

证券代码：001965

证券简称：招商公路

## 招商局公路网络科技控股股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2019-01

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研	<input type="checkbox"/> 分析师会议	<input type="checkbox"/> 新闻发布会
	<input type="checkbox"/> 媒体采访	<input type="checkbox"/> 业绩说明会	<input type="checkbox"/> 路演活动
	<input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 其他 _____	
参与单位名称 及人员姓名	华泰证券 沈晓峰、林霞颖 中信资管 郭羽、刘晓 银华基金 张珂 工银瑞信基金 刘龙龙		
时间	2019年1月10日 14:30-15:30	地点	公司会议室
上市公司接待 人员姓名	公司首席分析师、资本运营部（董事会办公室）总经理 孟杰		
投资者关系 活动主要 内容介绍	<p><b>问：公司未来股东回报规划？</b></p> <p>答：公司在股东回报的问题上，始终努力实现公司长期发展与股东当期回报的合理平衡，即兼顾公司的发展所需又兼顾股东的回报需求。近年来，公司的派息比率保持行业平均水平，未来将继续按照以上原则根据公司不同的发展阶段进行综合考虑。</p> <p><b>问：公司收购项目的投资回报、地域、路产生命周期等要素的要求？</b></p> <p>答：招商公路对新收购项目的投资主要考虑以下几点：1、量化收益指标相对较好；2、一般为已运营项目；3、已经盈利或者即将盈利。</p>		

公司主要通过以下三方面寻找优质项目：一是积极与各省交投接洽，寻求合作机会（如用参股权置换控股权）；二是，伴随央企改革进程加快，公司将持续关注央企整合或去杠杆带来的央企合作机会；三是，继续关注民营企业基于战略选择等各种因素退出公路行业的优质项目机会。

**问：与江苏交控进行资产置换的考量？**

答：此次招商公路与江苏交控进行股权置换，主要是出于项目成长性的考量。宁靖盐公司下辖盐靖高速、江海高速，是江苏省规划建设“七纵十横十联”高速公路主骨架中的“纵二”，是贯通江苏南北地区的重要通道，2017年，宁靖盐扭亏为盈，后续随着海启高速、临沂至盐城高速的通车以及周边路网的完善，宁靖盐盈利能力将持续增强。

**问：公司可转债的发行进程？2018年已发行公司债，2019年除可转债外是否有其他融资计划？**

答：2018年12月18日，公司50亿元可转债项目经中国证监会第195次发审会审议，获得无条件通过。这是再融资新规出台实施后，高速公路行业内首单可转债再融资。公司未来是否有其他的融资计划，将结合公司的后续发展，寻求最适合公司当期发展阶段的融资方式。

**问：《收费公路管理条例》征求意见稿对行业的影响？**

答：整体来看，2018年版的《条例》征求意见稿科学考虑了行业、监管、财政等多方所面临的问题，符合国家政策及行业发展需求，尊重市场规律。就《条例》具体修订内容来看，此次征求意见稿中，两期收费、改扩建增加车道数可延长年限、投资较大可突破30年等核心条款得到进一步明确，相关转让条款进一步优化，以及新增通行费减免补偿等条款均为投资者提供了稳定的政策环境。

	<p><b>问：公司各业务板块的布局情况，是否考虑多元化发展？</b></p> <p><b>答：</b>公司通过围绕“投资运营、交通科技、智慧交通及招商生态”四大业务板块，构建以高速公路投资运营为核心的全产业链布局，实现“中国领先、世界一流的高速公路投资运营服务商和行业领先的交通科技综合服务商”战略目标。依据公司战略目标，公司对于各业务板块的发展定位为持续发展主业、全力发展智慧交通、协同发展交通科技。目前，公司已形成具有自身特色及核心竞争力的“一院三平台”智慧交通多元化发展模式。</p> <p>科技创新发展研究院充分发挥创新发展引领作用，为招商公路走“投资运营+科技创新”的发展道路起到很好的支撑作用。</p> <p>招商新智作为招商公路重要的产业化平台，主营业务为 TOCC 建设、交通大数据及路径识别等业务。据此形成集技术研发、产业化推广、服务为一体的创新业务产业链。</p> <p>行云数聚搭建增值服务平台，主营业务为通行费增值税电子发票开票服务，未来将成为大数据平台。</p> <p>招交信搭建创新资本运营平台，参股央广交通已覆盖多省市范围，是唯一一家全国性高速公路交通广播公司。</p> <p>由于公司主营业务资产规模庞大、公路行业重资产属性、智能交通行业处于起步阶段等原因，目前上述板块的发展在公司整体利润贡献中占比还比较小，但未来，智能交通领域将有广阔的发展前景。</p>
<p><b>附件清单</b></p> <p><b>(如有)</b></p>	
<p><b>日期</b></p>	<p>2019 年 1 月 11 日</p>