

证券代码：001965

证券简称：招商公路

招商公路投资者关系活动记录表

编号：2020-03

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p><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_____</p>		
<p>参与单位名称 及人员姓名</p>	<p>兴业证券 龚里、王春环 长江证券 张宜泊 华泰证券 林霞颖 中金公司 尹佳瑜 广发证券 孙 瑜 海通证券 李 轩 国寿资管 梁利民 富国基金 王 丹 广发基金 陆 达 中融基金 万 莉 光大资管 生寒晓 碧云资本 贾 凡</p>		
<p>时间</p>	<p>2020年4月20日14:30-15:30</p>	<p>地点</p>	<p>电话会</p>
<p>上市公司接待 人员姓名</p>	<p>公司首席分析师、资本运营部（董事会办公室）总经理 孟杰</p>		
<p>投资者关系 活动主要 内容介绍</p>	<p>问：请简要介绍公司2019年经营业绩？</p> <p>答：2020年4月17日，招商公路披露2019年年度报告。报告期内，公司实现营业收入81.85亿元，同比增长21.09%；归属上市公司股东净利润43.27亿元，同比增长10.65%，扣除非经常性损益后净利润42.01亿元，同比增长13.18%；基本每股收益为0.7元/股，同比增长10.75%。截至报告期末，公司总资产909.13亿元，同比增长8.12%；归属上市公司股东净资产494.42亿元，同比增长8.75%；加权平均净资产收益率9.18%，同比增加0.45%。</p> <p>从2016-2019年近四年指标对比来看，无论是收入还是归母净利</p>		

润，复合增长率都达到了两位数的增长，表现出较好的成长性。另外，公司的派息比率也高于行业平均水平。此外，分板块看，公司四大业务板块相互支撑、协同发展。投资运营板块实现营业收入54.58亿元，同比增长14%；交通科技板块实现营业收入16.75亿元，同比增长18%；智慧交通板块实现营业收入8.97亿元，同比增长137%；招商生态板块实现营业收入1.55亿元，同比减少-16%。其中智慧交通板块的大幅增长，主要受益于招商新智及招商华软的收入大幅增长。

问：请简要介绍公司2019年的主要举措？

答：2019年，招商公路在投资并购方面，完成中国中铁高速公路存量资产收购，管理里程由954公里增长到1824公里，参控股高速公路9820公里，权益里程超过3000公里，管理路产覆盖15个省、自治区、直辖市，增加5个省区市。作为牵头单位，联合多家国内高速公路上市公司，完成土耳其三桥项目签约，海外市场有望实现零突破。完成广州华软收购，布局智慧收费市场。

在资本市场方面，圆满发行50亿可转债，创造了时间快、规模大等多项市场记录，为公司投资发展奠定坚实基础。

在内部管理层面，将质效提升作为提升企业资产效率与增强企业发展内生动力的核心工作和重要途径，全年实现较好落袋效益。

在智慧交通业务拓展层面，招商交科以“双百行动”为契机，加快改革创新。公司以科技创新为引领，大力实施“一路一科技”科研项目，全面提升智慧交通水平；运作和组建招商国网，发展高速公路绿

色能源业务；成立招商交建，布局ETC业务；成功申请并实施智能车路协同、自动驾驶应用、甬台温高速公路大修等三个交通运输部示范工程。

回顾2019年，公司全产业链战略布局初现成效。专业的技术团队、先进的技术支持、强大的资源整合能力、创新的商业模式使得公司更深入有效地把握市场机遇，信息化、专业化服务输出高度契合行业变革发展所需求，交通科技、智慧交通业务板块实现快速成长。

问：疫情与公路免费政策对行业现金流产生较大负面影响，公司能维持40%左右的分红率难能可贵。在此背景下，公司如何安排资金准备。请介绍银行授信额度与融资计划情况。

答：首先感谢大家对招商公路分红预案的认可。2020年，疫情对公路行业冲击较大，在此背景下，为真诚回报股东的信任与支持，面对疫情和免收通行费政策等不利影响，公司董事会依然提出每10股派发现金2.80元（含税）的分红预案，分红总额达到17.29亿元，占公司归母净利润的40%，充分体现公司高度重视投资者的回报理念，以实际行动回馈广大股东厚爱。

截至目前，公司自有资金和银行授信可以满足公司正常经营发展需要。

问：2019年智慧交通业务收入大幅增长，请介绍详细情况。

答：得益于公司的战略布局，2019年公司智慧交通板块取得了长足的进步，招商新智全年实现营业收入大幅增长，为公司业绩贡献起到了积极的作用。同时我们也看到撤销省界收费站，计重改车（轴）型收费仍面临许多亟待解决的问题，如稽核（稽查核准）系统的建设和完善、交通大数据的解析应用、自由流软硬件的升级维护等诸多层面都将是公司智慧交通未来的发展方向。

	<p>问:请结合土耳其项目介绍公司未来海外布局规划?</p> <p>答:土耳其项目是公司首次以联合体形式携手业内优秀公路上市公司抱团出海的尝试。就海外项目本身而言,受政策、汇率等不确定因素影响,因此在投资收益等核心考核指标上相较国内投资收购项目更加严苛。未来是否加快海外布局进程,主要还是坚持在市场化原则基础上,从项目所属地区的政治、经济、收费公路相关政策等方面进行综合考量,以期寻找优质投资项目。</p> <p>问:请简要介绍一下公司2020年的工作方向?</p> <p>答:2020年以来,新冠肺炎疫情和免费政策对公司业务带来明显影响。面对新挑战,招商公路将积极拥抱变化,努力化危为机,坚定“中国领先、世界一流”信心,坚持走市场化、数字化、专业化发展道路,以数字化转型为引领、以市场化改革激活力、以专业化保障促提升,坚定不移打造“科技最强、管理最优、效益最好、覆盖最广”的标志性公路上市公司。</p> <p>展望2020年,公司将密切关注疫情给全球经济和运输行业带来的挑战,对内以信息化、专业化为切入口,完善成本管控体系,对外以市场化为导向,瞄准市场机遇,探索创新商业模式,为社会提供更优服务,为股东实现更大回报,与各利益相关方携手同行,共创高质量可持续发展新未来!</p>
<p>附件清单</p>	

(如有)	
日期	2020年4月20日

