2,817,749,161.62	703,862,585.43
子公司或合营公司	749,976,143.88	127,495,944.46	801,773,603.01	127,781,800.44

尚未分配利润				
智翔公司 BT 项目应纳税暂时性差异	414,965.39	62,244.81	25,555,943.87	3,833,391.58
合计	13,904,461,374.53	3,223,954,196.84	14,331,310,781.31	3,370,716,926.64

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		74,598,597.96		88,720,617.12
递延所得税负债		3,223,954,196.84		3,370,716,926.64

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,346,480,400.40	1,274,923,469.93
可抵扣亏损	1,210,367,941.14	1,483,825,478.97
合计	2,556,848,341.54	2,758,748,948.90

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2021		164,855,779.89	
2022	183,282,036.58	260,544,103.42	
2023	362,251,585.59	362,251,585.59	
2024	56,768,386.96	60,937,442.14	
2025	523,559,408.22	518,375,753.99	
2026	7,240,942.13		
2027		11,835,309.40	
2028	77,265,581.66	105,025,504.54	
2029			
2030			
2031			

无到期期限之可抵扣亏损			
合计	1,210,367,941.14	1,483,825,478.97	--

25、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	101,104,381.22		101,104,381.22	140,988,183.79		140,988,183.79
合计	101,104,381.22		101,104,381.22	140,988,183.79		140,988,183.79

其他说明：

详见本附注九、9. 合同资产。

26、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	94,099,200.00	216,677,297.09
信用借款	305,830,992.98	2,527,957,726.39
合计	399,930,192.98	2,744,635,023.48

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

27、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	54,610,000.00	54,610,000.00
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	54,610,000.00	54,610,000.00

其中：		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	54,610,000.00	54,610,000.00
合计	54,610,000.00	54,610,000.00

其他说明：

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交易性金融负债。

28、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	135,440,164.05	41,753,859.74
银行承兑汇票	43,109,431.43	116,875,389.91
合计	178,549,595.48	158,629,249.65

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

29、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工程款	1,190,292,413.00	1,040,482,116.70
材料款	567,483,977.00	599,869,227.08
服务费	38,055,081.00	42,582,811.15
运营维护费	13,916,239.00	12,736,372.14
机电设备维护款		1,954,705.75
工程设计费		4,409,312.33
工程监理费		8,168,671.45
其他	3,980,442.82	4,585,589.06
合计	1,813,728,152.82	1,714,788,805.66

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
温州市高速公路工程指挥部	24,668,802.35	尚未完成工程决算审计
浙江高速信息工程技术有限公司	21,297,544.63	未达到结算条件
中建三局第一建设工程有限责任公司	21,792,452.83	未达到结算条件
中交二航局第二工程有限公司	19,842,145.23	未达到结算条件
重庆市实力公路开发有限公司	14,567,562.50	未达到结算条件
重庆希尔利商贸有限公司	12,981,937.91	未达到结算条件
重庆中环建设有限公司	11,415,664.81	未达到结算条件
中铁九桥工程有限公司	11,305,588.12	未达到结算条件
贵州中建建筑科研设计院有限公司	9,339,622.64	未达到结算条件
重庆港鑫建筑装饰设计工程有限公司	7,205,273.55	未达到结算条件
浙江交工高等级公路养护有限公司	6,440,258.81	未达到结算条件
深圳华士域防腐技术工程有限公司	6,017,905.02	未达到结算条件
珠海市交通勘察设计院有限公司	5,660,377.36	未达到结算条件
重庆磐石商贸有限公司	5,390,927.10	未达到结算条件
厦门华特集团有限公司	5,374,466.41	未达到结算条件
云南讯聚科技有限公司	5,234,159.83	未达到结算条件
合计	188,534,689.10	--

其他说明：

应付账款账龄分析

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	1,273,947,471.33	70.24	1,347,743,326.17	78.6
1至2年 (含2年)	263,438,475.67	14.52	144,735,088.72	8.44
2至3年 (含3年)	90,616,297.90	5	56,246,145.06	3.28
3年以上	185,725,907.92	10.24	166,064,245.71	9.68
合计	1,813,728,152.82	100	1,714,788,805.66	100

本集团应付账款中无持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份股东单位的应付账款。

30、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	351,714,076.74	7,091,759.80
合计	351,714,076.74	7,091,759.80

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

31、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已结算未完工项目	586,028,942.07	650,196,225.45
预收租金	64,039,404.37	203,756,361.83
预收工程款	99,674,101.25	88,167,198.12
其他	939,969.12	8,328,617.59
合计	750,682,416.81	950,448,402.99

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
遵义绥正高速公路开发有限公司	-73,586,249.58	贵州省遵义至绥阳高速公路延伸线履行履约义务
贵州遵义高速公路建设投资有限公司	-22,133,368.40	遵义北环檬梓桥至乐理段高速公路机电工程 BHJD3 合同段履行履约义务
贵州高速公路集团有限公司	-19,410,191.36	贵州省惠水至罗甸高速公路建设项目机电工程履行履约义务
四川雅康高速公路有限责任公司	-16,780,255.48	四川省雅安至康定高速公路 JD9 合同段 11%履行履约义务
合计	-131,910,064.82	——

32、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	277,618,836.03	1,276,700,217.66	1,147,454,539.04	406,864,514.65

二、离职后福利-设定提存计划	804,359.49	144,507,332.38	140,479,998.99	4,831,692.88
三、辞退福利	9,416,102.17	5,452,870.02	5,495,456.10	9,373,516.09
五、其他		893,234.10	893,234.10	
合计	287,839,297.69	1,427,553,654.16	1,294,323,228.23	421,069,723.62

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	203,204,090.82	1,043,595,024.95	925,890,509.29	320,908,606.48
2、职工福利费		47,585,087.40	47,585,087.40	
3、社会保险费	15,721,095.06	73,340,003.60	72,198,649.77	16,862,448.89
其中：医疗保险费	15,494,629.80	64,728,195.26	65,282,874.73	14,939,950.33
工伤保险费	219,597.41	4,519,363.62	4,333,701.64	405,259.39
生育保险费	6,867.85	3,976,754.33	2,466,383.01	1,517,239.17
其他		115,690.39	115,690.39	
4、住房公积金	761,038.70	81,304,289.49	81,294,294.01	771,034.18
5、工会经费和职工教育经费	57,932,611.45	26,197,767.63	15,807,953.98	68,322,425.10
8、其他短期薪酬		4,678,044.59	4,678,044.59	
合计	277,618,836.03	1,276,700,217.66	1,147,454,539.04	406,864,514.65

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	48,855.92	103,257,702.95	99,402,695.58	3,903,863.29
2、失业保险费	316,815.73	3,292,587.71	3,268,308.69	341,094.75
3、企业年金缴费	438,687.84	37,957,041.72	37,808,994.72	586,734.84
合计	804,359.49	144,507,332.38	140,479,998.99	4,831,692.88

33、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	63,404,816.21	55,184,295.99
企业所得税	353,858,422.98	275,236,878.66
个人所得税	8,286,884.82	6,263,191.74
城市维护建设税	4,094,545.86	4,280,208.17
资源税	18,650.05	18,650.05
房产税	279,336.55	37,139,745.16
土地使用税	1,735,485.41	1,735,506.75
教育费附加	2,642,896.03	2,726,481.59
其他税费	1,141,115.76	1,122,784.36
合计	435,462,153.67	383,707,742.47

34、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	297,095,262.52	348,373,474.46
其他应付款	599,746,708.68	630,437,756.03
合计	896,841,971.20	978,811,230.49

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	295,569,525.93	347,663,710.08
划分为权益工具的优先股\永续债股利	1,525,736.59	709,764.38

合计	297,095,262.52	348,373,474.46
----	----------------	----------------

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金及押金	247,436,431.62	298,973,190.26
往来款	173,019,994.52	180,691,344.94
代收代付款	61,808,798.23	1,007,498.27
工程款	24,280,291.30	27,041,738.16
应付职工款	12,931,080.07	5,065,217.23
暂收款	12,537,289.20	19,052,187.51
质保金	6,682,476.27	453,925.40
代扣代缴款项	4,799,104.61	1,774,139.19
应付保险费	2,648,762.18	872,677.26
党建工作费	14,000.00	3,051,229.99
住房周转金		3,744,403.38
电站消缺款		1,674,170.59
土地承包及租赁款		19,617.00
其他	53,588,480.68	87,016,416.85
合计	599,746,708.68	630,437,756.03

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国石油天然气股份有限公司浙江销售分公司	91,524,472.93	未过质保期限
桂林市交通投资控股集团有限公司	50,000,000.00	未达支付条件
湖南路桥建设集团公司	38,658,750.50	未达支付条件
中交第一航务工程局有限公司	12,053,875.23	验收结算中
苏州盈通投资有限公司	10,000,000.00	未到支付期
广州华工信元通信技术有限公司	8,931,298.07	未到支付期
重庆亲禾投资（集团）有限公司	6,000,000.00	未达到结算条件
合计	217,168,396.73	--

其他说明：

其他应付款项账龄分析

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	227,178,439.93	37.87	182,070,760.35	28.88
1至2年 (含2年)	55,747,578.54	9.3	35,640,786.16	5.65
2至3年 (含3年)	26,148,130.77	4.36	23,883,933.07	3.79
3年以上	290,672,559.44	48.47	388,842,276.45	61.68
合计	599,746,708.68	100	630,437,756.03	100

年末余额较大之其他应付款项情况

单位名称	所欠金额	账龄	款项性质或内容
中国石油天然气股份有限公司浙江销售分公司	91,524,575.05	1年以内、1-2年、3年以上	存入保证金及往来款
桂林市交通投资控股集团有限公司	50,000,000.00	3年以上	工程款
交通运输部路网监测与应急处置中心	45,029,350.11	1年以内	代收代付款
湖南路桥建设集团公司	38,658,750.50	3年以上	工程款及质保金
嘉兴市乍嘉苏高速公路有限责任公司	22,500,000.00	1年以内	股权款
中交第一航务工程局有限公司	12,053,875.23	3年以上	保证金
苏州盈通投资有限公司	10,000,000.00	3年以上	应付客户往来款
浙江温州沈海高速公路有限公司	9,200,000.00	1年以内	代收代付款
广州华工信元通信技术有限公司	8,931,298.07	2-3年	往来款
重庆亲禾投资(集团)有限公司	6,000,000.00	3年以上	保证金
合计	293,897,848.96	——	——

本集团其他应付款中无持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份股东单位的应付账款。

35、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	694,095,249.35	601,169,115.94
一年内到期的应付债券	2,000,000,000.00	3,000,000,000.00
一年内到期的租赁负债	32,815,844.93	30,757,712.71
未逾期的应付利息	176,467,311.57	160,074,191.80
一年内到期的长期应付职工薪酬	2,465,786.80	
合计	2,905,844,192.65	3,792,001,020.45

36、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	1,504,828,767.12	
待转销项税额	17,244,538.07	11,007,063.42
补提以前年度社保金	4,012,320.25	4,012,320.25
合计	1,526,085,625.44	15,019,383.67

短期应付债券的增减变动:

单位: 元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
合计	--	--	--							

其他说明:

详见本附注九、38. 应付债券注5所述。

37、长期借款

(1) 长期借款分类

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	8,139,574,425.00	7,724,692,500.00
保证借款	2,432,580,793.98	2,544,835,368.19
信用借款	1,142,030,760.65	2,022,104,785.65
减: 一年内到期的长期借款		
其中: 质押借款	-359,402,050.00	-385,668,075.00
信用借款	-149,173,902.57	-139,101,040.94
保证借款	-185,519,296.78	-76,400,000.00
合计	11,020,090,730.28	11,690,463,537.90

其他说明, 包括利率区间:

本公司及下属子公司借款利率区间为0.80263%-6.60%。

38、应付债券

(1) 应付债券

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

公司债券 17 招路 01		2,000,000,000.00
公司债券 17 招路 02	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
公司债券 21 招路 01	1,800,000,000.00	
公司债券 21 招路 02	2,500,000,000.00	
招路转债	4,588,328,250.07	4,439,262,404.94
合计	9,888,328,250.07	7,439,262,404.94

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额
公司债券 17 招路 01	2,000,000,000.00	2017年8月7日	5年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00		95,600,000.00		95,600,000.00		2,000,000,000.00
公司债券 17 招路 02	1,000,000,000.00	2017年8月7日	10年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		49,800,000.00		49,800,000.00		1,000,000,000.00
公司债券 18 招路 01	3,000,000,000.00	2018年7月18日	3年	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00		72,375,000.00		3,072,375,000.00		
公司债券 21 招路 01	1,800,000,000.00	2021年6月24日	3年	1,800,000,000.00		1,800,000,000.00	32,872,931.51		32,872,931.51		1,800,000,000.00
公司债券 21 招路 02	2,500,000,000.00	2021年7月8日	3年	2,500,000,000.00		2,500,000,000.00	40,976,712.33		40,976,712.33		2,500,000,000.00
21 招商公网 SCP001	1,500,000,000.00	2021年11月15日	180天	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	4,828,767.12		4,828,767.12		1,500,000,000.00
招路转债	5,000,000,000.00	2019年3月22日	6年	5,000,000,000.00	4,439,262,404.94		26,711,469.15	149,084,845.13	19,000.00		4,588,328,250.07
减：一年内到期的应付债券					-3,000,000,000.00						-3,500,000,000.00

合计	--	--	--	16,800,000,000.00	7,439,262,404.94	5,800,000,000.00	323,164,880.11	149,084,845.13	3,296,472,410.96		9,888,328,250.07

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

2019年3月22日，本公司经中国证监会批注发行公司可转换公司债券，简称为“招路转债”，公开发行业5,000万张可转债，每张面值100元，发行总额50亿元，债券利率：第一年0.1%、第二年0.3%、第三年0.6%、第四年0.8%、第五年1.5%、第六年2.0%。期限2019年3月22日至2025年3月21日，期限6年，起息日2019年3月23日。转股价格初始为9.34元/股。本次可转债转股期自本次可转债发行结束之日（2019年3月28日，T+4日）满六个月后的第一个交易日（2019年9月30日）起至本次可转债到期日（2025年3月21日）止。2021年部分可转债持有人行使转股权，可转债张面值金额减少19,000.00元。

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明：

(一) 2017年8月7日，本公司发行公司债券（第一期），证券简称“17招路01”，发行总额20亿人民币，票面利率4.78%，期限5年，起息日2017年8月7日；发行债券（第二期），证券简称“17招路02”，发行总额10亿人民币，票面利率4.98%，期限10年，起息日2017年8月7日。

(二) 2018年7月18日，本公司发行公司债券，证券简称“18招路01”，发行总额30亿人民币，票面利率4.50%，期限3年，起息日2018年7月18日。

(三) 2021年6月24日，本公司发行公司债券，证券简称“21招路01”，发行总额18亿人民币，票面利率3.49%，期限3年，起息日2021年6月24日。

(四) 2021年7月8日，本公司发行公司债券，证券简称“21招路02”，发行总额25亿人

人民币，票面利率3.38%，期限3年，起息日2021年7月8日。

（五）2021年11月15日，本公司发行超短期融资券，证券简称“21招商公网SCP001”，发行总额15亿人民币，票面利率2.50%，期限180天，起息日2021年11月15日。

39、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	313,250,904.88	332,915,470.85
减：未确认的融资费用	-53,508,225.02	-63,170,285.96
一年内到期的租赁负债	-32,815,844.93	-30,757,712.71
合计	226,926,834.93	238,987,472.18

其他说明

租赁负债到期期限

项目	年末数
资产负债表日后第1年	44,584,023.93
资产负债表日后第2年	41,119,698.82
资产负债表日后第3年	40,193,000.95
以后年度	187,354,181.18
合计	313,250,904.88

本集团未面临重大的与租赁负债相关的流动性风险。

40、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	658,818,290.43	482,500,000.00
专项应付款	11,914,951.00	2,606,579.00
合计	670,733,241.43	485,106,579.00

（1）按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付借款	433,000,000.00	433,000,000.00
应付往来款	182,318,290.43	
应付少数股东减资款	43,500,000.00	49,500,000.00

专项应付款	11,914,951.00	2,606,579.00
-------	---------------	--------------

其他说明：

年末余额最大的前5项

项目	年末数	年初数
重庆高速公路集团有限公司	433,000,000.00	433,000,000.00
嘉兴市乍嘉苏高速公路有限责任公司	180,151,250.00	-
联合光伏（常州）投资集团有限公司	38,682,800.00	44,015,600.00
温州市瓯海区交通工程建设中心	9,308,372.00	-
联合光伏（深圳）有限公司	4,817,200.00	5,484,400.00
合计	665,959,622.00	482,500,000.00

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
温州市乌牛溪（永乐河）治理工程建设指挥部	2,568,850.00			2,568,850.00	
交通运输行业高层次科技人才培养项目	37,729.00			37,729.00	
温州市瓯海区交通工程建设中心		9,308,372.00		9,308,372.00	
合计	2,606,579.00	9,308,372.00		11,914,951.00	--

其他说明：

（一）温州市乌牛溪（永乐河）治理工程建设指挥部因实施温州市乌牛溪（永乐河）治理工程建设需要，在前池河段K0+630~K0+850须征用本公司之子公司甬台温公司所辖大桥北收费站及附近土地14.1135亩国有划拨土地。对征用土地事项给予甬台温公司256.885万元的货币补偿。因相应土地产权变更等手续尚未完成，暂计入长期应付款科目核算。

（二）本年收到温州市瓯海区交通工程建设中心支付的温瑞大道南段快速路一期工程土地征用项目土地补偿款9,308,372.00元。温州市瓯海区交通工程建设中心因温州市城市基础设施建设投资有限公司温瑞大道南段快速路一期工程建设需要，须征用本公司温州南互通绿化用地69.0218亩国有划拨土地，在2021年度对征用土地事项给予本公司930.8372万元的货币补偿（其中包括土地补偿621.1962万元及绿化补偿309.6410万元），计入专项应付款项目核算。

41、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	25,440,223.44	
二、辞退福利	26,133.63	60,128.58
减：一年内到期的长期应付职工薪酬	-2,465,786.80	
合计	23,000,570.27	60,128.58

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、计入当期损益的设定受益成本	25,440,223.44	
1. 当期服务成本	25,440,223.44	
五、期末余额	25,440,223.44	

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、计入当期损益的设定受益成本	25,440,223.44	
五、期末余额	25,440,223.44	

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

设定受益计划主要系本集团根据《关于国有企业退休人员社会化管理的指导意见》（厅字[2019]19号）一次性计提统筹外费用。

42、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因

产品质量保证	15,450,108.72	11,179,255.64	产品售后质量保证
待执行的亏损合同	9,486,378.64	11,440,189.75	待执行合同预计亏损
花湖互通 D 匝道桥恢复重建项目	2,404,050.00		预估事故费用
退休人员补贴	461,259.14	516,879.87	退休人员补贴
合计	27,801,796.50	23,136,325.26	--

43、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	169,280,480.65	45,423,169.75	42,928,439.09	171,775,211.31	政府补助
贵黄公路合营公司移站置换补偿	40,592,827.26		27,604,687.19	12,988,140.07	置换补偿
合计	209,873,307.91	45,423,169.75	70,533,126.28	184,763,351.38	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
公路项目补助	73,601,780.93	42,039,060.55		29,022,161.96			86,618,679.52	与资产相关
研发项目补助	53,371,570.56	2,150,000.00		3,746,703.17			51,774,867.39	与资产相关
车辆购置税收入补助地方资金	20,056,000.00			5,014,000.00			15,042,000.00	与资产相关
重庆市建委项目奖励金	7,966,666.67			400,000.00			7,566,666.67	与资产相关
电站引导资金	5,146,666.64			320,000.00			4,826,666.64	与资产相关
其他	9,137,795.85	1,234,109.20		4,425,573.96			5,946,331.09	与资产相关

44、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,178,228,432.00				2,171.00	2,171.00	6,178,230,603.00

其他说明：

本公司2019年3月发行的可转债自2019年9月30日起可转换为公司股份。2021年部分可转债持有人行使转股权，转股数量为2,171股。详见本附注九、38. 应付债券。

45、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(一) 2019年3月22日，本公司经中国证监会批注发行公司可转换公司债券，简称为“招路转债”，公开发行为5,000万张可转债，每张面值100元，发行总额50亿元，债券利率：第一年0.1%、第二年0.3%、第三年0.6%、第四年0.8%、第五年1.5%、第六年2.0%。期限2019年3月22日至2025年3月21日，期限6年，起息日2019年3月23日。转股价格初始为9.34元/股。本次可转债转股期自本次可转债发行结束之日（2019年3月28日，T+4日）满六个月后的第一个交易日（2019年9月30日）起至本次可转债到期日（2025年3月21日）止。

(二) 2020年5月18日，本公司获得中国证券监督管理委员会证监许可（2020）932号文核准公开发行面值不超过50亿元的公司债券。2020年9月15日发行金额20亿，债券全称为“招商局公路网络科技控股股份有限公司2020年公开发行永续期公司债券（第一期）”，简称为“20招路Y1”，债券期限为2+N年期；2020年10月16日，发行金额18亿，债券全称为“招商局公路网络科技控股股份有限公司2020年公开发行永续期公司债券（第二期）”，本期债券分为两个品种，品种一简称为“20招路Y2A”，基础期限为2年，债券期限为2+N年期，品种二简称为“20招路Y2B”，基础期限为3年，债券期限为3+N年期。

(三) 2020年12月9日，本公司与平安信托有限责任公司（以下简称“平安信托”）签署了《永续债权投资合同》，根据约定将委托人交付的信托基金向平安信托进行永续债券投资，投资总额不超过50亿，本次投资金额为2.51亿元。本次投资完成后，平安信托成为本公司特定分配的股东。

(四) 2020年12月30日，本公司与人保资本投资管理有限公司（以下简称“人保资本”）签署了《人保资本—招商公路永续债权投资计划（一期）投资合同》，投资计划的拟投资规模不超过人民币25亿元，本次投资金额为12.5亿元。本次投资完成后，人保资本成为本公司

特定分配的股东。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
招路转债 (注 1)	49,998,473	814,173,611.47			190	3,093.86	49,998,283	814,170,517.61
20 招路 Y1 (注 2)		2,022,579,891.44		80,999,999.98		80,999,999.98		2,022,579,891.44
20 招路 Y2A (注 2)		1,310,271,888.35		53,689,999.97		53,689,999.97		1,310,271,888.35
20 招路 Y2B (注 2)		504,224,424.91		22,000,000.00		22,000,000.00		504,224,424.91
平安信托 永续债权 投资(注 2)		251,000,000.00		11,797,000.03		11,797,000.03		251,000,000.00
人保资本 —招商公 路永续债 权投资(注 2)		1,250,000,000.00		58,750,000.01		58,750,000.01		1,250,000,000.00
合计	49,998,473	6,152,249,816.17		227,236,999.99	190	227,240,093.85	49,998,283	6,152,246,722.31

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

(一) 在初始确认时，本公司将可转换公司债券其中包含的金融负债和权益成份（转股权）进行分拆，并分别确认为应付债券和其他权益工具。在分拆时，对金融负债成份按照实际利率法确认初始金额；按发行价格总额扣除负债成份初始确认金额确认权益成份初始金额，相关交易费用在权益和负债初始金额按照比例进行分摊。实际利率选择发行时二级市场上与之类似但没有附带转股权的债券的市场利率参考确定。

(二) 根据相关合同或者募集说明书约定，上述永续债权没有明确的到期期限，在本公司行使赎回权之前可以长期存续，本公司拥有递延支付本金及递延支付利息的权利，根据《企业会计准则第37号-金融工具列报》相关规定，本公司将该永续债权计入其他权益工具。

46、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	29,462,560,489.44	18,178.09	9,015,721.05	29,453,562,946.48
其他资本公积	-611,997,993.08	37,004,887.66	136,661,822.44	-711,654,927.86
合计	28,850,562,496.36	37,023,065.75	145,677,543.49	28,741,908,018.62

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(一) 收购少数股东权益形成的差额系本公司之子公司招商新智收购招商华软少数股东所致。

(二) 本年减少系本公司联营企业除净损益、其他综合收益及利润分配以外的所有者权益的其他变动。

(三) 详见附注十二、股份支付。

47、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-492,947,504.95	-95,310,220.32			-2,110,348.27	-93,199,872.05		-586,147,377.00
其他权益工具投资公允价值变动	-492,947,504.95	-95,310,220.32			-2,110,348.27	-93,199,872.05		-586,147,377.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	-155,660,010.86	-49,458,318.24				-49,458,318.24		-205,118,329.10
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	339,168,414.81	-41,692,831.24				-41,692,831.24		297,475,583.57
外币财务报表折算	-494,828	-7,765,				-7,765,		-502,5

差额	, 425. 67	487. 00				487. 00		93, 912 . 67
其他综合收益合计	-648, 607 , 515. 81	-144, 76 8, 538. 5 6			-2, 110, 348. 27	-142, 65 8, 190. 2 9		-791, 2 65, 706 . 10

48、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	15, 190, 386. 44	36, 331, 118. 28	34, 619, 170. 05	16, 902, 334. 67
合计	15, 190, 386. 44	36, 331, 118. 28	34, 619, 170. 05	16, 902, 334. 67

49、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1, 388, 897, 801. 38	405, 414, 951. 51		1, 794, 312, 752. 89
合计	1, 388, 897, 801. 38	405, 414, 951. 51		1, 794, 312, 752. 89

50、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	13, 014, 417, 399. 97	12, 622, 262, 966. 42
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-23, 243, 895. 42	-7, 473, 365. 21
调整后期初未分配利润	12, 991, 173, 504. 55	12, 614, 789, 601. 21
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4, 972, 822, 293. 35	2, 387, 485, 728. 04
减：提取法定盈余公积	405, 414, 951. 51	218, 021, 740. 70
应付普通股股利	1, 093, 302, 448. 79	1, 729, 902, 240. 64
其他	227, 236, 999. 99	39, 933, 947. 94
期末未分配利润	16, 238, 041, 397. 61	13, 014, 417, 399. 97

调整期初未分配利润明细：

（一）由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。

（二）由于会计政策变更，影响期初未分配利润-23, 243, 895. 42 元。

(三) 由于重大会计差错更正, 影响期初未分配利润 0.00 元。

(四) 由于同一控制导致的合并范围变更, 影响期初未分配利润 0.00 元。

(五) 其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

51、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,626,031,576.35	5,050,932,083.21	7,068,918,714.74	4,601,025,314.92
合计	8,626,031,576.35	5,050,932,083.21	7,068,918,714.74	4,601,025,314.92

经审计扣除非经常损益前后净利润孰低是否为负值

是 否

收入相关信息：

单位：元

合同分类	分部 1	分部 2		合计
商品类型				
其中：				
按经营地区分类				
其中：				
市场或客户类型				
其中：				
合同类型				
其中：				
按商品转让的时间分类				
其中：				
按合同期限分类				
其中：				
按销售渠道分类				
其中：				
合计				

与履约义务相关的信息：

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入。

其他说明：

项目	本年累计数		上年累计数	
	收入	成本	收入	成本
投资运营	5,823,024,256.70	2,708,504,334.96	4,471,039,622.21	2,425,405,966.35
交通科技	1,670,218,907.30	1,450,478,175.86	1,617,506,200.26	1,408,562,917.36
智慧交通	895,114,112.11	689,658,188.70	785,436,874.00	610,116,726.30
招商生态	237,674,300.24	202,291,383.69	194,936,018.27	156,939,704.91
合计	8,626,031,576.35	5,050,932,083.21	7,068,918,714.74	4,601,025,314.92

52、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	16,520,969.56	15,687,429.97
教育费附加	11,610,521.77	12,103,778.86
房产税	11,118,594.80	9,159,350.50
土地使用税	4,247,004.84	8,560,353.83
车船使用税	243,132.59	257,030.66
印花税	2,871,884.78	9,040,868.80
土地增值税		5,115,787.88
其他	1,617,075.18	431,360.71
合计	48,229,183.52	60,355,961.21

53、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	43,047,676.47	35,936,690.86
办公费及行政费用	6,233,657.81	5,999,084.03
差旅交通费	4,798,491.58	4,741,369.41
业务招待费	3,229,870.79	3,652,298.09
广告宣传费	1,181,644.81	1,586,708.77
折旧与摊销	165,343.20	187,185.25

其他	12,375,971.63	5,879,660.69
合计	71,032,656.29	57,982,997.10

54、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	392,419,376.79	318,483,399.92
办公费及行政费用	39,994,538.28	34,664,329.29
折旧与摊销	29,410,655.61	26,109,634.23
聘请中介机构费	23,506,237.43	26,677,148.74
差旅交通费	5,806,631.82	5,394,420.64
其他	15,888,499.96	14,825,958.79
合计	507,025,939.89	426,154,891.61

55、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	79,483,431.08	82,709,843.02
外包及外协成本	49,482,074.96	13,154,177.31
材料及物耗	30,250,148.88	25,307,182.01
折旧及摊销	6,477,786.00	4,079,583.89
差旅交通费	2,656,318.45	3,927,639.93
办公费及行政费用	961,349.88	5,575,558.05
专利申请维护费	409,352.34	776,189.70
其他	13,846,158.55	4,135,735.32
合计	183,566,620.14	139,665,909.23

56、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,047,446,771.77	1,283,336,478.04
其中：银行及其他借款	560,593,157.91	790,000,504.58
债券利息及票据贴现	474,276,237.47	461,117,617.96
租赁负债的利息费用	12,577,376.39	

减：已资本化的利息费用		32,218,355.50
减：利息收入	258,667,581.49	277,552,855.34
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	2,501,901.79	-3,727,145.94
其他	4,220,044.64	-3,661,367.81
合计	795,501,136.71	966,176,753.45

57、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
公路项目补助	32,733,963.45	24,372,211.95
车辆购置税收入补助地方资金	5,014,000.00	5,014,000.00
研发项目补助	9,221,017.34	8,294,050.00
促进产业发展资金	4,144,581.99	9,265,869.06
增值税即征即退款	3,732,534.71	8,605,874.34
收到的其他政府补贴	9,616,839.57	26,094,814.18
合计	64,462,937.06	81,646,819.53

58、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	3,926,845,560.43	1,898,909,271.17
处置长期股权投资产生的投资收益		34,898,003.09
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	21,798,617.11	18,298,184.96
其他		54,020.10
合计	3,948,644,177.54	1,952,159,479.32

59、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	580,000.00	
合计	580,000.00	

60、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-2,845,525.54	-5,877,893.15
应收账款坏账损失	-1,042,858.31	-23,624,117.87
合计	-3,888,383.85	-29,502,011.02

61、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-2,169,535.63	-1,203,192.90
三、长期股权投资减值损失		-62,991,600.00
十、无形资产减值损失	-130,478,800.00	
十二、合同资产减值损失	-27,039,797.84	-1,298,539.52
合计	-159,688,133.47	-65,493,332.42

62、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	5,505,988.88	12,805,032.68
其中：固定资产处置收益	-1,542,157.49	12,805,032.68
无形资产处置利得	6,993,609.83	
其他	54,536.54	
合计	5,505,988.88	12,805,032.68

63、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	16,154,973.62	13,932,487.61	16,154,973.62
非流动资产报废收入	61,955.39		61,955.39
赔偿收入	21,755,468.45	15,584,211.54	21,755,468.45
占地及征地补偿款	4,682,746.22		4,682,746.22

废物处置收入	1,091,863.85		1,091,863.85
非同一控制下企业合并产生的收益	194,130.38		194,130.38
盘盈利得	13,152.21	27,630.00	13,152.21
其他（注1）	132,064,607.39	365,694,689.43	132,064,607.39
合计	176,018,897.51	395,239,018.58	176,018,897.51

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
企业所得税补贴	地方政府	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	5,931,461.48	11,110,000.00	与收益相关
其他政府补贴	地方政府	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	10,223,512.14	2,822,487.61	与收益相关

其他说明：

其他营业外收入主要为长期挂账的应付款项转营业外收入。

64、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	8,050,000.00	26,050,000.00	8,050,000.00
非流动资产毁损报废损失	15,980,353.36	34,302,949.28	15,980,353.36
赔偿金、违约金及罚款支出	1,871,455.45	6,925,380.14	1,871,455.45
盘亏损失	53,000.00		53,000.00
其他（注）	36,849,008.94	7,084,123.24	36,849,008.94
合计	62,803,817.75	74,362,452.66	62,803,817.75

其他说明：

本年本公司之子公司鄂东大桥之花湖互通D匝道（跨空匝道桥梁）发生侧翻事故，造成无形资产报废毁损14,850,614.77元，营业外支出其他中涉及重建费用及其他相关损失

29,768,926.27元。

65、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	527,969,967.32	573,328,932.85
递延所得税费用	-130,553,575.56	-60,586,614.27
合计	397,416,391.76	512,742,318.58

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	5,938,575,622.51
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,484,643,905.63
子公司适用不同税率的影响	-145,384,137.13
调整以前期间所得税的影响	-643,909.11
非应税收入的影响	-852,689,187.29
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-81,981,375.70
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-45,244,966.72
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	77,336,429.25
子公司税收减免的影响	8,753,278.76
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	-42,747,686.81
加计扣除	-4,625,959.12
所得税费用	397,416,391.76

66、其他综合收益

详见附注 47、其他综合收益。

67、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	2,963,004,053.87	951,055,588.45
利息收入	264,678,194.84	323,623,937.90
代收通行费	267,363,805.22	272,240,302.72
补贴、保证金、押金及职工借款	211,334,971.47	307,390,558.56
赔偿、政府补助及暂借款	78,820,693.52	148,951,200.66
增值税退税	22,179,080.44	0.00
受限资金解冻	21,370,503.58	4,117,832.20
促进产业发展资金	5,850,054.24	8,429,663.46
其他	83,569,737.35	65,790,607.98
合计	3,918,171,094.53	2,081,599,691.93

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	2,775,241,112.43	973,438,248.25
支付代收通行费	267,304,659.59	309,281,162.37
保证金、押金及员工报销款	246,235,599.05	274,539,994.95
保理回购款		254,707,704.81
销售及管理费用	105,526,102.14	41,869,951.28
专项扶贫资金		20,000,000.00
研发费用	69,468,476.24	2,714,709.45
办公会务广告印刷费	38,777,185.43	9,905,914.65
租赁物业水电费及汽车费用	19,019,630.53	3,218,474.07
服务费	9,783,221.42	7,629,444.46
中介及专业机构费	8,776,594.60	15,708,139.82
捐款	8,000,000.00	6,000,000.00
银行冻结资金	7,246,720.75	13,214,071.74
赔偿款	5,502,925.70	6,814,680.00
其他	15,989,999.52	19,688,264.14
合计	3,576,872,227.40	1,958,730,759.99

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
原股东减资款	51,769,199.68	31,936.59
折旧摊销补偿款		8,707,729.65
合计	51,769,199.68	8,739,666.24

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
湖南路桥股东遗留事项未结算工程款	37,694,847.76	
归还原股东往来款		180,384,437.78
建设期分红款		123,028,372.90
分红款源泉税		31,014,769.13
其他	520,247.00	435,973.63
合计	38,215,094.76	334,863,553.44

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
同一控制下支付的现金对价		199,806,700.00
购买子公司少数股东股权	70,498,000.00	
租赁费用	42,193,581.81	
减资款	6,000,000.00	22,500,000.00
银团代理费	3,050,000.00	5,050,000.00
发债费用	2,921,950.00	25,664,513.73
其他	32,521.16	
合计	124,696,052.97	253,021,213.73

68、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	5,541,159,230.75	2,577,307,122.65
加：资产减值准备	163,576,517.32	94,995,343.44
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	226,738,784.49	301,726,655.56
使用权资产折旧	36,973,662.63	
无形资产摊销	1,601,645,208.85	1,416,243,973.74
长期待摊费用摊销	132,249,416.43	28,752,596.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-5,505,988.88	-12,805,032.68
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	15,918,397.97	34,302,949.28
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-580,000.00	
财务费用（收益以“-”号填列）	1,049,948,673.56	1,247,390,976.60
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,948,644,177.54	-1,952,159,479.32
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	14,122,019.16	43,599,900.88
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-144,675,594.72	-104,186,515.15
存货的减少（增加以“-”号填列）	60,630,529.54	24,601,629.86
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	201,311,176.01	293,838,599.32
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-328,614,769.61	-777,336,139.26
其他		
经营活动产生的现金流量净额	4,616,253,085.96	3,216,272,581.77
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	6,352,095,028.92	6,769,265,902.44
减：现金的期初余额	6,769,265,902.44	6,605,437,393.11
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

现金及现金等价物净增加额	-417,170,873.52	163,828,509.33
--------------	-----------------	----------------

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	3,334,608.95
其中：	--
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	3,301,674.04
其中：	--
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	32,934.91

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	6,352,095,028.92	6,769,265,902.44
其中：库存现金	1,519.79	18,804.30
可随时用于支付的银行存款	6,163,091,773.76	6,641,036,065.05
可随时用于支付的其他货币资金	189,001,735.37	128,211,033.09
三、期末现金及现金等价物余额	6,352,095,028.92	6,769,265,902.44

其他说明：

货币资金具体受限情况详见本附注“九、1. 货币资金”所述。

69、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
----	--------	------

货币资金	26,200,615.60	注 1
无形资产	12,456,386,846.56	注 2
应收账款	46,641,614.52	注 2
其他	7,246,720.75	
合计	12,536,475,797.43	--

其他说明：

（一）截至2021年12月31日使用受限的货币资金余额为33,447,336.35元，其中本公司之子公司重庆交科院公司保证金25,488,330.79元；本集团之子公司招商华软用于担保的保函保证金712,284.81元；本公司之子公司灵三高速因建设期工程款结算纠纷案件被冻结资金为7,246,720.75元。

（二）截至2021年12月31日，本公司之子公司毫阜高速以毫阜高速公路账面价值为2,057,353,850.92元的公路收费权和账面价值为10,577,960.27元的应收账款（通行费收入）作为质押取得了银行长期借款；本公司之子公司鄂东大桥以湖北鄂东长江公路大桥账面价值为2,477,898,019.91元的公路收费权和账面价值为20,660,403.66元的应收账款（通行费收入）作为质押取得了银行长期借款；本公司之子公司渝黔高速以渝黔高速公路账面价值为758,437,199.01元的公路收费权作为质押取得了银行长期借款；本公司之子公司沪渝高速以沪渝高速公路账面价值为7,162,697,776.72元的公路收费权和账面价值为15,403,250.59元的应收账款（通行费收入）作为质押取得了银行长期借款。

70、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	249,739,309.71
其中：美元	4,633,323.36	6.3674	29,502,223.16
欧元			
港币	266,852,931.55	0.8165	217,885,418.62
其他			2,351,667.93
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他应收款			2,606,072,513.10
其中：港币	3,191,760,579.43	0.8165	2,606,072,513.10
其他应付款			10,635,950.14
其中：港币	13,026,270.83	0.8165	10,635,950.14
长期借款	--	--	127,043,260.65
其中：美元	19,952,140.69	6.3674	127,043,260.65
欧元			
港币			

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

71、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
研发项目补助	1,032,500.00	递延收益	0.00
研发项目补助	10,223,512.14	营业外收入	10,223,512.14
企业所得税补贴	5,931,461.48	营业外收入	5,931,461.48
促进产业发展资金	4,144,581.99	其他收益	4,144,581.99
增值税即征即退款	3,732,534.71	其他收益	3,732,534.71
公路项目补助	21,998,584.91	其他收益	21,998,584.91
其他政府补助	30,036,523.22	其他收益	30,036,523.22

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

72、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

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	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
招商智广科技（安徽）有限公司	2021年07月01日	3,334,608.95	67.00%	购买	2021年07月01日	取得控制权	38,947,703.45	448,737.16

其他说明：

本公司之子公司招商新智于2021年6月21日与招商智广科技（安徽）有限公司及其股东梁栋、徐金流、王琰签订股权转让协议，购买梁栋、徐金流、王琰持有的招商智广科技（安徽）有限公司67%股权，股权转让款合计人民币3,334,608.95元。2021年7月1日招商新智完成对招商智广科技（安徽）有限公司的资产交割，取得其控制权，将其纳入合并范围。

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	3,334,608.95
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	3,334,608.95
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	3,528,739.33
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-194,130.38

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	3,301,674.04	3,301,674.04
应收款项	33,774,408.16	33,774,408.16
存货	4,639,396.03	4,239,908.94
固定资产	6,006,498.06	5,477,457.37
无形资产		
其他流动资产	71,224.58	71,224.58
长期待摊费用	570,726.80	570,726.80
负债：		
借款	5,982,475.20	5,982,475.20
应付款项	36,433,307.51	36,433,307.51
递延所得税负债	23,213.19	
一年内到期的非流动负债	658,156.65	658,156.65
净资产	5,266,775.12	4,361,460.53
减：少数股东权益	1,738,035.79	1,439,281.97
取得的净资产	3,528,739.33	2,922,178.56

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

 是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合	合并当期期初至合并日被合	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	--------------	-----	----------	--------------	--------------	-------------	--------------

		依据			并方的收 入	并方的净 利润		
--	--	----	--	--	-----------	------------	--	--

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

（一）本集团本年因清算注销北仑（香港）投资有限公司，合并范围内子企业减少1家；

（二）本公司之子公司重庆交科院公司2021年度新设子公司重庆物康，增加合并范围内子企业1家。

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
Cornerstone Holdings Limited	香港	香港	投资控股	100.00%		投资设立
Easton Overseas Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股		100.00%	投资设立
招商局亚太有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	同一控制下的企业合并
Successful Road Corporation (S) Pte. Ltd.	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资设立
贵云高速公路有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资设立
贵金高速公路有限公司	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资设立
招商局公路科技（深圳）有	深圳	深圳	投资控股		100.00%	投资设立

限公司						
国高网路宇信息技术有限公司	北京	北京	技术服务开发等	52.00%		投资设立
招商局交通信息技术有限公司	北京	北京	交通信息服务等	55.00%	45.00%	投资设立
西藏招商交建电子信息有限公司	西安	西藏	智能交通产品设计	51.00%		投资设立
招商新智科技有限公司	北京	北京	技术开发、咨询、技术服务	77.74%		投资设立
招商华软信息有限公司	广州	广州	软件开发、计算机网络系统工程服务等		51.00%	非同一控制下的企业合并
招商智广科技（安徽）有限公司	合肥	合肥	技术研发、技术服务及技术转让等	67.00%	67.00%	非同一控制下的企业合并
招商局公路科技（北京）有限公司	北京	北京	企业管理		100.00%	投资设立
宁波招商公路交通科技有限公司	宁波	宁波	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并
桂林港建高速公路有限公司	桂林	桂林	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并
浙江温州甬台温高速公路有限公司	温州	温州	高速公路经营		51.00%	同一控制下的企业合并
诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司	瑞昌	瑞昌	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并
广西桂兴高速公路投资建设有限公司	桂林市	桂林市	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	桂林市	桂林市	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并

广西华通高速公路有限责任公司	桂林市	桂林市	高速公路经营		100.00%	非同一控制下的企业合并
重庆渝黔高速公路有限公司	重庆	重庆	高速公路经营	60.00%		非同一控制下的企业合并
重庆沪渝高速公路有限公司	重庆	重庆	高速公路经营	60.00%		非同一控制下的企业合并
湖北鄂东长江公路大桥有限公司	湖北	湖北	高速公路经营	54.61%		非同一控制下的企业合并
安徽亳阜高速公路有限公司	安徽	安徽	高速公路经营	100.00%		非同一控制下的企业合并
华祺投资有限责任公司	北京	天津	投资		100.00%	投资设立
天津华正高速公路开发有限公司	天津	天津	高速公路服务		100.00%	投资设立
丰县晖泽光伏能源有限公司	江苏	江苏	光伏发电		50.00%	非同一控制下的企业合并
丰县中晖光伏能源有限公司	江苏	江苏	光伏发电		50.00%	非同一控制下的企业合并
丰县中晖生态农业有限公司	江苏	江苏	农业种植		50.00%	非同一控制下的企业合并
招商局重庆交通科研设计院有限公司	重庆	重庆	公路工程、科研设计	100.00%		同一控制下的企业合并
重庆中宇工程咨询监理有限责任公司	重庆	重庆	工程监理		100.00%	投资设立
重庆万桥交通科技发展有限公司	重庆	重庆	斜拉索生产、销售		100.00%	投资设立
重庆全通工程建设管理有限公司	重庆	重庆	工程咨询管理		100.00%	投资设立
重庆市华驰交通科技有限公司	重庆	重庆	施工设施开发		100.00%	投资设立
重庆市智翔铺道技术工程有	重庆	重庆	工程施工、施工机具生产与		100.00%	投资设立

限公司			销售			
重庆华商酒店有限公司	重庆	重庆	旅馆行业		100.00%	投资设立
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	重庆	重庆	工程建设管理及管廊租赁		90.00%	投资设立
招商局生态环保科技有限公司	重庆	重庆	生态、环保、科技相关		90.00%	投资设立
招商局公路信息技术(重庆)有限公司	重庆	重庆	智能交通		85.00%	投资设立
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	重庆	重庆	科学研究和技术服务业		100.00%	投资设立
武汉长江航运规划设计院有限公司	武汉	武汉	专业技术服务		100.00%	同一控制下的企业合并
武汉四达工程建设咨询监理有限公司	武汉	武汉	水运工程项目监理		85.37%	同一控制下的企业合并
重庆物康科技有限公司	重庆	重庆	公路管理与养护		100.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

本公司之子公司重庆交科院公司在招商局公路信息技术(重庆)有限公司(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40%，Street Scan Inc持股比例15%。鉴于本公司与招商创投基金同属招商局集团有限公司，为保障路信公司持续、稳定发展，提高经营、决策的效率，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的行动。因此，本公司表决权超过半数，可以实际控制路信公司，并从该控制中获得可变的回报，故将其纳入本公司财务报表合并范围。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

浙江温州甬台温高速公路有限公司	49.00%	392,806,411.26	301,685,210.70	2,138,427,522.77
-----------------	--------	----------------	----------------	------------------

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
浙江温州甬台温高速公路有限公司	1,407,476.15	3,874,306.97	5,281,783.13	743,677.938	172,768,650.70	916,446,589.14	1,053,443.50	4,025,711.89	5,079,155.39	712,983,935.75	187,253,707.50	900,237,643.25

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
浙江温州甬台温高速公路有限公司	1,633,534,264.84	801,645,737.27	801,645,737.27	1,138,289,111.37	1,237,400,623.02	565,153,192.14	565,153,192.14	844,917,852.85

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持****2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易****(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明****(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响**

单位：元

购买成本/处置对价	
—现金	
—非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	

差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		

净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
--	------------	------------

合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

无

6、其他

十、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括交易性金融资产、应收款项、其他权益工具投资、借款、交易性金融负债、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见上述各项目附注。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理

目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

1) 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元和港币有关，除本集团设立在香港特别行政区和境外的公司以注册当地货币进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2021年12月31日，下表所述美元和港币余额的资产和负债因汇率变动产生的公允价值或未来现金流量变动可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	资产		负债	
	年末数	年初数	年末数	年初数
港币	3,458,613,510.98	392,904,616.11	13,026,270.83	10,779,964.86
美元	4,633,323.36	4,832,599.44	19,952,140.69	29,691,993.08
其他	540,613.32	396,397.42	-	-
人民币	2,607,842.14	29,430,305.51	-	-

2) 利率变动风险

本集团的外币借款主要为美元及港币浮动利率借款，借款利率不受人民银行调整贷款基准利率的影响。本集团在短期和中长期借款利率安排中，通过签订利率掉期合同对浮动利率借款合同进行套期，在一定程度上规避了利率上升对成本的影响。

本集团存在利率风险的主要负债有短期借款、应付债券、长期应付款以及长期借款等。本集团存在利率风险的主要负债有短期借款、应付债券、长期应付款以及长期借款等。利率风险主要产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2021年12月31日，本集团的带息债务主要为人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为1,211,140.63万元（2020年12月31日：1,504,721.53万元），人民币计价的固定利率合同，金额为2,902.97万元（2020年12月31日：1,701.98万元）。

3) 其他价格风险

本集团持有的分类为交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资和其他非流动金融资产在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场价格变动的风险。

本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

(2) 信用风险

2021年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团建立应收账款管理规定和办法等内控制度，加强项目收款、保证资金清收台账管理，业务部分的绩效考核、薪酬与其负责项目的回款情况全部挂钩，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日根据组合或者单项应收款审核其回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金只具有较低的信用风险。

应收账款前五名余额为：281,720,992.49元。

(3) 流动风险

管理流动风险时，本集团管理层认为应保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守贷款协议。

管理流动风险时，本集团管理层认为应保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守贷款协议。

本集团将公开市场募集资金和普通借款作为主要的融资来源。经中国证监会批复，2021年公开发行43亿元公司债券、15亿元超短期融资券。于2021年12月31日，本集团尚未使用非永续类债券发行额度为1,240,000.00万元（2020年12月31日：120,000.00万元）。于2021年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度为1,227,929.04万元，（2020年12月31日：987,151.41万元）；其中本集团尚未使用的短期银行借款额度为人民币452,942.76万元（2020年12月31日：277,533.18万元）。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现的合同现金流的到期期限分析如下：

项目	账面价值	1年以内	1-5年	5年以上	合计
1. 非衍生金融资产及负债					
货币资金	6,391,833,086.96	6,391,833,086.96	-	-	6,391,833,086.96

交易性金融资产	-	-	-	-	-
应收票据	19,361,932.00	19,361,932.00	-	-	19,361,932.00
应收账款	1,396,378,536.66	1,396,378,536.66	-	-	1,396,378,536.66
应收款项融资	11,046,852.69	11,046,852.69	-	-	11,046,852.69
存出保证金	-	-	-	-	-
其他应收款	1,353,252,452.23	1,353,252,452.23	-	-	1,353,252,452.23
其他流动资产	148,827,188.28	148,827,188.28	-	-	148,827,188.28
债权投资	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	-
长期应收款	3,231,517,068.45	-3,231,517,068.45	-	-	3,231,517,068.45
其他权益工具投资	571,171,447.83	571,171,447.83	-	-	571,171,447.83
其他非流动金融资产	2,510,000.00	2,510,000.00	-	-	2,510,000.00
短期借款	399,930,192.98	399,930,192.98	-	-	399,930,192.98
交易性金融负债	54,610,000.00	-	54,610,000.00	-	54,610,000.00
应付票据	178,549,595.48	178,549,595.48	-	-	178,549,595.48
应付账款	1,813,728,152.82	1,813,728,152.82	-	-	1,813,728,152.82
其他应付款	935,710,628.74	935,710,628.74	-	-	935,710,628.74
一年内到期的非流动负债	2,903,311,339.63	2,903,311,339.63	-	-	2,903,311,339.63
应付短期融资款	-	-	-	-	-
其他流动负债	20,893,195.85	20,893,195.85	-	-	20,893,195.85
长期借款	11,020,090,730.28	-3,190,885,555.28	7,829,205,175.00	-	11,020,090,730.28
应付债券	9,888,328,250.07	-8,888,328,250.07	1,000,000,000.00	-	9,888,328,250.07
租赁负债	313,250,904.88	44,584,023.93	268,110,043.41	556,837.54	313,250,904.88
长期应付款	670,733,241.43	-	237,733,241.43	433,000,000.00	670,733,241.43
其他非流动负债	363,662.47	363,662.47	-	-	363,662.47

2、公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

其他金融资产及金融负债（不包括衍生工具）的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十一、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
招商局集团有限公司	北京	交通行业、金融行业、房地产等业务投资及管理	169.00 亿元	68.72%	68.72%

本企业的母公司情况的说明

(1) 控股股东的注册资本及其变化

控股股东	年初数	本年增加	本年减少	年末数
招商局集团有限公司	16,900,000,000.00	-	-	16,900,000,000.00

(2) 控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东	持股金额		持股比例 (%)	
	年末数	年初数	年末数比例	年初数比例
招商局集团有限公司	4,245,425,880.00	4,245,425,880.00	68.72	68.72

本企业最终控制方是招商局集团有限公司。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、2、在合营安排或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
重庆长航东风船舶工业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
重庆车辆检测研究院有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
中外运物流华北有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制

中外运上海（集团）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
中外运普菲斯仓储（成都）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
中国交通进出口有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物业管理有限公司重庆分公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局投资发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局仁和人寿保险股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局集团（北京）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
长航（武汉）绿色航运科技服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
张家港市招港股权投资合伙企业（有限合伙）	受同一控股股东及最终控制方控制
武汉长航绿色航运环保发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
深圳国调招商并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	受同一控股股东及最终控制方控制
青岛中外运智慧物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
宁波梅山保税港区中外运国际物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
南京长江油运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商建设工程管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商中铁控股有限公司	联营公司
黑龙江信通房地产开发有限公司	联营公司
重庆成渝高速公路有限公司	联营公司
嘉兴市乍嘉苏高速公路有限责任公司	联营公司
招商银行股份有限公司	其他关联方
联合光伏（深圳）有限公司	其他关联方
联合光伏（常州）投资集团有限公司	其他关联方
重庆高速公路集团有限公司	其他关联方

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
招商局物业管理有限公司重庆分公司	物业管理、承租不动产、采购商品	5,642,745.05		否	5,119,660.15

重庆长航东风船舶工业有限公司	购买商品	3,240,054.16		否	4,406,268.27
招商局集团财务有限公司	利息支出	79,483,189.74		否	77,242,282.03
招商银行股份有限公司	利息支出	153,186,143.61		否	81,273,250.45
招商银行股份有限公司	金融机构手续费	4,509,760.89		否	7,701,469.75

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中外运上海（集团）有限公司	提供劳务	1,054,999.99	769,999.99
中外运普菲斯仓储（成都）有限公司	提供劳务	575,235.86	1,192,924.54
南京长江油运有限公司	提供劳务	935,830.19	1,105,641.51
宁波梅山保税港区中外运国际物流有限公司	提供劳务		1,521,226.42
武汉长航绿色航运环保发展有限公司	提供劳务	24,143,668.66	37,328,570.24
长航（武汉）绿色航运科技服务有限公司	提供劳务		1,002,783.02
青岛中外运智慧物流有限公司	提供劳务		1,754,716.97
招商局集团财务有限公司	利息收入	56,146,012.73	68,166,990.51
招商银行股份有限公司	利息收入	35,209,727.29	38,839,788.64
招商银行股份有限公司	其他业务收入	3,061,742.04	3,893,526.39

（2）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
招商局集团（北京）有限公司	不动产租赁	1,716,325.75	0.00

（3）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
招商局重庆交通科研设计院有限公司	800,000,000.00	2019年11月18日	2022年11月17日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	90,000,000.00	2020年06月29日	2022年06月28日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	200,000,000.00	2021年07月22日	2022年05月05日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	130,000,000.00	2021年08月26日	2022年08月23日	否
武汉长江航运规划设计院有限公司	30,000,000.00	2021年08月01日	2022年07月31日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	100,000,000.00	2021年07月19日	2022年06月30日	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	1,000,000,000.00	2020年07月31日	2035年06月27日	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	1,000,000,000.00	2018年11月29日	2030年11月28日	否
华驰、万桥、智翔、中宇、生态等	1,000,000,000.00	2019年11月18日	2022年11月17日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	70,000,000.00	2021年03月24日	2022年06月28日	否
招商局生态环保科技有限公司	100,000,000.00	2020年08月20日	2022年06月28日	否
重庆中宇工程咨询监理有限责任公司	50,000,000.00	2021年01月27日	2022年06月28日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	184,000,000.00	2021年01月27日	2022年06月28日	否
招商局重庆公路工程检测中心有限公司	25,000,000.00	2021年03月04日	2022年01月20日	否
招商局生态环保科技有限公司	25,000,000.00	2021年07月15日	2022年03月09日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	200,000,000.00	2021年07月15日	2022年06月29日	否
重庆中宇工程咨询监理有限责任公司	50,000,000.00	2021年07月19日	2022年06月28日	否
广西桂梧高速公路	607,500,000.00	2015年09月13日	2032年09月12日	否

桂阳段投资建设有 限公司				
广西桂梧高速公路 桂阳段投资建设有 限公司	550,000,000.00	2015年09月13日	2032年09月12日	否
广西桂兴高速公路 投资建设有限公司	791,000,000.00	2015年09月13日	2032年09月12日	否
广西桂兴高速公路 投资建设有限公司	800,000,000.00	2015年09月13日	2032年09月12日	否
广西桂兴高速公路 投资建设有限公司	771,500,000.00	2015年09月13日	2032年09月15日	否
广西桂兴高速公路 投资建设有限公司	725,500,000.00	2015年09月16日	2032年09月15日	否
广西桂兴高速公路 投资建设有限公司	32,000,000.00	2018年05月28日	2030年05月27日	否
广西桂兴高速公路 投资建设有限公司	32,000,000.00	2018年05月28日	2030年05月27日	否
广西桂兴高速公路 投资建设有限公司	5,200,000.00	2018年05月28日	2030年05月27日	否
广西桂兴高速公路 投资建设有限公司	12,500,000.00	2018年05月30日	2030年05月27日	否
广西桂兴高速公路 投资建设有限公司	50,000,000.00	2019年09月10日	2030年05月27日	否
广西桂兴高速公路 投资建设有限公司	88,000,000.00	2019年09月16日	2030年05月27日	否
广西桂兴高速公路 投资建设有限公司	38,600,000.00	2020年04月28日	2030年05月27日	否
广西桂梧高速公路 桂阳段投资建设有 限公司	48,000,000.00	2015年10月30日	2032年09月20日	否
广西桂梧高速公路 桂阳段投资建设有 限公司	105,500,000.00	2015年10月31日	2032年10月30日	否
广西桂梧高速公路 桂阳段投资建设有 限公司	49,280,000.00	2018年01月30日	2030年01月29日	否
广西桂梧高速公路 桂阳段投资建设有 限公司	24,800,000.00	2018年02月01日	2030年01月29日	否

广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	31,120,000.00	2018年02月05日	2030年01月29日	否
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	15,000,000.00	2018年04月03日	2030年01月29日	否
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	34,200,000.00	2018年04月28日	2030年01月29日	否
桂林港建高速公路有限公司	169,800,000.00	2016年06月20日	2033年06月19日	否
桂林港建高速公路有限公司	3,666,000.00	2016年06月20日	2033年06月19日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

(4) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
招商银行股份有限公司	2,832,557,712.88	2020年06月24日	2041年06月23日	
招商银行股份有限公司	163,171,925.00	2020年05月14日	2035年05月14日	
招商局集团财务有限公司	661,635,502.97	2020年04月09日	2029年04月08日	
招商局集团财务有限公司	15,000,000.00	2021年11月15日	2024年11月14日	
招商局集团财务有限公司	49,500,000.00	2021年07月27日	2022年07月26日	
招商局集团财务有限公司	15,000,000.00	2021年08月16日	2022年08月15日	
招商局集团财务有限公司	902,880,062.50	2018年12月20日	2030年12月19日	
招商局集团财务有限公司	147,968,333.33	2021年12月30日	2024年12月30日	
嘉兴市乍嘉苏高速公路有限责任公司	180,000,000.00	2021年07月30日	2024年07月29日	
招商局集团财务有限公司	124,000,000.00	2020年01月21日	2035年01月20日	
招商局集团财务有限公司	61,000,000.00	2021年03月09日	2022年03月08日	
招商银行股份有限公司	231,710,000.00	2018年12月07日	2030年11月28日	
招商银行股份有限公司	141,000,000.00	2020年03月04日	2030年11月28日	

招商银行股份有限公司	47,000,000.00	2021年01月27日	2030年11月28日	
招商银行股份有限公司	47,000,000.00	2021年05月20日	2030年11月28日	
招商银行股份有限公司	33,840,000.00	2021年02月07日	2030年11月28日	
招商局集团财务有限公司	25,000,000.00	2021年07月27日	2022年07月25日	

(5) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	1,447.20	1,598.29

(6) 其他关联交易**6、关联方应收应付款项****(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金	招商局集团财务有限公司	2,779,475,141.10		3,793,666,623.12	
货币资金	招商银行股份有限公司	1,384,980,924.10		1,125,956,697.05	
应收账款	招商局投资发展有限公司	2,002,859.84			
应收账款	招商建设工程管理有限公司	1,041,438.00			
预付款项	招商局仁和人寿保险股份有限公司	1,247,120.00			
应收股利	重庆成渝高速公路有限公司			122,975,498.24	
其他应收款	黑龙江信通房地产开发有限公司	22,750,000.00		52,500,000.00	
其他应收款	中国交通进出口有限公司	1,000,000.00		150,000.00	
其他应收款	长航（武汉）绿色航运科技服务			6,900,000.00	

	有限公司				
其他应收款	招商局投资发展有限公司			6,000,000.00	
长期应收款	招商中铁控股有限公司	3,185,000,000.00		3,185,000,000.00	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
短期借款	招商局集团财务有限公司	165,676,992.99	2,447,809,593.06
短期借款	招商银行股份有限公司		97,052,882.51
应付账款	重庆长航东风船舶工业有限公司	1,828,341.90	461,226.71
应付账款	中外运物流华北有限公司		1,010,832.20
合同负债	招商局投资发展有限公司	590,937.17	5,440,099.49
合同负债	重庆车辆检测研究院有限公司		1,088,969.00
应付股利	联合光伏（常州）投资集团有限公司	11,185,818.13	11,185,818.13
应付股利	联合光伏（深圳）有限公司	5,957,198.16	5,957,198.16
应付股利	重庆高速公路集团有限公司	241,997,600.00	293,847,700.00
应付股利	深圳国调招商并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）		18,214,454.82
应付股利	张家港市招港股权投资合伙企业（有限合伙）		18,214,454.82
一年内到期的非流动负债	招商银行股份有限公司	96,634,664.24	54,069,701.92
一年内到期的非流动负债	招商局集团财务有限公司	83,659,526.20	95,646,914.80
一年内到期的非流动负债	招商局集团（北京）有限公司	1,444,317.29	
长期借款	招商银行股份有限公司	3,403,715,673.02	3,519,734,425.00
长期借款	招商局集团财务有限公司	1,838,550,000.00	1,734,987,500.00
长期应付款	重庆高速公路集团有限公司	433,000,000.00	433,000,000.00
长期应付款	嘉兴市乍嘉苏高速公路有限责任公司	180,151,250.00	
长期应付款	联合光伏（常州）投资集团有限公司	38,682,800.00	44,015,600.00
长期应付款	联合光伏（深圳）有限公司	4,817,200.00	5,484,400.00
应付票据	招商银行股份有限公司		5,000,000.00

十二、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	8.36 元/股，3 年
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无

其他说明

本公司于2019年4月4日召开第一届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于向激励对象授予股票期权（首批授予部分）的议案》。董事会确定2019年4月4日为授予日，同意向232名激励对象授予4,105.54万份股票期权，行权价格为9.07元/股。2020年3月27日，召开会议决议第二批授予，同意对58名激励对象进行473.02万份股票期权，行权价格为9.07元/股。2021年8月26日，公司召开第二届董事会第二十二次会议、第二届监事会第十三次会议，审议通过了关于调整公司股票期权行权价格的议案。调整后，公司首批授予部分及预留部分股票期权的行权价格统一调整为8.36元/股。

本计划下授出的期权有效期最长不超过6年。股票期权有效期自授予日起计算，授予日起满6年后，未行权的股票期权将自动失效。

本计划下首批授予股票期权的行权限制期为三年（36个月），在限制期内不得行权。限制期满后，在本公司满足相关业绩条件的前提下，股票期权将分3批匀速生效，具体生效安排如下：

（1）自授予日起，满三周年（36个月）后，该次授予股票期权总数的1/3生效，行权期为1年。激励对象个人生效数量还需根据其上一年度个人绩效考核结果进行调节，但实际生效数量不得超过个人本次获授总量的1/3。

（2）自授予日起，满四周年（48个月）后，该次授予股票期权总数的1/3生效，行权期为1年。激励对象个人生效数量还需根据其上一年度个人绩效考核结果进行调节，但实际生效数量不得超过个人本次获授总量的1/3。

（3）自授予日起，满五周年（60个月）后，该次授予股票期权总数的1/3生效，行权期

为1年。激励对象个人生效数量还需根据其上一年度个人绩效考核结果进行调节，但实际生效数量不得超过个人本次获授总量的1/3。

预留部分期权自授予日起，原则上锁定不少于两周年（24个月）。锁定期满后，分三批匀速生效，各批生效时点与首批授予期权保持一致。

各期行权期内未能行权的部分，在以后时间不得行权。当期有效期满后，未行权的股票期权全部作废，由公司收回并统一注销。

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型
可行权权益工具数量的确定依据	激励对象包括公司董事、高级管理人员、管理和技术骨干人员，公司估计该部分职工在等待期内离职的可能性较小。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	99,341,025.71
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	99,341,025.71

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

无

5、其他

无

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至2021年12月31日，本集团无需要披露的重大资本承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1) 分段批复北仑高速（现宁波交通）收费期限或要求分段停止收费可能的情况

本集团之子公司招商局亚太收购北仑（香港）100%股份，北仑（香港）100%控股的北仑港高速分两段开通，其中大碇至大朱家段（简称“大朱家段高速”）于1998年12月16日经批准开始收取通行费；宁波潘火至奉化西坞段（简称“奉化段高速”）于2000年5月6日经批准开始收取通行费，因此存在浙江省人民政府就北仑港高速作出分段批复收费期限或要求分段停止收费的可能。

根据招商局亚太与平安控股签署的《关于北仑（香港）投资有限公司之股份转让协议》，招商局亚太收购北仑（香港）的对价分两期支付，其中第一期8.5亿元，于收购项目交割时已支付，第二期不超过4亿元将根据北仑港高速最终由浙江省人民政府批复的收费期限的情况进行支付。若收费期限于2023年12月31日或之前终止，招商局亚太无需再支付第二期费用；若收费期限于2027年12月31日或之后终止，招商局亚太方全额支付第二期费用；若收费期限早于2023年12月31日的，则平安控股向招商局亚太相应向招商局亚太返还部分第一期的费用。由于浙江省人民政府审批结果尚不确定，该事项对本集团的影响无法可靠估计。

2) 本集团的未决诉讼、仲裁形成情况

①九瑞公司诉讼事项

2008年5月20日，中交第一航务工程局有限公司（申请人）与本公司之子公司九瑞公司（被申请人）签订《杭州至瑞丽国家高速公路江西九江至瑞昌（赣鄂界）段建设项目施工总承包合同协议书》，合同总价1,557,248,980.00元。工程于2010年12月31日交工验收并试运营，进入缺陷责任期，被申请人扣留合同价5%的质保金共计77,862,446.00元。2012年8月，路面出现槽坑等现象，申请人组织进行了修复，产生750万元维修费用，已由被申请人从质保金中进行支付。申请人认为2012年12月30日缺陷责任期满。

2019年7月18日，申请人提交仲裁申请书，请求裁决被申请人支付申请人工程质保金70,362,449.00元，并以70,362,449.00元为基数，按照合同约定利率0.2%/日，向申请人支付自2013年2月4日起至欠款实际清偿之日止的利息；请求裁决被申请人支付申请人因本案仲裁已支付的律师费350,000.00元；请求裁决被申请人支付申请人因本案仲裁已支付的律师费350,000.00元及本案仲裁费用和保全费用。2019年9月1日，申请人向江西省瑞昌市人民法院申请诉前财产保全，经法院裁定，查封、冻结被申请人价值人民币70,362,449.00元的财产

（（2019）赣0481财保56号）并出具执行裁定书（（2019）赣0481执保84号）。

2019年9月12日，九瑞公司（反请求申请人）向中国国际经济贸易仲裁委员会递交《仲裁反请求申请书》，由于工程自交工以来存在系列质量缺陷，请求裁决中交第一航务工程局有限公司（反请求被申请人）承担并支付桥梁修复费3,923,388.00元、涵洞修复费1,922,451.31元、隧道修复费1,924,362.75元、路面修复费1,520,002.63元、南阳一隧道病害修复费19,460,000.00元、南阳一隧道病害修复期间的通行费损失20,100,000.00元、B段南阳一隧至省界站路面修复费15,420,000.00元、因本案仲裁支付的律师费300,000.00元共计64,570,204.69元，以及反请求被申请人承担本案全部仲裁费用。

2021年4月9日，仲裁庭委托“北京市建设工程质量第三检测所有限责任公司”作为本案鉴定机构。2021年7月8日，鉴定机构开始到现场进行检测。2021年9月16日，仲裁委向反请求申请人送达了鉴定机构出具的“鉴定报告”，鉴定的主要结论为“二衬空洞、二衬及初支间脱空及二衬厚度未达到设计值均为施工质量问题，其中二衬空洞及二衬厚度严重不足影响隧道的安全运营，建议尽快处置”。2021年9月29日，反请求被申请人针对鉴定报告提出了异议，反请求申请人亦就反请求被申请人提出的异议向仲裁委提交书面意见。

因仲裁程序进行的需要，仲裁庭无法在2021年12月26日以前作出裁决，因此，请求仲裁院将本案裁决作出的期限予以延长，仲裁院同意并决定将该案裁决作出的期限延长至2022年3月26日。

截至本财务报告出具日，该案件尚未裁决。

②港建公司诉讼事项

截至2021年12月31日，本公司之子公司港建公司发生重大法律纠纷案件1起，为2019年湖南省湘筑工程有限公司（以下简称“湖南湘筑公司”）因建设工程施工合同纠纷向中国国际贸易仲裁委员会（以下简称“仲裁委员会”）提出仲裁申请，申请港建公司支付工程款、质保金及利息共计42,486,058.00元（为交割前原股东建设期间的诉讼案件），但港建公司账面应付湖南湘筑公司工程款为3,169,605.02元。仲裁委员会已受理本案，港建公司于2020年6月30日收到仲裁通知，该仲裁案件于2021年1月19日开庭审理，经庭审调查询问，归纳双方无争议事实：港建公司就该交安工程项目向湖南湘筑公司共支付52,781,141.00元；双方完成举证质证，就交安项目工程量及工程计价这一核心问题，双方始终未达成一致；仲裁庭提出委托第三方进行工程造价司法鉴定，双方无异议；2021年6月18日，仲裁委员会指定中建精诚工程咨询有限公司（以下简称“中建精诚公司”）作为本案的鉴定机构，对交安工程项目进行

工程造价鉴定。2021年12月4日，中建精诚公司及湖南湘筑公司相关人员前来港建公司对护栏部分点位开展现场测量等相关工作，就现场测量情况召开沟通会并出具会议纪要，但未形成结论性意见。截至审计日，该仲裁案件尚未举证完毕，鉴定工作持续开展中，仲裁活动未全部结束，本公司及所聘请的北京中银律师事务所无法对案件结果的可能性及金额作出估计结论。

湖南湘筑公司对港建公司申请财产保全，申请财产保全执行金额为诉讼标的金额42,486,058.00元。2021年12月31日，本公司开设在中国工商银行桂林市阳桥支行的银行账户被冻结（账号：2103206109245091936，冻结资金为7,246,720.75元，网银显示可用余额为-35,239,337.25元，即7,246,720.75-42,486,058.00=-35,239,337.25元）。截至2022年2月9日，本公司开设在中国工商银行桂林市阳桥支行的银行账户已经解除冻结。

③重庆交科院公司诉讼事项

2014年2月27日，重庆港鑫建筑装饰设计工程有限公司（以下简称“港鑫建筑公司”）与重庆腾科置业有限公司（该公司于2016年12月28日被其独资股东即招商局重庆交通科研设计院有限公司吸收合并，以下简称“腾科公司”）签订了《重庆市区域性国家级交通科技创新基地服务配套区交通科技交流中心室内装饰工程合同文件》（以下简称“装饰合同”），发包人为腾科公司，装饰合同约定港鑫建筑公司对重庆市区域性国家级交通科技创新基地服务配套区交通科技交流中心室内装饰工程进行工程承包，装饰合同中明确约定了合同总价37,985,620.00元，进度款支付方式及时间点以及质量问题的责任承担等。同年8月10日，腾科公司与港鑫建筑公司就该工程签订了《重庆市区域性国家级交通科技创新基地服务配套区交通科技交流中心室内装饰工程补充协议》。

根据《重庆市区域性国家级交通科技创新基地服务配套区交通科技交流中心室内装饰工程验收单》，腾科公司于2015年8月24日完成工程验收，且本公司之子公司重庆交科院公司已将其用于重庆华商酒店有限公司营业。截至2019年9月17日，该工程审定结算金额为41,670,920.43元，港鑫建筑收到的工程款为22,432,657.72元，另由港鑫建筑委托重庆交科院公司付款金额为6,429,084.21元，因此，重庆交科院公司尚欠港鑫建筑工程款12,809,178.50元。港鑫建筑公司于2019年9月17日向重庆市南岸区人民法院提起诉讼，请求判令：1、重庆交科院公司向港鑫建筑公司支付工程款12,809,178.50元；2、重庆交科院公司向港鑫建筑公司支付资金占用利息（自2015年8月25日起，以重庆交科院公司欠付工程款12,809,178.50元为基数，按照中国人民银行同期同类贷款利率计息至被告付清之日止；利息

暂计至起诉之日为2,473,750.70元)；3、判令重庆交科院公司向港鑫建筑公司支付违约金(自2015年8月25日起，以应付工程款12,809,178.50元为基数，按日万分之一计算至重庆交科院公司付清之日止，违约金暂计至起诉之日为1,900,882.10元)。

港鑫建筑公司并未在约定期限内完成上述工程，导致工程移交及投入使用的时间严重滞后，其理应按照合同约定承担工期逾期违约责任。此外，其所交付的工程存在偷工减料、厕所大面积漏水等严重的质量问题，且虽经多次催告，港鑫建筑公司一直未履行整改修复义务。重庆交科院公司于2020年4月21日向重庆市南岸区人民法院提起反诉，请求判令：1、港鑫建筑公司向重庆交科院公司支付工程逾期违约金暂计5,478,764.08元；2、港鑫建筑公司赔偿重庆交科院公司对工程质量问题进行的整改的费用5,256,603.09元。该案已于2020年4月23日第一次开庭审理，庭审中重庆交科院公司提出延期举证，港鑫公司提出司法鉴定。

截至本报告日，上述案件仍处于司法鉴定中。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十四、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	2,137,667,788.64
经审议批准宣告发放的利润或股利	2,137,667,788.64

2、其他资产负债表日后事项说明

(一) 招商公路于 2022 年 3 月 4 日召开第二届董事会第二十六次会议、第二届监事会第十五次会议，会议分别审议通过了《关于调整公司股票期权激励对象、期权数量及注销部分期权的议案》。根据中国证监会《上市公司股权激励管理办法》《招商局公路网络科技控股股份有限公司股票期权激励计划》等有关规定，鉴于公司 17 名激励对象因工作安排及个人原因已不在公司任职，董事会、监事会同意注销上述人员已获授但尚未行权的股票期权共计 331.64 万份。招商公路 2019 年股票期权激励计划激励对象总人数(含首批与预留部分激励对象)由 290 人调整为 273 人，激励总量由 4,578.56 万份调整为 4,246.92 万份。

其中，首批授予部分股票期权激励对象人数由232人调整为217人，相应数量由4,105.54万份调整为3,789.54万份；预留部分股票期权激励对象人数由58人调整为56人，相应数量由473.02万份调整为457.38万份。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司上述股票期权注销事宜已于2022年3月14日办理完成。本次注销的股票期权尚未行权，注销后不会对公司股本造成影响。

(二) 本公司2022年3月31日召开的第二届董事会第二十七次会议审议通过了本公司2021年度利润分派预案：拟以现金方式派发股利2,137,667,788.64元（按公司2021年底全部已发行股份6,178,230,603股计算，每股派发现金股利0.346元（含税））。上述股利分配方案需经本公司2021年度股东大会批准后实施。

十五、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为四个报告分部。这些报告分部是以提供的主要产品及劳务为基础确定的。本集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本集团各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为投资运营、交通科技、智慧交通、招商生态。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量基础披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时采用的会计政策与计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	投资运营	交通科技	智慧交通	招商生态	分部间抵销	合计
营业收入	5,823,185,912.45	1,672,336,527.91	895,114,112.11	237,700,715.33	-2,305,691.45	8,626,031,576.35
对外交易收入	5,831,113,310.24	2,107,936,038.88	1,021,839,292.82	237,700,715.33		9,198,589,357.27
分部间交易收入	-7,927,397.79	-435,599,510.97	-126,725,180.71		-2,305,691.45	-572,557,780.92
分部营业收入合计	5,823,185,912.45	1,672,336,527.91	895,114,112.11	237,700,715.33	-2,305,691.45	8,626,031,576.35

营业费用	3,921,425,134.84	1,704,163,158.96	812,665,546.98	225,151,419.82	-7,117,640.84	6,656,287,619.76
资产减值损失	-130,478,800.00	-27,405,005.22	-1,973,474.31	169,146.06		-159,688,133.47
信用减值损失	19,047,293.00	-15,037,367.24	-8,826,036.42	927,726.81		-3,888,383.85
公允价值变动收益（损失）	580,000.00					580,000.00
投资收益	3,704,073,989.53	216,753,680.88	27,816,507.13			3,948,644,177.54
其中：对联营和合营企业的投资收益	3,682,275,372.42	216,753,680.88	27,816,507.13			3,926,845,560.43
资产处置收益	4,849,543.01	601,909.33	54,536.54			5,505,988.88
其他收益	43,789,067.35	12,974,218.34	7,649,651.37	50,000.00		64,462,937.06
营业利润	5,543,621,870.50	156,060,805.04	107,169,749.44	13,696,168.38	4,811,949.39	5,825,360,542.75
营业外收入	172,678,489.82	1,492,620.08	1,808,734.45	39,053.16		176,018,897.51
营业外支出	52,011,276.80	10,704,926.85	37,061.90	50,552.20		62,803,817.75
利润总额	5,664,289,083.52	146,848,498.27	108,941,421.99	13,684,669.34	4,811,949.39	5,938,575,622.51
所得税	386,039,483.29	1,796,746.73	7,894,821.37	1,685,340.37		397,416,391.76
净利润	5,278,249,600.23	145,051,751.54	101,046,600.62	11,999,328.97	4,811,949.39	5,541,159,230.75
资产总额	92,662,119,460.03	4,824,021,638.22	1,458,134,868.30	368,973,041.22	-992,474,050.07	98,320,774,957.70
负债总额	32,031,084,592.26	2,673,674,738.32	897,843,629.02	295,019,220.75	-897,505,107.24	35,000,117,073.11
补充信息						
折旧和摊销费用	1,890,170,954.65	58,552,160.78	47,203,074.86	1,680,882.11		1,997,607,072.40
资本性支出	1,785,522,211.02	24,137,647.85	73,201,674.40	501,539.83		1,883,363,073.10
折旧和摊销以外的非现金费						

用						
对联营和合营企业的长期股权投资权益法核算增加额	4,116,033.88	55,987,365.88	22,209,168.63			4,194,230.41
	0.44	8	3			4.95

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	22,599,854.22	100.00%			22,599,854.22	39,815,253.58	100.00%	19,350,000.00	48.60%	20,465,253.58
其中：										
低风险组合	21,999,260.65	97.34%			21,999,260.65	6,304,700.16	15.83%			6,304,700.16
正常风险组合	600,593.57	2.66%			600,593.57	33,510,553.42	84.17%	19,350,000.00	57.74%	14,160,553.42
合计	22,599,854.22	100.00%			22,599,854.22	39,815,253.58	100.00%	19,350,000.00	48.60%	20,465,253.58

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

√ 适用 □ 不适用

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2021年1月1日余额		19,350,000.00		19,350,000.00
2021年1月1日余额在本期	---	---	---	---
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回		19,350,000.00		19,350,000.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2021年12月31日余额		19,350,000.00		19,350,000.00

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内(含1年)	22,599,854.22
合计	22,599,854.22

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
正常风险组合	19,350,000.00	0.00	19,350,000.00	0.00	0.00	0.00
合计	19,350,000.00	0.00	19,350,000.00	0.00	0.00	0.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
天津市交通运输工程建设服务中心 (原天津市市政工程建设公司)	19,350,000.00	收回应收账款
合计	19,350,000.00	--

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
天津市公路事业发展服务中心	11,548,200.10	51.10%	
天津华正高速公路开发有限公司	5,000,000.00	22.12%	
天津市高速公路联网收费管理中心	2,876,818.19	12.73%	
北京速通科技有限公司	2,574,242.36	11.39%	
深圳市招商局创新投资基金中心 (有限合伙)	600,593.57	2.66%	
合计	22,599,854.22	100.00%	--

(5) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	53,571,925.93	176,547,424.17
其他应收款	5,041,867,867.60	4,663,293,803.76

合计	5,095,439,793.53	4,839,841,227.93
----	------------------	------------------

(1) 应收利息**1) 应收利息分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

3) 坏账准备计提情况 适用 不适用**(2) 应收股利****1) 应收股利分类**

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
丰县晖泽光伏能源有限公司	53,571,925.93	53,571,925.93
重庆成渝高速公路有限公司		122,975,498.24
合计	53,571,925.93	176,547,424.17

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
丰县晖泽光伏能源有限公司	53,571,925.93	1-2 年	根据总部资金需求偿还	否
合计	53,571,925.93	--	--	--

3) 坏账准备计提情况 适用 不适用

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款及其他	3,922,116,197.60	4,600,792,633.76
分红款	88,636,222.00	88,636,222.00
借款（黑龙江信通房地产开发有限公司）	22,750,000.00	52,500,000.00
保证金	1,097,000,500.00	10,000,000.00
减：信用损失准备	-88,635,052.00	-88,635,052.00
合计	5,041,867,867.60	4,663,293,803.76

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2021年1月1日余额			88,635,052.00	88,635,052.00
2021年1月1日余额在本期	---	---	---	---
2021年12月31日余额			88,635,052.00	88,635,052.00

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内(含1年)	1,387,784,162.27
1至2年	28,000,000.00
2至3年	35,000,000.00
3年以上	3,679,718,757.33
3至4年	690,839,220.00
4至5年	134,100.00
5年以上	2,988,745,437.33

合计	5,130,502,919.60
----	------------------

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
Easton Overseas Limited	往来款	2,329,195,000.00	3年以上	45.40%	
深圳市平安创新资本投资有限公司	昆玉高速 50% 股权对价款	1,097,000,000.00	1年以内	21.38%	
重庆沪渝高速公路有限公司	往来款	649,500,000.00	1-2年	12.66%	
桂林港建高速公路有限公司	往来款	406,400,000.00	1-2年	7.91%	
重庆渝黔高速公路有限公司	往来款	362,996,300.00	1-2年	7.08%	
合计	--	4,845,091,300.00	--	94.43%	

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	18,418,144.079.74	543,900,000.00	17,874,244.079.74	18,386,479.191.26	543,900,000.00	17,842,579.191.26
对联营、合营企业投资	39,870,551.620.28	276,783,409.72	39,593,768.210.56	36,220,560.424.14	276,783,409.72	35,943,777.014.42
合计	58,288,695.700.02	820,683,409.72	57,468,012.290.30	54,607,039.615.40	820,683,409.72	53,786,356.205.68

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2,579,947.773.92	22,395,669.04				2,602,343.442.96	
招商局亚太有限公司	4,934,470.636.30					4,934,470.636.30	
招商局公路科技(深圳)	1,844,643.50	1,056,977.83				2,901,621.33	

有限公司							
浙江温州甬台温高速公路有限公司	1,843,535,233.39	457,154.17				1,843,992,387.56	
招商局公路科技(北京)有限公司	39,667,080.27	5,041,636.93				44,708,717.20	
诚坤国际(江西)九瑞高速公路发展有限公司	396,632,900.00					396,632,900.00	
广西桂兴高速公路投资建设有限公司	1,273,299,200.00					1,273,299,200.00	
广西华通高速公路有限责任公司	596,491,500.00					596,491,500.00	
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	1,092,258,000.00					1,092,258,000.00	
招商局交通信息技术有限公司	43,175,000.00					43,175,000.00	
桂林港建高速公路有限公司	0.00					0.00	543,900,000.00
华祺投资有限责任公司	301,168,322.75	669,447.10				301,837,769.85	
天津华正高速公路开发有限公司	4,801,300.00					4,801,300.00	
丰县晖泽光伏能源有限公司	25,000,000.00					25,000,000.00	
招商新智科技有限公司	140,979,567.73	593,516.86				141,573,084.59	
湖北鄂东长江公路大桥	1,222,419,554.06	545,200.02				1,222,964,754.08	

有限公司										
重庆渝黔高速公路有限公司	1,195,207,290.60	195,838.01							1,195,403,128.61	
重庆沪渝高速公路有限公司	550,976,305.52	133,271.14							551,109,576.66	
安徽亳阜高速公路有限公司	1,580,470,566.31	269,633.76							1,580,740,200.07	
招商华软信息有限公司	234,316.91	306,543.62							540,860.53	
西藏招商交建电子信息有限公司	20,000,000.00								20,000,000.00	
合计	17,842,579,191.26	31,664,888.48							17,874,244,079.74	543,900,000.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动							期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
江苏扬子大桥股份有限公司	1,381,156,338.95			250,340,543.60	-72,102,916.71		-27,754,490.40			1,531,639,475.44	
深圳高速公路股份有限公司	773,158,504.71	200,722,799.35		114,287,734.19	-1,112,901.56	2,562,852.07	-41,460,059.49			1,048,158,929.27	
江苏宁沪高速公路股份有限公司	4,143,851,089.73			488,501,076.67	14,540,095.71	363,445.74	-270,967,175.42			4,376,288,532.43	

公司											
重庆成渝高速公路有限公司	796,280,184.34			83,456,596.65				-122,024,501.76			757,712,279.23
招商中铁控股有限公司	5,517,373,427.82			140,745,221.41				769,881.84			5,531,457,038.21
其他 24 家单位	23,331,957,468.87	1,373,626,752.35	51,769,199.68	2,400,312,466.62	17,242,886.42	-128,548,907.41	-594,309,511.19			26,348,511,955.98	276,783,409.72
小计	35,943,777,014.42	1,574,349,551.70	51,769,199.68	3,477,643,639.14	-41,432,836.14	-124,852,727.76	-1,183,947,231.12			39,593,768,210.56	276,783,409.72
合计	35,943,777,014.42	1,574,349,551.70	51,769,199.68	3,477,643,639.14	-41,432,836.14	-124,852,727.76	-1,183,947,231.12			39,593,768,210.56	276,783,409.72

(3) 其他说明

无

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	501,114,595.88	360,705,200.85	393,308,897.31	331,208,608.89
合计	501,114,595.88	360,705,200.85	393,308,897.31	331,208,608.89

收入相关信息：

单位：元

合同分类	分部 1	分部 2		合计
商品类型				
其中：				
按经营地区分类				
其中：				
市场或客户类型				

其中：				
合同类型				
其中：				
按商品转让的时间分类				
其中：				
按合同期限分类				
其中：				
按销售渠道分类				
其中：				
合计				

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	659,301,685.60	539,692,115.06
权益法核算的长期股权投资收益	3,477,643,639.14	1,533,154,702.31
处置长期股权投资产生的投资收益		38,485,923.95
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	3,000,000.00	3,000,000.00
其他		54,020.10
合计	4,139,945,324.74	2,114,386,761.42

6、其他

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-10,412,409.09	处置非流动资产、处置长期股权投资收益等

计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	64,092,760.74	政府补助
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	194,130.38	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	112,784,373.73	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,627,262.24	
减: 所得税影响额	25,146,474.07	
少数股东权益影响额	14,823,418.66	
合计	128,316,225.27	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况:

适用 不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目包括手续费返还及增值税加计扣除等共计162.73万元。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益(元/股)	稀释每股收益(元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	9.20%	0.7681	0.7230
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.95%	0.7473	0.7040

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明, 对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的, 应注明该境外机构的名称

4、其他

招商局公路网络科技控股股份有限公司

二〇二二年三月三十一日