



招商局公路网络科技控股股份有限公司

2020 年年度报告

2021 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。

公司负责人王秀峰、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，2020年新冠疫情的爆发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，持续打造核心能力，以应对政策环境、经济环境对经营的影响。本报告第四节的“经营情况讨论与分析”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2020年末总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.77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.....	6
第三节 公司业务概要.....	10
第四节 经营情况讨论与分析	18
第五节 重要事项	49
第六节 股份变动及股东情况	78
第七节 优先股相关情况.....	86
第八节 可转换公司债券相关情况.....	87
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	89
第十节 公司治理	102
第十一节 公司债券相关情况	111
第十二节 财务报告	116
第十三节 备查文件目录.....	311

释义

释义项	指	释义内容
国务院	指	中华人民共和国国务院
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
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
招商交科院	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
长航规划院	指	武汉长江航运规划设计院有限公司
华北高速	指	华北高速公路股份有限公司
京津塘分公司	指	招商局公路网络科技控股股份有限公司京津塘分公司
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
浙江甬台温	指	浙江温州甬台温高速公路有限公司
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
江西九瑞	指	诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司
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
广西桂兴	指	广西桂兴高速公路投资建设有限公司
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
广西桂阳	指	广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司
桂阳高速	指	广西桂阳高速公路，起于临桂县临桂镇池头村，终于阳朔县高田镇高田村
广西华通	指	广西华通高速公路有限责任公司
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

毫阜高速	指	毫阜高速公路，起于黄庄，接商毫高速公路，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
成渝高速（重庆）	指	成渝高速重庆段，G85 九龙坡至渝荣
诸永高速	指	诸永高速，起于绍兴诸暨市，止于温州永嘉
渝合高速	指	渝合高速起于渝北区余家湾，止于合川涪江二桥
招商中铁	指	广西中铁交通高速公路管理有限公司
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
招商国网	指	招商国网绿色能源科技有限责任公司
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
中字公司	指	重庆中字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
重庆车检院	指	重庆车辆检测研究院有限公司
招商生态	指	招商局生态环保科技有限公司
三朵云	指	稽查云、监测云和运维云
ETC	指	Electronic Toll Collection 不停车电子收费系统
MTC	指	Manual Toll Collection system, 人工半自动收费车道

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	王秀峰		
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		
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

公司选定的信息披露媒体的名称	中国证券报、证券时报、上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
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

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中国国际金融股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层	米凯、吴嘉青	2017 年 12 月 25 日-2020 年 12 月 31 日
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	江敬良、王大为	2017 年 12 月 25 日-2020 年 12 月 31 日

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

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	2020 年	2019 年		本年比上年 增减	2018 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入（元）	7,068,918,714.74	8,185,073,878.50	8,292,216,434.56	-14.75%	6,759,340,168.24	6,837,687,735.97
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,222,601,821.55	4,326,608,088.67	4,346,953,764.68	-48.87%	3,910,056,977.32	3,921,970,666.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,805,698,824.02	4,201,242,682.53	4,201,242,682.53	-57.02%	3,711,939,355.31	3,711,939,355.31
经营活动产生的现金流	3,216,272,581.77	4,309,530,	4,316,700,	-25.49%	3,683,496,	3,685,888,

量净额（元）		492.73	857.98		349.05	003.66
基本每股收益（元/股）	0.3533	0.7003	0.7036	-49.79%	0.6323	0.6342
稀释每股收益（元/股）	0.3250	0.6633	0.6664	-51.23%	0.6323	0.6342
加权平均净资产收益率	4.44%	9.18%	9.21%	-4.77%	8.73%	8.75%
	2020 年末	2019 年末		本年末比上年末增减	2018 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产（元）	94,009,174,838.88	90,913,208,561.92	91,019,317,004.27	3.28%	84,084,253,695.73	84,209,911,307.41
归属于上市公司股东的净资产（元）	54,953,527,378.00	49,442,131,558.99	49,501,158,853.28	11.01%	45,462,649,574.95	45,533,436,051.72

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	869,768,997.80	1,429,419,284.40	2,055,217,345.46	2,714,513,087.08
归属于上市公司股东的净利润	-714,453,483.33	472,946,100.60	1,487,437,265.14	976,671,939.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-719,675,347.84	107,181,282.60	1,477,937,548.17	940,255,341.09
经营活动产生的现金流量净额	249,577,992.81	126,032,691.80	531,766,942.76	2,308,894,954.40

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	2020 年金额	2019 年金额	2018 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）	13,400,086.49	-11,316,625.15	-4,752,458.96	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（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	68,175,629.85	32,510,253.99	36,403,471.93	政府补贴
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			6,236,340.10	
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	13,522,701.56	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		16,182,424.84		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	341,247,027.59	-7,719,972.46	10,256,300.49	高速公路运营补偿款、设施赔偿款等
其他符合非经常性损益定义的损益项目	9,399,156.89	3,761,401.33	218,267,860.42	
减：所得税影响额	14,993,648.19	35,512,844.20	66,614,634.64	
少数股东权益影响额（税后）	7,134,051.69	5,726,745.98	3,288,269.36	
合计	416,902,997.53	145,711,082.15	210,031,311.54	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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，应说明原因

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在将根据《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》定义、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 公司业务概要

一、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）投资运营板块

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2020年12月31日，招商公路投资经营的总里程达10,963公里，在经营性高速公路行业中稳居第一。其中，130条高速公路长达10,586公里，11座特大型桥梁273公里，3条普通公路104公里，权益里程为3,176公里；所投资的路网已覆盖全国21个省、自治区和直辖市，管理项目分布在15个省、自治区和直辖市。

（二）交通科技板块

交通科技产业板块，为公司传统业务，围绕交通基础设施建设提供全过程咨询服务、工程技术和产品。公司旗下招商交科院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宇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）智慧交通板块

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，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、交通广播、电子发票、ETC综合服务、绿色能源、智慧城市、智能管养和智能车检等业务，依托招商新智、招商华软、招商交建、招商国网、央广交通、行云数聚、华驰公司、招路信（重庆）、重庆车检院等企业，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，致力于成为智慧交通基础设施运营服务商，通过挖掘数据价值，深化智慧应用，为交通产业赋能。旗下控股子公司招商华软长期致力于高速公路智慧收费软件研发和技术服务，曾参与研发国内第一套ETC系统，先后承担全国ETC联网工程、收费公路通行费营改增改造等重大项目，积累了丰富的行业经验，并在2019年参与多个省份取消高速公路省界收费站工程，在保障撤站工作顺利推进方面发挥了重要作用。

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，业务面向全国、整合各方资源，为车主用户提供ETC卡签发行、服务场景资金清分结算、ETC企业票据处理等服务。

招商国网由招商公路通过集团创新基金与国网电动汽车服务有限公司共同出资组建，致力于推动高速公路绿色能源综合服务商业应用，开拓高速公路网与绿色能源网融合发展新领

域。业务以高速公路、物流园区等场景的分布式光伏项目投资开发为主，积极拓展商用车油改电、特殊场景重卡电动化等新能源相关业务。

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、交通报社共同设立的路宇公司与中央人民广播电台下属单位联合设立，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。央广交通作为全国性独家资源，坚持国家级媒体定位，结合各地方特色，打造既可全国联动，又体现区域特色的差异化服务。目前，频率已覆盖北京、上海、湖南、湖北等25个省、市。

行云数聚由招商公路与交通部路网中心联合设立，通过“票根”平台为用户提供全国唯一的通行费电子发票服务，同时为大型物流企业及无车承运人提供企业发票数据服务，解决在运输费通行费电子发票的获取、开具、查询、对账管理等问题

华驰公司从事智慧高速系统集成及智能产品开发业务。

招路信（重庆）从事道路监测、路产管理及交通物联网数据服务业务。

重庆车检院从事机动车法规检验、研发试验、进出口认证检测和技术咨询服务。

（四）招商生态板块

招商生态板块，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，依托招商交科院雄厚的研发能力，于2016年8月成立招商局生态环保科技有限公司，专门从事水生态修复、土壤修复、生态景观、市政大型综合性景观、旅游公路、环境咨询、绿色建筑等业务，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，已经成为交通领域、景观、绿色建筑等业务领域的领先者。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	长期股权投资期末账面价值 3,818,896 万元，较年初增加 207,145 万元，主要是：1) 追加投资增加投资成本 211,933 万元；2) 按照权益法核算的应占联合营公司净利润增加 189,890 万元；3) 分红减少 170,113 万元。
固定资产	固定资产期末账面价值 131,084 万元，较年初减少 144,690 万元，主要是：本年处置光伏电站减少固定资产 158,130 万元。
无形资产	无形资产期末账面价值 3,918,844 万元，较年初增加 92,703 万元，主要是：本年新增路产经营权 232,072 万元，计提摊销 139,434 万元。

在建工程	在建工程期末账面价值 55,627 万元，较年初减少 126,803 万元，主要是：曾家岩大桥 PPP 项目本年底转固减少 197,002 万元。
------	---

2、主要境外资产情况

适用 不适用

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；另一方面，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。

（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21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、创新转型的有力保障。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）优质核心资产，具有稳定成长性

1、截至2020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。

2、公司参股多家优质收费公路公司，其中A股公路上市公司共12家，覆盖沪深A股近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）专业的管理能力、雄厚的科研实力、开拓创新能力

1、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、诸永高速公路共计21条高速公路，合计里程约1,799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。

为持续提升公司的运营管理水平，2020年，公司以“标准化、规范化、信息化和智能化”建设为主线，形成一套精简、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，逐步建立架构标准、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，先后启动“招路通”项目一期、二期、三期上线，产业数字化目标基本实现。通过路产资产数字化、运营指挥调度云上化、养护闭环管理在线化、成本支出业财一体化，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院的设计、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。

2、雄厚的科研实力和创新力

公司旗下招商交科院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。招商交科院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”“山区道路工程与防灾减灾国家地方联合工程实验室”“桥梁工程结构动力学国家重点实验室”“公路隧道建设技术国家工程实验室”“公路长大桥建设国家工程研究中心—桥梁索缆产业化基地”“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。招商交科院丰富的技术积累，将有助于公司智能化战略规划的稳步推进。

招商交科院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17人，全国交通青年科技英才4人，全国公路优秀科技工作者3人，中国公路百名优秀工程师7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。招商交科院科技实力雄厚，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24项，省部级科技奖347项。其中，获国家科技进步一等奖5项，国家科技进步二等奖8项，国家科技进步三等奖7项。在2020年1月10日国家科学技术奖励大会上，招商交科院参与的“复杂艰险山区高速公路大规模隧道群建设及营运安全关键技术”项目荣获国家科技进步一等奖；参与的“公路桥梁检测新技术研发与应用”项目荣获国家科技进步二等奖。招商交科院还通过专家咨询、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。

3、全面的智慧交通拓展能力

招商公路作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，投资经营总里程已超10,000公里，经营管理里程接近1,800公里，涵盖公路、桥梁、隧道等高速公路主要场景，超长的公路里程和丰富的公路场景为智慧交通新技术、新模式提供了试验场。公司依托多年来积累的高速公路运营经验和对公路业务的深刻理解，围绕公路资产、养护和运营三方面的管理业务，打造了招路通，建设了“一个APP、九大应用系统”，实现了业务在线化、流程标准化、管理精细化、数据实时化、业财一体化，提升了专业化运营管理水平。

同时，针对路段公司日常运营过程中的业务痛点，公司开展了“一路一科技”研发项目，包括一路三方指挥平台、特长隧道管理系统、桥梁运营安全系统、大流量高速公路管理系统、开放式自由流系统、收费机器人。其中，一路三方指挥平台可实现“警、路、企”全面协同，巡查、处置提效50%以上、应急处置提效25%以上、大幅度下降道路饱和度，大幅提升协同效率；特长隧道管理系统针对隧道场景特点，可实现多种类设备实时管控、巡查，火灾、事故等情况高效处置，照明成本下降20%以上，大幅度提升隧道管控质效；桥梁运营安全系统可实现分级预警从无到有，8类预警主动推送，10类事件自动检测，事件处置提效50%以上，显著提升特大桥安全运行水平；大流量高速公路管理系统通过智能流管控模型，将事故率下降30%以上，大幅提升路段通行速度，增加断面流量；开放式自由流系统可实现收费设备精准管控，故障当天修复率提升30%、修复时长压缩50%；收费机器人可高效处置ETC特情，有效减少站场人员，降低运营成本。

智慧交通板块相关产业公司具备强大的技术研发能力、完整的技术保障和服务体系。招商新智成功通过国家高新技术企业认定，获得由北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，累计获得软件著作权76项、发明专利2项、注册商标1项，已取得ISO9001质量、ISO14001环境、OHSAS18001职业健康安全、ISO20000信息技术服务、ISO27001信息安全等5项国际互认的管理体系认证。招商华软拥有软著159项，作品著作权2项，专利64项（其中发明专利20项，实用新型专利29项，外观专利15项），商标11项，高新技术产品10项。同时，招商华软作为国家首批认定的软件企业，已通过国际CMMI能力成熟度5级、ISO五体系（质量、环境、健康、信息技术服务、信息安全）认证，获得系统建设和服务能力评估CS3级、公路工程（公路机电工程分项）专业承包贰级等资质，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，拥有广东省交通电子支付工程技术研究中心等研发机构。凭借强大的技术研发能力和独特的场景优势，公司形成了干线公路、高速公路、城市交通三大产品体系，打造出招路通、智慧收费云、收费大数据平台、无人收费机器人、视频云联网平台、一路三方指挥平台、桥梁运营安全平台、智慧服务区平台、TOCC等18项核心产品。

4、领先的生态环保业务能力

招商生态资质多元化，拥有环保工程专业承包一级资质、环境修复治理、环保咨询、风景园林设计、建筑设计等多项资质。这使得公司业务布局广泛，能够开展环境修复、景观工

程、建筑工程和环境咨询四大主营业务，形成了流域综合治理、土壤修复、城市景观、绿色公路、绿色建筑和环境咨询六大产品，彻底构建了自身环境修复+景观营造的核心竞争优势。

招商生态高度重视人才培养，以内部培养和外部引进的方式打造了一批高技术人才团队。现有专家团队包括国务院津贴专家、生态环境部环境评估专家、水利部水土保持方案评审专家等。同时，作为以科技为核心的技术型企业，主研设计人员、工程师、高工占员工总人数70%。

招商生态研发实力雄厚，累计获得省部级科技进步奖11项，并主持或参与了多项行业标准编写，进一步提升了行业影响力。目前已获得高新技术企业认证，拥有重庆市土壤污染控制与修复工程技术研究中心（省部级研发平台），推动成立了重庆土壤修复产业技术创新战略联盟，参与了重庆市“无废城市”实施方案的编制，获得了多个重庆市土壤修复的咨询与工程项目，实现自主研发的土壤污染淋洗装备、抗冲击负荷分散式污水处理设备、环保微生物颗粒、土壤修复剂的项目实际应用，其中，历时三年研发的土壤污染淋洗装备成为西南地区首台套土壤污染淋洗装备，填补了国内“高黏细”重金属污染土壤深度洗脱技术的空白。在数字化领域，招商环保云管家APP成功上线，为环保管家的业务发展奠定了坚实的基础。同时，企业在旅游公路与海绵城市建设方面也积累了先进的设计理念。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2020年是极不平凡的一年，面对新冠疫情对行业及公司运营造成的巨大冲击，招商公路全体员工在公司董事会的统筹部署下，在招商局集团和公司党委坚强领导下，冷静应对、主动作为，自疫情爆发以来，招商公路坚决贯彻落实党中央、国务院和招商局集团的各项决策部署，干部员工始终不畏艰难，坚守一线，在全系统保持零感染的情况下，扎实做好疫情防控和“六稳六保”工作。各路公司累计配合防疫部门检查车辆170万余辆，体温检测近400万人次，保障应急车辆通行2万余车次。抗疫战斗之时也是撤省站及恢复收费的关键时期，各公司积极配合交通运输部推进“费显点亮”、ETC系统调试等工程，招商新智23组撤省站运维团队奔赴各地，对200多个门架、500多条车道不间断保障。招商公路人用忘我的坚守，为祖国抗疫救援大通道的保通保畅作出了应有的贡献，夺取了疫情防控阻击战、复工复产阵地战、年度目标攻坚战“三大战役”的全面胜利。

截至2020年12月31日，公司总资产9,400,917万元，比上年末增长3.28%，归属于上市公司股东的净资产5,495,353万元，比上年末增长11.01%。报告期内，公司实现营业收入706,892万元，同比下降14.75%；归属于上市公司股东的净利润222,260万元，同比降低48.87%；每股收益0.3533元，同比下降49.79%；经营活动产生的现金流净额321,627万元，同比下降25.49%，加权平均净资产收益率4.44%，同比减少4.77个百分点。

（一）行业经济及市场分析回顾

2020年是“十三五”规划收官之年，同时也是极不平凡的一年，面对严峻复杂的国际形势、艰巨繁重的国内改革发展稳定任务特别是新冠肺炎疫情的严重冲击，我国经济表现出强劲的韧性，成为全球唯一实现经济正增长的主要经济体。2020年我国的国民生产总值达101.6万亿元，同比增长2.3%。

受疫情影响，2020年交通运输主要经济指标出现较大波动，总体上呈现“先降后升”的走势。一是交通固定资产投资率先补齐缺口、实现较快增长。2020年，全年预计完成交通固定资产投资约3.48万亿元，同比增长7.2%，其中公路水路预计完成投资2.59万亿元，同比增长11.6%。二是营业性客运量逐步恢复，但累计规模仍有所下降。2020年全社会完成营业性客运量96.7亿人次，同比下降45.1%，其中公路客运量同比下降47.0%。三是货运量规模基本恢

复至去年同期水平。2020年，全社会完成营业性货运量463.4亿吨，同比下降0.5%，其中公路货运量同比下降0.3%。

2020年，受疫情及免费通行政策影响，高速公路车流量大幅波动，但恢复收费后车流量逐步恢复至正常水平。5月6日至11月25日，全国高速公路日均车流量同比增长7.6%。

1、投资运营：从行业政策看，2020年1月1日起，根据国务院办公厅印发《深化收费公路制度改革取消高速公路省界收费站实施方案》（国办发〔2019〕23号）要求，调整货车通行费计费方式为按车（轴）型收费。此次收费政策的重大变化，给高速公路行业收费政策带来重大变革，实现不停车快捷收费，提升高速公路运行效率。

为落实国务院疫情防控要求，2020年2月，交通运输部印发了《关于新冠肺炎疫情防控期间免收收费公路车辆通行费的通知》，免收通行费的时间范围从2020年2月17日0时起，于5月6日0时恢复收费，共计79天。免费通行期间，高速公路企业由于失去收入来源，但仍需支付刚性成本，产生较大经营性亏损。为保护高速公路企业的合法权益，交通运输部、国家发改委等八部委印发了《关于新冠肺炎疫情防控期间免收收费公路车辆通行费支持保障政策的通知》，明确要求省级人民政府与相关经营主体依照有关规定，通过协商、签订合同等方式延长公路收费期限，根据免费通行期限予以相应补偿。

此外，为有效盘活存量资产，促进基础设施高质量发展，2020年8月，国家发改委办公厅印发《关于做好基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）试点项目申报工作的通知》，从试点地区、行业范围、项目条件、审查要点等方面进一步细化了对试点项目和申报材料的具体要求。发行公路REITs将进一步丰富退出渠道，使高速公路资产经营成为可能，同时也为管理输出创造了良好条件。

从投融资市场看，2020年投资并购市场竞争较为激烈，地方持续强化公路资产整合，优质资源进一步向地方公路上市公司集中，表现出一定垄断性和排他性。投资方面，各公路上市公司、金融机构对优质项目资源持续关注，多家上市公司积极推进资产并购。融资方面，债转股、永续债、类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。

2、交通科技：2020年作为“十三五”建设计划收官年，一季度虽受疫情影响导致投资放缓，但疫情后出台的多项稳增长政策成效显著，各地重大基建项目的开工、复工力度不断加强，资金投放精准有力，公路与水运新增投资的增速虽然有所下滑，但固定资产投资规模总体上较为稳定。此外，政策层面上，根据《交通强国建设纲要》的部署，交通基础设施建设将更侧重于交通运输的系统性、体系性建设，因此服务综合交通的规划设计业务将逐渐增强，

预计将为交通科技板块带来新的发展机遇。

3、智慧交通：2020年，为加快建设交通强国，交通运输部出台多项行业政策，智慧交通发展进入快车道。2020年7月，为加快自动驾驶和车路协同技术应用，推动国家车联网产业标准体系建设，交通运输部组织编制了《国家车联网产业标准体系建设指南（智能交通相关）（征求意见稿）》并公开征求意见，预示车联网产业化进程进一步加快，迎来重要窗口期。同时，为贯彻落实党中央、国务院关于推动新型基础设施建设的决策部署，交通运输部印发《关于推动交通运输领域新型基础设施建设的指导意见》，明确提出14项主要任务，其中智慧公路、新能源新材料、5G技术及北斗卫星导航技术的协同应用将成为高速公路新基建的重要发力方向，具备广阔的市场前景。

此外，为加快推动自动驾驶技术在我国道路交通运输中发展应用，全面提升交通运输现代化水平，2020年12月，交通运输部印发《关于促进道路交通自动驾驶技术发展和应用的指导意见》，提出了4个方面，共12项具体任务。其中，有序推进基础设施智能化建设要求统筹数字化交通工程设施、路侧感知系统、车用无线通信网络、定位和导航设施、路侧计算设施、交通云控平台等部署建设，推动道路基础设施、载运工具、运输管理和运营、交通管控系统等互联互通，与公司现有智慧交通业务具有较强相关性，为公司智慧交通业务发展提供空间。

4、招商生态：2020年，生态环境部有序推进污染防治攻坚战各项重点任务，做到疫情防控和污染防治“两不误”。2020年生态环保重点政策支持力度不减，2020年3月，中办、国办印发《关于构建现代环境治理体系的指导意见》，为构建现代环境治理体系提供了行动纲领，描绘了我国环境治理体系建设的战略蓝图，提出了环境治理体系现代化建设改革与创新的重点方向。我国现有的经营范围包括“生态环境、生态保护、环境保护、环境治理、环境监测”的企业共21万8千余家，增速达44.22%。2020年，水环境修复市场发展面临巨大机遇和挑战。在市场竞争方面，水环境修复企业数量越来越多，市场正面临着供给与需求的不对称，水环境修复行业有进一步洗牌的强烈市场需求，但是在一些水环境修复区域与细分市场仍有较大的发展空间。政府工作报告专门就长江和黄河的生态保护工作进行了具体安排，提出要“推进长江经济带共抓大保护”和“编制黄河流域生态保护和高质量发展规划纲要”。在土壤修复市场方面，工矿企业用地当年遗留的污染亟待治理，场地修复成为行业焦点。耕地修复市场随着国家对确保耕地数量、提高耕地质量的重视逐步扩容。

（二）公司战略目标

作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，招商公路按照整体战略目标提出将通过持续发展公路主业、全力发展智慧交通、协同发展交通科技，探索新模式、打造新动能，构建以高速公路投资运营为核心，涵盖政策规划、设计咨询、投融资、工程建设、运营管理、通行服务、生态环保等业务领域的全产业链服务。同时，着力打造数字化高速公路和智慧交通生态圈，不断为股东创造卓越价值，为客户提供更优服务，为员工提供广阔平台，努力建设“科技最强、管理最优、效益最好、覆盖最广”的标志性企业，最终打造成为“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”。

（三）报告期内公司的战略实施

报告期内，公司生产经营克服新冠疫情所造成的困难，业绩指标呈现出先抑后扬的良好态势。

1、四个业务板块经营业绩完成情况

2020年，投资运营板块完成营业收入44.71亿元，同比下降18.09%；交通科技板块完成营业收入16.18亿元，同比下降9.23%；智慧交通板块完成营业收入7.85亿元，同比下降12.42%；招商生态板块完成营业收入1.95亿元，同比增长25.81%。

2、投资运营

（1）运营数据

2020年，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	2020年度	2019年度	2018年度
甬台温高速	通行费收入	107,927	143,771	139,932
	同比增减	-24.93%	2.74%	-4.66%
	日均交通车流量	29,743	38,217	35,510
	同比增减	-22.17%	7.62%	-0.70%
北仑港高速	通行费收入	30,678	40,578	39,735
	同比增减	-24.40%	2.12%	8.44%
	日均交通车流量	28,816	36,300	34,857
	同比增减	-20.62%	4.14%	10.84%
九瑞高速	通行费收入	12,139	12,020	11,148
	同比增减	0.99%	7.83%	32.95%
	日均交通车流量	7,914	8,166	7,112
	同比增减	-3.09%	14.83%	41.24%

桂兴高速	通行费收入	23,988	29,403	25,629
	同比增减	-18.42%	14.73%	13.34%
	日均交通车流量	15,018	16,380	14,215
	同比增减	-8.32%	15.23%	37.27%
桂阳高速	通行费收入	19,281	22,049	19,964
	同比增减	-12.55%	10.44%	48.80%
	日均交通车流量	12,085	14,184	12,792
	同比增减	-14.80%	10.88%	70.23%
阳平高速	通行费收入	13,704	13,700	11,757
	同比增减	0.03%	16.53%	67.31%
	日均交通车流量	11,857	11,856	10,054
	同比增减	-1.72%	17.92%	99.87%
灵三高速	通行费收入	6,039	7,993	6,842
	同比增减	-24.45%	16.82%	1.01%
	日均交通车流量	6,228	7,937	6,489
	同比增减	-21.54%	22.32%	12.08%
京津塘高速	通行费收入	38,821	64,838	66,171
	同比增减	-40.13%	-2.01%	0.80%
	日均交通车流量	13,804	18,659	19,773
	同比增减	-26.02%	-5.63%	-1.37%
鄂东大桥	通行费收入	26,329	32,116	31,082
	同比增减	-18.02%	3.33%	5.54%
	日均交通车流量	18,333	23,308	22,563
	同比增减	-21.16%	3.30%	9.61%
渝黔高速	通行费收入	42,832	48,844	46,006
	同比增减	-12.31%	6.17%	-15.38%
	日均交通车流量	15,683	18,248	18,583
	同比增减	-14.06%	-1.80%	-12.09%
沪渝高速	通行费收入	37,829	47,819	46,190
	同比增减	-20.89%	3.53%	32.28%
	日均交通车流量	14,350	17,196	16,657
	同比增减	-16.55%	3.23%	24.22%

贵黄公路合营公司	通行费收入	3,171	21,863	22,808
	同比增减	-85.50%	-4.14%	-6.01%
	日均交通车流量	13,064	26,380	26,156
	同比增减	-50.48%	0.86%	2.45%
亳阜高速	通行费收入	33,693	36,402	34,223
	同比增减	-7.44%	6.37%	1.34%
	日均交通车流量	10,345	11,334	10,128
	同比增减	-8.70%	11.90%	5.14%

注：为保证数据可比性，控股公路历年通行费收入为包含增值税口径；车流量为折算全程混合收费车流量。

2020年，除九瑞高速和阳平高速通行费收入同比增长外，其它项目通行费收入均同比下降，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，小客车免通行费延长9天、2月17-5月5日收费公路停止收费等政策影响。2020年1月1日零时起，贵黄高速停止收费，被政府回购。

（2）数字化转型成绩显著

“招路通”三期如期上线，9家路段运营公司全部完成从计划管理到经营分析等九大应用的上线工作，实现了高速公路运营主业的全覆盖，公司产业数字化目标基本达成。“招路通”系统的整体上线，标志着招商公路运营管理标准化体系的数字化落地，不仅是数字化转型在各项目公司最佳实践，也为在新收购项目公司的复制推广奠定了基础，还为未来智慧运营产品的市场化提供了内部实践和校验。从实际运行效果看，起到了提质增效的作用，如采购决策周期从平均13天降为7天，清障外协单位出车效率提高17%等。

（3）资产经营稳步推进

报告期内，招商公路完成诸永高速项目35%股权收购。基金开启运作元年，招商平安基金完成一期50亿元的注册备案，推进多个储备项目，其中渝合项目实现落地。完成招商中铁股权交割，管理实现平稳过渡。投退并进，处置集中式光伏资产，土耳其项目完成交割前部委备案、再融资审批和银行债权险审批。全年新增权益里程102公里。

（4）基础管理持续夯实

质效提升实现“腰部发力”。PMO已成为公司和所属公司的日常管理手段，全年106条KPI重点工作全部纳入跟踪管理，督办人员与PMO团队有机融合，确保“事事有落实、件件有回应”。发布《招商公路质效提升工程指引手册》《增收专题操作指引》，实现效益近2亿元。

（5）资本运营亮点纷呈

实现现代投资权益法核算，力推公司首次采用永续债融资，缜密研究、协同推进REITs申报工作，蝉联深交所信息披露考核“A”级，斩获“2020金质量公司治理奖”等资本市场7项权威奖项，再次举办“走进上市公司日”反路演活动，该主题活动已逐渐成为公路上市公司中最富有口碑的品牌投关活动，优秀上市公司的好形象和行业影响力愈加稳固。

3、交通科技

2020年，招商交科在常态化防控疫情中全面推进复工复产、复工达产，持续深化改革、强化创新、优化协同，统筹质效提升与风险防范，同时积极有序组织各项生产经营，整体生产经营情况保持稳定。

（1）持续深化改革，奠定转型升级新格局

以“双百行动”综合改革为龙头，围绕“五突破、一加强”的总要求，制定6个改革领域15项改革重点任务举措。3年来，先后完成“三项制度”深化改革、市场化薪酬制度健全、业务管理模式优化调整、“三供一业”分离移交、退休人员社会化管理等工作。

（2）持续强化创新，搭建跨界融通新构架

持续推进《交通强国建设纲要》研究，利用技术积累，深化科技创新，提升核心技术。

一是推进科技创新平台建设，打造优质技术平台。申报成功重庆第一个国家级的专业化众创空间，“自动驾驶技术交通运输行业研发中心”获得2020年度交通运输行业重点科研平台“创新平台”称号，“山区道路工程与防灾减灾技术国家地方联合工程实验室”建成并通过验收。

二是申报多项重大科研项目，构建核心技术能力。获得省部级以上重点科研项目12项，省部级以上科技奖励14项，省部级以上勘察设计奖项25项。

三是建立行业联盟，彰显技术品牌实力。发起成立“重庆车路协同与自动驾驶发展联盟”。

4、智慧交通

2020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，实现了“招路通”平台在全部主控路段的上线运行，全面实现自有路产运营、养护的数字化管理。建成“一路一科技”研发试点，打造了涵盖路、桥、隧等高速公路主要场景的智慧运营与智慧安全系列产品，公路数字化运营管理能力基本形成，质效提升阶段目标全面实现。

围绕招商公路突破智慧公路关键核心技术，深度介入交通新基建建设运营，打造智慧公路运营服务商的总体战略，公司加强智慧交通板块人才队伍建设，先后引进了音视频处理、

软件开发、智能硬件制造等多个领域的专家，储备了一批行业人才。

智慧收费方面，招商公路以信息化手段结合公司丰富的高速公路运营经验以及对行业的深刻理解，准确把握撤站后收费无人化的市场需求，打造智慧收费云、收费机器人等创新产品，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。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。智慧服务区业务在山西实现落地，为公司进一步打造智慧服务区产业生态奠定了良好的基础。

招商新智（含招商华软）经过三年发展，业务已拓展至智慧收费、智慧安全、智慧服务区、大数据应用及智能制造等领域，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6700条ETC车道以及约7600条MTC车道，是国内领先的公路智慧运营及大数据专业服务商。

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，创新广告业务模式，丰富增值业务场景，不断为用户提供更加便捷、实惠的服务。截至2020年，累计用户1,800万个，累计开票金额2,930亿元，累计实现可抵扣税额60.35亿元。

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。目前，频率已覆盖北京、上海、湖南、湖北等25个省、市。

招商交建积极打造货车ETC产品，持续拓展服务场景，上线增值服务，积极参与智慧停车城市建设试点，打造ETC进城新示范。

招商国网瞄准分布式光伏、商用车油改电业务，获批交通强国试点。实现北京百葛、天津七里海两个服务区分布式光伏项目并网发电，储备了一批分布式光伏项目。

华驰公司积极开展数字化业务的创新，完成“数字化设施建管养一体化平台”项目的结项；启动了“基于大数据技术的机电设备故障智能诊断系统”项目的立项研究。

招商路信开展了公路路面技术状况动态检测相关标准的编制，通过本土化形成新的道路健康状况智能巡检装备，道路基础设施智能管理及智慧养护云平台也完成研发。

重庆车检院自主开发的检管养数字化系列产品得到广泛应用，参编的《城市轨道交通设施运营检测技术规范》等标准规范正式发布。

5、招商生态

2020年，生态环保板块从“交通+旅游”“交通+生态”的模式拓展到“港口+生态环保”，在产业融合、业务协同中闯出了新道路。研发的西南地区首套高黏细重金属污染土壤深度洗

脱技术装备成功推广应用。全年生态环保板块营业收入近2亿元，同比增长近26%。

招商生态持续加大科技创新力度，除土壤洗脱装备外，还研发了环保颗粒升级产品、分散式污水处理设备等新成果；完成资质升级3项，延续2项，新增重庆市环境污染治理甲级资质。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2020 年		2019 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	7,068,918,714.74	100%	8,292,216,434.56	100%	-14.75%
分行业					
投资运营板块	4,471,039,622.21	63.25%	5,458,390,400.31	65.83%	-18.09%
交通科技板块	1,617,506,200.26	22.88%	1,782,028,119.81	21.49%	-9.23%
智慧交通板块	785,436,874.00	11.11%	896,850,362.14	10.82%	-12.42%
招商生态板块	194,936,018.27	2.76%	154,947,552.30	1.87%	25.81%
分产品					
投资运营板块	4,471,039,622.21	63.25%	5,458,390,400.31	65.83%	-18.09%
交通科技板块	1,617,506,200.26	22.88%	1,782,028,119.81	21.49%	-9.23%
智慧交通板块	785,436,874.00	11.11%	896,850,362.14	10.82%	-12.42%
招商生态板块	194,936,018.27	2.76%	154,947,552.30	1.87%	25.81%
分地区					
华东地区	2,162,298,218.50	30.59%	2,615,891,543.89	31.55%	-17.34%
西南地区	3,184,807,927.48	45.05%	3,536,141,108.72	42.64%	-9.94%
华北地区	492,607,751.12	6.97%	768,075,673.91	9.26%	-35.86%
华南地区	615,638,906.48	8.71%	712,149,368.77	8.59%	-13.55%
西北地区	243,989,298.85	3.45%	228,775,467.18	2.76%	6.65%
华中地区	369,576,612.31	5.23%	431,183,272.09	5.20%	-14.29%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 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	4,471,039,622.21	2,425,405,966.35	45.75%	-18.09%	4.99%	-11.92%
交通科技板块	1,617,506,200.26	1,408,562,917.36	12.92%	-9.23%	-8.21%	-0.97%
智慧交通板块	785,436,874.00	610,116,726.30	22.32%	-12.42%	-19.31%	6.63%
分产品						
投资运营板块	4,471,039,622.21	2,425,405,966.35	45.75%	-18.09%	4.99%	-11.92%
交通科技板块	1,617,506,200.26	1,408,562,917.36	12.92%	-9.23%	-8.21%	-0.97%
智慧交通板块	785,436,874.00	610,116,726.30	22.32%	-12.42%	-19.31%	6.63%
分地区						
华东地区	2,162,298,218.50	1,183,005,734.98	45.29%	-17.34%	9.53%	-13.42%
西南地区	3,184,807,927.48	2,437,602,996.81	23.46%	-9.94%	-5.15%	-3.86%

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	2020 年		2019 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	高速公路及光伏运营	2,425,405,966.35	52.71%	2,310,203,571.26	48.82%	4.99%

交通科技板块	工程咨询及施工	1,408,562,917.36	30.61%	1,534,550,231.27	32.43%	-8.21%
智慧交通板块	智慧交通	610,116,726.30	13.26%	756,090,370.83	15.98%	-19.31%
招商生态板块	生态环保	156,939,704.91	3.41%	131,010,612.40	2.77%	19.79%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

1、2020年12月，本公司之子公司华祺投资有限责任公司与新疆丝路坤元能源有限责任公司签署《产权交易合同》，以111,977,645.93元的价格转让本公司持有的宁夏中利腾晖新能源有限公司、哈密常晖光伏发电有限公司、吐鲁番昱泽光伏发电有限公司、吐鲁番协合太阳能发电有限责任公司、吐鲁番市中晖光伏发电有限公司、伊犁矽美仕新能源有限公司的100%股权；2020年12月，本公司与新疆丝路坤元能源有限责任公司签署《产权交易合同》，以402,026,986.44元的价格转让本公司持有的国电科左后旗光伏发电有限公司的96.6766%股权。截至2020年12月31日，本公司已收到全部对价款，撤出了派驻的董事及管理人员，移交了上述7家光伏电站的控制权。本公司自2020年12月31日起不再将上述7家光伏电站纳入合并范围。

2、根据长江航运与本公司之子公司招商交科院签订的《武汉长江航运规划设计院有限公司股权转让协议》，双方约定：自长航规划院股权完成工商变更登记之日起，其股东权利和义务即全部转移至招商交科院。长航规划院于2020年7月30日完成工商变更登记。长江航运出具《关于武汉长江航运规划设计院有限公司管理权移交的函》（长航战略函字（2020）55号），招商交科院出具《关于武汉长江航运规划设计院有限公司列为公司全资子公司的通知》（招交科发人字（2020）107号），明确如下：2020年7月31日，长航规划院完成工商变更登记手续，成为招商交科院全资子公司，包括管理权在内的规划设计院全部股东权利和义务，于工商变更当日转移至招商交科院。双方实际于2020年8月1日完成相应交接程序，本公司通过招商交科院对长航规划院取得了实际控制，因此，将2020年8月1日确定为合并日。

(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）	456,576,820.65
----------------	----------------

前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	6.46%
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	中国石油天然气股份有限公司浙江销售分公司	115,060,346.08	1.63%
2	国网宁夏电力有限公司	110,719,400.78	1.57%
3	中铁大桥局集团有限公司	94,054,652.70	1.33%
4	国网新疆电力有限公司吐鲁番供电公司	72,662,687.27	1.03%
5	西藏自治区交通勘察设计研究院	64,079,733.82	0.91%
合计	--	456,576,820.65	6.46%

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）	873,159,156.89
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	18.98%
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	浙江交工高等级公路养护有限公司	268,567,360.75	5.84%
2	中铁隧道局集团有限公司	262,298,060.43	5.70%
3	中交二航局第二工程有限公司	174,780,602.39	3.80%
4	重庆蜀通岩土工程有限公司	93,114,721.42	2.02%
5	浙江高速信息工程技术有限公司	74,398,411.90	1.62%
合计	--	873,159,156.89	18.98%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2020 年	2019 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	57,982,997.10	60,942,654.16	-4.86%	
管理费用	426,154,891.61	436,717,137.11	-2.42%	
财务费用	966,176,753.45	948,687,457.24	1.84%	
研发费用	139,665,909.23	152,335,294.84	-8.32%	

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

报告期内，招商公路积极加大研发投入力度，基于公司业务需求、瞄准行业技术前沿、整合现有研究成果，开展了一系列创新研发项目，掌握了一批关键核心技术，形成了一批优质品牌产品，培育了一批优质研发团队。智慧交通和交通科技板块布局得到进一步充实和完善，以科技进步引领业务升级、以创新突破实现产业拓展的良好局面初步形成，行业竞争力取得了长足进展。未来招商公路将进一步推进科技输出和管理输出，走通“研发-产品-市场-业务-生态”的道路，形成“创新引领-业务反哺”的良性循环。

2020年，招商公路（招商交科院）共申请专利164项，其中发明专利申请102项；获授权专利143项，其中授权发明专利36项；获得软件著作权61项。截至2020年底，招商公路（招商交科院）拥有授权专利666项，其中授权发明专利245项，实用新型专利335项，拥有软件著作权172项。技术创新和综合实力得到提升。

（1）加大研发投入，增强核心技术与产品竞争力

认真解读交通强国总体规划，重点打造全息公路、平行公路、云上公路，推动智慧高速管理形态、运营模式、服务方式的改变，打造具有鲜明标杆示范作用的智慧高速行业样板。智慧运营基础平台初步成形并完成主控路段覆盖；高速公路绿色能源并网发电，系统可靠性达行业领先；基础设施安全成果丰厚，业务价值逐步显现。交通强国引领招商公路强化智慧交通核心能力，科技转型快速发展。

招路通在招商公路旗下9家高速公路运营企业上线，实现资产、营运、养护等工作全面数字化，成为运营管理的一站式平台。公司经营管理与生产运营充分实现看得见、穿得透、管得到，全面数字化驱动。招商公路运营管理标准化体系全面数字化落地，平台数据全流程追溯复用，各项工作的管理效率与数字化水平显著提升。各高速公路企业的运营管理最佳实践实现全面在线推广复用，质效提升效果显著。

“一路一科技”产品全面完成研发试点。“一路三方”协同指挥平台实现交通事件警路企实时在线会商，协同高效处置。无人值守长隧道系统实现实时在线管控、告警，应急处置能力大幅改善，照明成本大幅降低。大流量缓堵保畅系统实现智能化动态流量管控，有效缓解事故高发等系列问题。智慧收费业务，智慧收费云的校核服务与无人收费机器人的ETC特情高效通行，有力补充撤站后市场需要，进一步提高智慧收费核心竞争力。智慧运营与智慧收费综合服务能力进一步增强。

交通科技领域，轻质高强钢桥面聚合物材料装配化铺装关键技术系统解决了聚氨酯混合料施工温度与可操作时间的难题。桥梁用智能缆索研发在传感器封装技术，封装传感器的静力、应变传递效率、耐高温及疲劳稳定性等方面取得突破，推进智能缆索管养平台整体水平进一步提升。公路交通基础设施检养数字化平台在设施解析编码、路桥隧监测多源数据集成、桥梁病害智能诊断、养护预算决策等技术取得了突破，应用服务的桥隧设施座数、高速公路里程大幅增长。

(2) 成功牵头申报获得国家重点研发计划项目并实施推进

招商公路牵头所属公司成功申报交通运输部“交通强国”重大专项，开展了“基于绿色能源的智慧高速公路关键技术研究与应用示范”项目的研发试点工作。招商交科院成功牵头申报并推进“智慧桥梁状态评定关键技术标准研究与示范应用”国家重点研发计划项目的实施；积极争取重庆市科技局科技计划项目，共获得科技项目3项。招商新智成功申报了科技部“道路运输网运行风险主动防控关键技术及应用”和工信部“车联网先导应用环境构建及场景测试验证平台建设项目”2个省部级重点专项。

2020年招商公路（招商交科院）获得的国家省部级奖项情况：

序号	项目名称	奖项名称
1	公路隧道围岩极限应变破坏预测与随动预警	中国岩石力学与工程学会科技进步二等奖
2	桥梁船撞安全设计理论与防护、预警技术	中国公路学会科学技术特等奖
3	山区公路路基灾变过程控制理论与动态调控技术	中国公路学会科学技术一等奖
4	强/台风环境大跨桥梁抗风关键技术及应用	中国公路学会科学技术一等奖
5	大跨径新型中承式提篮系杆拱桥的关键技术研究	中国公路学会科学技术一等奖
6	山地城市道路交通协同管控关键技术研究与应用	中国公路学会科学技术二等奖
7	四川藏区高海拔高烈度条件下公路建设减灾关键技术	中国公路学会科学技术二等奖
8	彩色功能性铺装材料及施工装备关键技术研究	中国公路学会科学技术二等奖
9	生态保护区隧道地下水环境效应评价及保护关键技术	中国公路学会科学技术二等奖
10	岭南山区公路隧道高品质建设与运营关键技术	中国公路学会科学技术二等奖
11	粤北典型跨铁穿山公路建造与运营安全支撑技术研究与应用	中国公路学会科学技术二等奖
12	路桥结构状态多参数复合传感新方法及系统	中国公路学会科学技术三等奖
13	高寒山区公路危岩崩塌安全评估、监控预警与抢险保通关键技术研究	中国公路建设行业协会科技进步一等奖
14	公路隧道高效太阳光照明及光能转换智慧管控建设技术研究	中国公路建设行业协会科技进步一等奖
15	岭南山区公路隧道高品质建设与运营关键技术	中国公路建设行业协会科技进步一等奖
16	高温重载条件下大跨径宽幅钢桥面铺装建养关键技术研究	中国交通建设集团科技进步二等奖
17	高速公路一路三方协同指挥平台	中国智能交通协会科学技术三等奖
18	国家公路网“智慧监测”管理与技术体系顶层设计研究及应用	中国交通运输学会科学技术一等奖
19	高速公路收费运行监测关键技术研究	中国公路学会创新技术奖

公司研发投入情况

	2020 年	2019 年	变动比例
研发人员数量（人）	897	722	24.24%
研发人员数量占比	15.67%	13.87%	1.80%
研发投入金额（元）	197,739,406.20	216,297,588.86	-8.58%
研发投入占营业收入比例	2.80%	2.61%	0.19%
研发投入资本化的金额（元）	1,088,889.40	9,523,643.37	-88.57%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.55%	4.40%	-3.85%

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

研发投入总额同比减少8.58%，主要系受疫情影响研发工作开展未及预期，且随着撤销省界收费站工作的逐步结束，研发投入总口径也相应有所调整。

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

研发投入资本化的金额同比减少88.57%，研发投入资本化率同比减少3.85个百分点，主要系招商公路创新研发项目研发周期两年至三年不等，部分资本化支出尚未产生。

5、现金流

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
经营活动现金流入小计	9,034,450,248.68	10,022,710,334.91	-9.86%
经营活动现金流出小计	5,818,177,666.91	5,706,009,476.93	1.97%
经营活动产生的现金流量净额	3,216,272,581.77	4,316,700,857.98	-25.49%
投资活动现金流入小计	3,869,947,175.92	2,069,814,673.08	86.97%
投资活动现金流出小计	8,786,247,427.79	4,382,699,228.56	100.48%
投资活动产生的现金流量净额	-4,916,300,251.87	-2,312,884,555.48	-25.49%
筹资活动现金流入小计	23,243,571,868.19	8,355,500,000.00	178.18%
筹资活动现金流出小计	21,356,085,511.66	10,836,251,160.85	97.08%
筹资活动产生的现金流量净额	1,887,486,356.53	-2,480,751,160.85	176.09%
现金及现金等价物净增加额	163,828,509.33	-471,143,070.44	134.77%

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、投资活动现金流入同比增加86.97%，主要是本年处置光伏电站收回债权款17.95亿元。

2、投资活动现金流出同比增加100.48%，主要是本年投资支付同比增加34.17亿元，本年支付收购中铁项目剩余对价款57亿元。

3、筹资活动现金流入同比增加178.18%，主要是本年吸收权益投资、取得的借款以及发行的债券的现金同比增加148.89亿元。

4、筹资活动现金流出同比增长97.08%，主要是本年偿付债务本金同比增加102.40亿元。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

三、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	1,952,159,479.32	63.18%	权益法核算参股公司应占	是
公允价值变动损益	0.00			
资产减值	65,493,332.42	2.12%		
营业外收入	395,239,018.58	12.79%		
营业外支出	74,362,452.66	2.41%		

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2020 年起首次执行新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目适用

单位：元

	2020 年末		2020 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	6,797,697,471.17	7.23%	6,653,079,417.39	7.31%	-0.08%	
应收账款	1,195,227,856.17	1.27%	1,296,640,779.38	1.42%	-0.15%	
存货	279,098,615.39	0.30%	304,903,438.15	0.33%	-0.03%	
投资性房地产	183,332,842.06	0.20%	162,641,885.61	0.18%	0.02%	
长期股权投资	38,188,962,222.83	40.62%	36,117,516,229.20	39.68%	0.94%	
固定资产	1,310,836,336.05	1.39%	2,757,732,298.74	3.03%	-1.64%	
在建工程	556,268,871.02	0.59%	1,824,296,434.35	2.00%	-1.41%	

短期借款	2,744,635,023.48	2.92%	2,510,007,702.50	2.76%	0.16%	
长期借款	11,690,463,537.90	12.44%	11,495,055,782.12	12.63%	-0.19%	

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	536,279,364.93		-68,620,913.28		60,584,526.20		-463,792,149.00	64,450,828.85
上述合计	536,279,364.93		-68,620,913.28		60,584,526.20		-463,792,149.00	64,450,828.85
金融负债	54,610,000.00							54,610,000.00

其他变动的内容

本公司于2020年2月增持现代投资股份有限公司（以下简称“现代投资”）股份，增持后持有现代投资股份占其总股本的8.0411%。2020年，本公司向现代投资委派的董事、监事及高级管理人员已根据《公司法》《公司章程》赋予的权责履职。根据《企业会计准则第2号—长期股权投资》规定，本公司将持有的现代投资股份的会计核算方法由以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产变更为长期股权投资以权益法确认损益。

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	12,833,563,160.74	13,086,590,902.10
货币资金	16,740,521.71	35,104,537.33
应收账款	49,817,729.94	59,098,080.70
投资性房地产	-	5,567,496.93
固定资产	-	5,567,496.93
无形资产	12,767,004,909.09	12,981,253,290.21
二、经纪客户存款及客户结算备付金	-	-
三、其他原因	8,014,723.41	14,671.14

合计	12,841,577,884.15	13,086,605,573.24
----	-------------------	-------------------

五、投资状况

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
8,824,844,671.42	5,125,702,912.77	76.07%

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）
武汉长江航运规划设计院有限公司	主要从事水运工程、建筑工程等的咨询、设计、监理、项目管理及工程总承包、工程地质勘察及测量等业务	收购	199,806,700.00	100%	自筹	中国长江航运集团有限公司	长期	水运工程、设计、规划	已完成		11,386,584.41	否		
浙江诸永高速公路有限公司	高速公路的投资、管理，润滑油、日用品的零售	收购	721,380,000.00	35%	自筹/借款	浙江省交通投资集团有限公司	至2035年10月17日	道路运输	已完成			否		
招商平安基础设施一期股权投资基金（天津）有限公司	股权投资、受托管理股权投资基金；投资管理；投资咨询等	新设	14,655,800.00	19.80%	自筹/借款	平安基础产业投资基金管理有限公司，招商公路股权投资基金管理（天津）有限公司，中国平安人寿	至2038年11月	基金	已完成认缴基金份额9.9亿元，实缴1465.58万元			否	2020年06月09日	巨潮资讯网

						保险股份有 限公司								
青岛招商 公路创新 股权投资 基金合伙 企业（有 有限合伙）	股权投资、投 资管理、资产 管理等	新设	1,000, 000.00	49.99%	自筹	招商局创新 投资管理有 限责任公 司，深圳市 招商局创新 投资基金中 心（有限合 伙）	至 2028 年11 月	基金	已完成 认缴基 金份额 2.5亿 元，实 缴100 万元			否	2020 年10 月09 日	巨潮 资讯 网
山西交通 实业发展 集团有限 公司	高速公路服 务区管理及 咨询服务；物 业管理；市场 管理等	增资	136,00 0,000. 00	34%	自筹/ 借款	山西交通控 股集团有限 公司，苏州 汽车客运集 团有限公司	长期	批发 和零 售业	已完成			否		
安徽交控 信息产业 有限公司	交通收费系 统（含现金及 电子支付）的 建设、运营与 服务；计算机 软件开发；信 息系统集成 服务；信息技 术咨询、服务	新设	6,000, 000.00	20.00%	自筹	安徽省交通 控股集团有 限公司；上 海联银创业 投资有限公 司等	长期	软件 和信 息技 术服 务业	已完成			否		
合计	--	--	1,078, 842,50 0.00	--	--	--	--	--	--	0.00	11,386, 584.41	--	--	--

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	497,260.1	11,365.6	497,291.89	0	0	0.00%	110.89	存放于募集资金专户	0
合计	--	497,260.1	11,365.6	497,291.89	0	0	0.00%	110.89	--	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 2020 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，加上利息收入 143.49 万元，减去手续费 0.81 万元，减去曾家岩账户使用的利息 31.79 万元，募集资金专户余额为 110.89 万元。

(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	11,365.6	68,039.02	100.05%			是	否
承诺投资项目小计	--	497,260.1	497,260.1	11,365.6	497,291.89	--	--		--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	497,260.1	497,260.1	11,365.6	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									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目	适用									

先期投入及置换情况	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。
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	适用 募集资金结余 110.89 万元，为募集资金所产生的利息。
尚未使用的募集资金用途及去向	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。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易	被出售股权	出售	交易价	本期初起	出售	股权出	股权	是	与交	所涉	是否按计	披露	披露
----	-------	----	-----	------	----	-----	----	---	----	----	------	----	----

对方	日期	格(万元)	至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	对公司的影响	售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	出售定价原则	是否为关联交易	易对方的关联关系	及的股权是否已全部过户	划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	日期	索引
新疆丝路元能源有限责任公司	2020年12月22日	59,597	10,670.39	对公司业务连续性、管理层稳定性无重大影响	1.42%	聘请资产评估机构采用收益法评估	否	无	是	是		

七、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：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	1,000,000,000	5,079,155,397.81	4,178,917,754.56	1,237,400,623.02	759,894,209.96	565,153,192.14
江苏宁沪高速公路	参股公司	江苏省境内收费路桥的投资、建设、经营及管理,	5,037,747,500	61,095,560,365.16	33,049,269,641.01	8,032,466,746.34	3,238,821,227.56	2,518,754,682.09

股份有限 公司		并开发高速公路沿线的服 务区配套经营业务						
山东高速 股份有限 公司	参股公司	从事交通基础设施的投资 运营，以及高速公路产业 链上、价值链上相关行业、 金融、环保等领域的股权 投资	4,811,165,857	92,917,303,523.92	36,294,660,624.64	11,365,164,781.15	2,930,036,754.92	2,139,435,399.85
安徽皖通 高速公路 股份有限 公司	参股公司	投资、建设、运营及管理 安徽省境内的部分收费公 路	1,658,610,000	16,240,743,095.33	11,914,633,366.06	2,632,532,207.42	1,254,234,457.03	865,950,245.03

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
武汉长江航运规划设计院有限公司	股权受让	有助于丰富招商交科院在交通科技板块的业务开展和扩大行业影响力
宁夏中利腾晖新能源有限公司	股权转让	整合业务板块，对公司整体生产经营和业绩无重大影响
哈密常晖光伏发电有限公司	股权转让	整合业务板块，对公司整体生产经营和业绩无重大影响
吐鲁番昱泽光伏发电有限公司	股权转让	整合业务板块，对公司整体生产经营和业绩无重大影响
吐鲁番协合太阳能发电有限责任公司	股权转让	整合业务板块，对公司整体生产经营和业绩无重大影响
吐鲁番市中晖光伏发电有限公司	股权转让	整合业务板块，对公司整体生产经营和业绩无重大影响
伊犁矽美仕新能源有限公司	股权转让	整合业务板块，对公司整体生产经营和业绩无重大影响
国电科左后旗光伏发电有限公司	股权转让	整合业务板块，对公司整体生产经营和业绩无重大影响

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）行业格局和趋势

“十四五”时期是我国全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标之后，乘势而上开启全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军的第一个五年，我国将进入新发展阶段，这对交通运输提出了新的要求，但交通运输作为基础性、先导性、战略性、服务性行业的地位没有改变，“适度超前”发展的阶段性特征和要求没有改变，在经济社会发展中“先行官”的职责和使命没有改变。

投资运营：高速公路行业现金流稳定、高折旧、付现成本低等优势将不会发生变化，但

行业发展将出现新的特征。一是通行费收入稳定增长但增速有所放缓。“以国内大循环为主体，国内国外双循环相互促进”的新发展格局，将持续拉动交通运输需求。同时，汽车保有量和自驾游快速增长，将对高速公路车流量形成有力支撑，高速公路通行费收入仍将保持增长。但随着我国经济发展进入新常态，运输结构调整不断深化，政策性减免力度不断加强，高速公路通行费收入增速有所放缓。二是改扩建进入高峰期。2020年我国高速公路里程已超过15万公里，预计“十四五”末将达到20万公里。部分早期通车路段流量饱和，需要拓宽改造，“十四五”期间预计改扩建规模约2万公里。参与改扩建或将为公司获得核心区位优势资产、延长经营期限带来一定机遇。三是市场交易出现新空间。地市级交投混改将释放出一定项目机会，同时部分涉路央企仍存在转让资产的意愿，但竞争较为激烈。

交通科技：“十四五”期间，世界“面临百年未有之大变局”，国内对市场和技术的的需求日新月异、呈现高品质个性化趋势，宏观及行业增长下行压力凸显，技术迭代和颠覆速度加快，包括新冠肺炎病毒在内的各项风险上升，人工智能（AI+）、信息化技术等先进技术的植入迸发出发展机遇，推动创新转型加速，实现自身高质量发展。机遇与调整并存，如何在存量业务中寻求创新发力点，把握宏观政策动态，将传统技术与新的技术跨界融合发展或新市场需要的新技术新业务将成为“十四五”期间发展要点。交通科技产业在国家交通强国战略布局下，市场空间应基本保持稳定，但行业模式等变化导致竞争更加激烈。同时，随着新基础设施建设写入政府工作报告，“传统基建”投资逐步向“新基建”转换，科技的进步要求产业必须转型升级。

智慧交通：交通强国建设“提速”，智慧交通市场潜力将快速释放。随着5G、人工智能和自动驾驶技术深度发展，车路协同已从封闭测试和特定场景应用，向开放场景测试和应用方向发展，产业化进程加快。目前，全国已有11个省份出台智慧高速建设规划，9个省份开展试点，工信部推动开展G2全线车联网验证工作，对车路协同产业化发展进行积极探索。公司切入智慧交通市场将有更多机会。

生态环保：“十三五”期间，继“大气十条”“水十条”之后，“土十条”正式发布，至此生态环保领域的三大纲领性文件全部聚齐，为着力打好大气污染防治、水污染防治和土壤污染防治“三大战役”提供了坚实的基础。同时生态文明历史性地写入宪法，新环保法的颁布，全中国污染治理力度之大前所未有，制度出台频率之密前所未有，环境立法之多前所未有，体现了国家解决生态环境问题的决心与意志。

在“十三五”时期攻坚克难的发展过程中，我国对生态文明建设进行了大量的投入。但生态环境保护依然滞后于经济社会发展大局。做好“十四五”生态环境保护工作，正确处理

发展与环境保护之间的关系，实现与高质量发展相匹配的高水平生态环境保护，必将成为“十四五”时期工作的主线。作为迈向“美丽中国”过程中继往开来的重要时期，我国坚持不懈改善生态环境，践行绿水青山就是金山银山的重要理念不会改变，三大污染防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

招商公路将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真贯彻落实十九大和十九届二中、三中、四中、五中全会精神，按照“内生增长”的总体要求，大力弘扬“蛇口精神”，不断深化改革，通过“三提升一融合”（即：提升服务国家战略能力，提升资产经营能力，提升科技创新研发能力，实现科技与交通基础设施深度融合），实现公司战略发展目标。

优化资产经营。一是拓宽募资融资渠道，通过多种手段，保障公司领先的投资能力；二是表内表外相结合，打通多样化投融资渠道，实现资产与资金闭环流动，提升公司资产质量和收益；三是优化存量项目管理，通过精细化管理、标准化运营，打造具有市场竞争力的经营模式和运营品牌；四是选择最优退出方式，实现上市公司股东利益最大化。

拓宽投资领域。招商公路将坚持服务国家战略、坚持稳中求进总基调、坚持相似相近切入，探索将投资领域从公路行业向基础设施和新基建延伸，布局新赛道，打造新的增长引擎。

做强交通科技。以“科技创新、转型发展”为核心，以内生外延并重发展为路径，以专业发展带动产业集群，以科技和改革推动转型发展，构建“科技支撑+业务载体”发展新格局，形成“前端导向、中端研发、后端孵化”的科技创新完整链条，实现“站位-发展-突破”三级跳，努力将公司打造成为高水平国家级交通科技企业。

拓展智慧交通。紧紧围绕交通强国、智能汽车创新发展等国家战略，以“智慧公路”为主线，以提升主业、打造产业为主攻方向，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运营，将公司打造成智慧公路运营服务商和关键核心技术的供应商。

发展生态环保。要保持战略定力，加大科研投入，形成各业务板块的核心技术产品；构建高效运作的市场营销团队，加强内部协同，着力发展商业合作伙伴；完善工程管理制度，加大工程巡检，提高项目信息化管理水平。

（三）经营计划

2021年，招商公路生产经营总体思路是：坚持稳中求进工作总基调，把稳定企业生产经营放在更加重要位置。聚焦公司战略转型需要，结合“三看一定位”精神，狠抓管理基础、锚定创新转型，为“十四五”开好局、起好步，全年预计实现营业收入87亿元。

投资运营：为确保全年经营目标实现，公司研究确定了各项目KPI考核指标，设定了有挑战性的目标。具体工作方面，发挥资产运营管理平台的功能，加快投资项目落地。强调精细化、专业化和一体化，将管理到的颗粒度、锐度再提升，各项目在精益运营上下功夫，通行费收入方面做到颗粒归仓。在运营标准化和规范化的基础上，出台精益管理手册，确保成本费用增幅不超营业收入增幅。要将PMO作为日常性管理工具，深挖成本管控的高质量举措，实现“腿部着力”。

数字化转型是公司未来命运所在。公司将全面完成年度数字化考核，扎实推进物联网平台等联合研发工作。加强人才队伍建设，进行变革管理能力培训提升。做好投资者关系工作，继续开展“走进上市公司日”、业绩路演等投关活动，努力成为投资者满意的优秀上市公司。全面贯彻落实安全生产专项整治三年行动计划，确保在管理里程继续扩大的条件下安全生产责任事故目标仍然是“零”。

交通科技：坚持改革创新总基调，以“十四五”规划为指引，保持战略定力，坚定科技创新，深化改革求进，强化激励机制，优化业务结构，增强发展韧性。一是蓄势积力，坚持科研为本，深化科技创新体制机制改革，建立具有科技企业特色的激励分配机制，同时做好“卡脖子”技术攻关，实现经济社会效益双丰收；二是攻坚克难，在通过“双百行动”综合改革（2018-2020）三年工作总结评估的基础上，按照国企改革三年行动总要求，加快落实《招商交科“双百行动”综合改革实施方案》，深化改革进取；三是内合外联，助推产业迭代发展，一手抓市场开拓和能力建设，一手抓新技术研发和新业务培育，加快转型步伐，实现高质量发展。

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，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、科技部国家重点研发计划重点专项和工信部车联网验证平台等重点项目，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，顺势而为，业务区域逐渐由西南地区向长三角、粤港澳大湾区等经济发达地区转变。利用数字化充分提升公司技术和服务的市场竞争力，积极推动技术革新，并塑造新的商业模式和盈利模式。构建行业领先平台，加强对外合作，整合市场资源。结合“技术+资本”，形成双驱动，积极扩大公司总体业务规模。

（四）公司面临的风险和应对措施

投资运营：资产和业务结构方面，投资运营板块“一家独大”，资产、收入和利润规模占比较大，2020年疫情突发，整个公司业绩随之剧烈波动。日常经营中，仍然存在精细化程度不高和管理效能不均衡的问题，从内部对标看，盈利能力、员工效率、折旧摊销、成本支出等指标各项目之间差异较大，存在不均衡的现象。从外部对标看，员工效率、成本管控和财务表现，与行业最优存在差距。与各省交投相比，公司路产分布较广、路产未成网，管理挑战更大。

面对市场机遇和挑战，招商公路会坚定信心，狠抓管理基础、锚定创新转型，实现创新业务突破，为“十四五”开好局，起好步。

交通科技：“十四五”期间，世界面临“百年未有之大变局”，国内对市场和技术的的需求日新月异，交通科技产业在国家交通强国战略布局下，市场空间应基本保持稳定，但行业模式等的变化导致竞争更加激烈，同时科技的进步要求产业必须转型升级。一方面公司持续加大科研投入，研究最新科技前沿、商业动向、商业模式等，及时掌握行业技术发展资讯和动态，实现科技研发成果的有效转化；另一方面公司深耕传统市场，加强品牌建设，提升公司在行业内的知名度；拓宽营销渠道，开辟新兴重点市场，筛选优质区域合作伙伴，提高抗风险能力。

智慧交通：智慧交通领域为国家创新的重点领域之一，除了传统交通领域企业之外，近年来互联网巨头也纷纷跨界入场，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，不断完善公司智慧交通板块业务布局。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：“十四五规划及2035远景目标”明确提出支持绿色技术创新，推进清洁生产，发展环保产业，根据生态环境部科技与财务司、中国环境保护产业协会联合发布的《中国环保产业发展状况报告（2020）》，2021年环保产业规模有望超过2万亿元，2025年将突破3万亿元，环保市场空间巨大。但随着众多国企及民企等竞争者加入，逐步呈现头部企业集中现象，导致竞争持续加剧，将会给公司业务的拓展带来不利影响。招商生态一方面探索新的商业模式，实现多元化商业模式的应用发展；另一方面通过利用自身研发资源，发展企业核心技术，加强在全国范围内的市场布局。

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 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
2020年01月06日	公司本部	实地调研	机构	中信证券、中信自营、申万宏源、宏道投资	详见公司披露于巨潮资讯网的2020年1月6日投资者关系活动记录表	http://www.cninfo.com.cn/new/index
2020年01月10日	公司本部	实地调研	机构	长江证券、人保基金、交银施罗德基金	详见公司披露于巨潮资讯网的2020年1月11日投资者关系活动记录表	http://www.cninfo.com.cn/new/index
2020年01月13日	公司本部	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	-
2020年01月16日	公司本部	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司2019年经营业绩完成情况	-
2020年02月19日	公司本部	电话沟通	个人	个人投资者	咨询疫情及免收通行费政策对公司经营业绩的影响	-
2020年02月21日	公司本部	电话沟通	个人	个人投资者	咨询竞拍浙江资产包的情况	-

2020年03月30日	公司本部	电话沟通	个人	个人投资者	咨询疫情及免收通行费政策对公司一季度经营业绩的影响	-
2020年04月20日	公司本部	电话沟通	机构	兴业证券、长江证券、华泰证券、中金公司、广发证券、海通证券、国寿资管、富国基金、广发基金、中融基金、光大资管、碧云资本	详见公司披露于巨潮资讯网的2020年4月20日投资者关系活动记录表	http://www.cninfo.com.cn/new/index
2020年05月20日	公司本部	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司受疫情影响情况，以及公司未来发展方向	-
2020年06月10日	公司本部	其他	个人	个人投资者	天津辖区上市公司网上集体接待日	https://www.p5w.net/
2020年07月16日	公司本部	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司半年度经营业绩完成情况	-
2020年08月31日	公司本部	电话沟通	机构	浙商证券、华泰证券、中金公司、申万宏源、银河证券、国寿养老、工银瑞信、民生加银、交银施罗德、碧云资本	详见公司披露于巨潮资讯网的2020年9月1日投资者关系活动记录表	http://www.cninfo.com.cn/new/index
2020年09月18日	公司本部	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司是否会参与公募REITs项目的发行事宜	-
2020年10月08日	公司本部	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司受疫情影响情况及相关补偿政策进展	-
2020年10月13日	公司本部	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司受疫情影响情况及相关补偿政策进展	-
2020年10月21日	公司本部	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司经营情况及发展方向	-
2020年10月29日	公司本部	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司经营情况及全年受疫情影响情况	-
2020年11月03日	重庆项目公司	实地调研	机构	浙商证券、中金公司、华泰证券、长江证券、海通证券、光大证券、安信证券、山西证券、银河证券、华创证券、平安证券、工银瑞信、华夏基金、交银施罗德基金、广发基金、平安基金	详见公司披露于巨潮资讯网的2020年11月3日投资者关系活动记录表	http://www.cninfo.com.cn/new/index
2020年11月	公司本部	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司受疫情影响情况	-

月 11 日					及相关补偿政策进展	
2020 年 11 月 27 日	公司本部	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司经营情况及相关补偿政策进展	-
2020 年 12 月 01 日	公司本部	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司各业务板块经营情况	-
2020 年 12 月 17 日	公司本部	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司经营情况及全年受疫情影响情况	-
2020 年 12 月 21 日	公司本部	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司受疫情影响情况及相关补偿政策进展	-
接待次数				5		
接待机构数量				46		
接待个人数量				163		
接待其他对象数量				0		
是否披露、透露或泄露未公开重大信息				否		

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

为健全和完善公司持续、稳定的分红机制，保护中小投资者合法权益，公司于2018年8月24日召开2018年第二次临时股东大会，审议通过了《招商局公路网络科技控股股份有限公司关于公司未来三年（2018年-2020年）股东回报规划的议案》，明确了现金分红相对于股票股利在利润分配方式中的优先顺序，在考虑对股东持续、稳定的回报基础上，突出了现金分红的优先性，完善现金分红机制，强化回报意识，更加注重对投资者稳定、合理的回报。

报告期内，公司严格按照《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》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2020年6月29日召开2019年度股东大会，会议审议通过了《2019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2.80元现金（含税），共计派发现金股利1,729,902,240.64元，并于2020年8月24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

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

（一）招商公路于2019年4月8日召开的第一届董事会第三十四次会议审议通过了2018年度利润分配预案，按2018年末总股本6,178,211,497股为基数，每10股派人民币2.54元现金（含税），共计派发现金股利1,569,265,720.24元。

（二）招商公路于2020年4月16日召开的第二届董事会第九次会议审议通过了2019年度利润分配预案，按2019年末总股本6,178,217,338股为基数，每10股派人民币2.80元现金（含税），因公司可转换公司债券处于转股期内，本次实际派发现金红利1,729,902,240.64元。

(三) 招商公路于2021年4月1日召开的第二届董事会第十八次会议审议通过了2020年度利润分配预案,按2020年末总股本6,178,228,432为基数,每10股派人民币1.77元现金(含税)。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1.77元的分红比例,对分红总额进行调整。

公司近三年(包括本报告期)普通股现金分红情况表

单位:元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式(如回购股份)现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额(含其他方式)	现金分红总额(含其他方式)占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2020年	1,093,546,432.46	2,222,601,821.55	49.20%	0.00	0.00%	1,093,546,432.46	49.20%
2019年	1,729,902,240.64	4,346,953,764.68	39.80%	0.00	0.00%	1,729,902,240.64	39.80%
2018年	1,569,265,720.24	3,921,970,666.85	40.01%	0.00	0.00%	1,569,265,720.24	40.01%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、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)	1.77
分配预案的股本基数(股)	6,178,228,432
现金分红金额(元)(含税)	1,093,546,432.46
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)	1,093,546,432.46
可分配利润(元)	3,894,763,899.13
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 2021 年 4 月 1 日召开的第二届董事会第十八次会议审议通过了 2020 年度利润分配预案，按公司 2020 年末总股本 6,178,228,432 为基数，每 10 股派人民币 1.77 元现金（含税），合计派发现金红利 1,093,546,432.46 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 1.77 元的分红比例，对分红总额进行调整。

三、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。	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
	四川交投产融控股有限公司	承诺函	本企业承诺，自招商公路 A 股股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本企业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。	2016 年 10 月 26 日	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺，已完成。
	重庆中新壹号股权投资中心	承诺函	本企业承诺，自招商公路 A 股股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本企业	2016 年 10	2017 年 12 月 25 日至	报告期内严格履行

(有限合伙人)		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。	月 27 日	2020 年 12 月 24 日	了承诺，已完成。
民信(天津)投资有限公司	承诺函	本企业承诺,自招商公路 A 股股票上市交易之日起三十六个月内,不转让或委托他人管理本企业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。	2016 年 10 月 27 日	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺,已完成。
芜湖信石天路投资管理合伙企业(有限合伙)	承诺函	本企业承诺,自招商公路 A 股股票上市交易之日起三十六个月内,不转让或委托他人管理本企业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。	2016 年 10 月 27 日	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺,已完成。
泰康人寿保险有限责任公司	承诺函	本企业承诺,自招商公路 A 股股票上市交易之日起三十六个月内,不转让本企业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,也不得委托除本企业控股股东所控制的子公司以外的第三方管理前述股份,也不由招商公路回购该等股份。	2017 年 06 月 14 日	2017 年 12 月 25 日至 2020 年 12 月 24 日	报告期内严格履行了承诺,已完成。
招商局集团有限公司	承诺函	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)不得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主管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	2017 年 09 月 30 日	持续履行	报告期内严格履行了承诺

			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。			
招商局集团有限公司	承诺函	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。	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	
招商局集团有限公司	承诺函	1、本集团将在本承诺函出具之日起三年内取得广西桂兴高速公路投资建设有限公司的划拨土地的国有土地使用证；2、如招商公路及其下属子公司因本次换股吸收合	2017年09月30日	2020年9月30日	报告期内严格履行了承诺，已完成。	

			<p>并完成前存在的土地使用权、房产资产有（1）正在办理权属证书的土地使用权、房产未能及时办理（因不可抗力、法律、政策、政府管理行为、土地规划用途变更等非招商公路及其下属子公司自身因素导致的结果除外）；或（2）无法办理相关土地使用权、房产权属证书（因不可抗力、法律、政策、政府管理行为、土地规划用途变更等非招商公路及其下属子公司自身因素导致的结果除外）；或（3）其他土地使用权、房产不规范（因不可抗力、法律、政策、政府管理行为、土地规划用途变更等非招商公路及其下属子公司自身因素导致的结果除外）等情形，并遭受包括但不限于赔偿、罚款、支出、利益受损等实际损失的，本集团将给予招商公路及其下属子公司及时、足额补偿。</p> <p>3、就招商公路及其下属子公司因经营所涉及的瑕疵土地使用权、房产（即招商公路及其下属子公司因本次换股吸收合并完成前存在的未取得完备权属证书的土地使用权、房产）等情形，致使招商公路及其下属子公司在完善相关瑕疵土地使用权、房产法律手续过程中所产生的赔偿（包括为完善本次换股吸收合并完成前存在的已出租土地使用权的法律手续而收回承租方在前述土地上的建筑物所可能发生的赔偿）、罚款、税费等办证费用的，由本集团通过给予招商公路及其下属子公司及时、足额补偿的方式进行承担。</p>			
	招商局公路网络科技控股股份有限公司	承诺函	<p>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他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。</p>	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	招商局集团有限公司	承诺函	<p>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</p>	2018年11月15日	2018年11月15日至	报告期内严格履行

所作承诺		<p>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>	长期	了承诺
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

四、控股股东及其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关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

新收入准则

2017年7月5日，财政部发布了“关于修订印发《企业会计准则第14号——收入》的通知”（财会〔2017〕22号），对《企业会计准则第14号——收入》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2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自2021年1月1日起施行。同时，允许企业提前执行。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14号——收入》和《企业会计准则第15号——建造合同》，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14号——收入〉应用指南》。本公司自2020年1月1日起施行新准则。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

1、2020年12月，本公司之子公司华祺投资有限责任公司与新疆丝路坤元能源有限责任公司签署《产权交易合同》，以111,977,645.93元的价格转让本公司持有的宁夏中利腾晖新能源有限公司、哈密常晖光伏发电有限公司、吐鲁番昱泽光伏发电有限公司、吐鲁番协合太阳能发电有限责任公司、吐鲁番市中晖光伏发电有限公司、伊犁矽美仕新能源有限公司的100%股权；2020年12月，本公司与新疆丝路坤元能源有限责任公司签署《产权交易合同》，以402,026,986.44元的价格转让本公司持有的国电科左后旗光伏发电有限公司的96.6766%股

权。截至2020年12月31日，本集团已收到全部对价款，撤出了派驻的董事及管理人员，移交了上述7家光伏电站的控制权。本集团自2020年12月31日起不再将上述7家光伏电站纳入合并范围。

2、根据中国长江航运集团有限公司（以下简称长江航运）与本公司之公司招商交科院签订的《武汉长江航运规划设计院有限公司股权转让协议》，双方约定：自武汉长江航运规划设计院有限公司股权完成工商变更登记之日起，其股东权利和义务即全部转移至招商交科院。长规院于2020年7月30日完成工商变更登记。长江航运出具《关于武汉长江航运规划设计院有限公司管理权移交的函》（长航战略函字〔2020〕55号），招商交科院出具《关于武汉长江航运规划设计院有限公司列为公司全资子公司通知》（招交科发人字〔2020〕107号），明确如下：2020年7月31日，规划设计院完成工商变更登记手续，成为招商交科院全资子公司，包括管理权在内的规划设计院全部股东权利和义务，于工商变更当日转移至招商交科院。双方实际于2020年8月1日完成相应交接程序，本集团通过招商交科院对长规院取得了实际控制，因此，将2020年8月1日确定为合并日。

九、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）	255
境内会计师事务所审计服务的连续年限	9
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	1

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

1、2020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72万元。

2、2020年公司因公开发行永续期公司债、短期公司债事项聘请招商证券股份有限公司及华泰联合证券有限责任公司为承销机构，承销费用250万元。

十、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十二、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	63,273.25	否	部分尚未开庭、部分正在审理、部分已审结	-	-	-	不适用

十三、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。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、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

努力建立有效的人才正向激励机制，营造干事创业的良好环境，充分调动核心高管人员、关键管理骨干、关键技术骨干的活力，为公司的高质量发展注入强大动力。

(一) 本报告期内，招商公路股票期权激励计划预留股份完成授予。根据招商公路股票期权激励计划，将预留激励总量的10%的期权授予58名激励对象，包括公司核心管理人员以及对公司整体业绩和持续发展有直接影响的核心管理骨干和技术人员，强化了关键团队的保留及优秀人才的吸引。详情请参见2020年3月28日在巨潮资讯网等公司指定媒体上披露的《招商公路第二届董事会第八次会议决议公告》、《招商公路第二届监事会第五次会议决议公告》和《招商局公路网络科技控股股份有限公司关于向激励对象授予股票期权(预留部分)的公告》。

(二) 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9.07元/股调整为8.82元/股。

(三) 公司于2020年3月18日召开2020年第一次职工代表大会，选举沈轩先生担任公司第

二届监事会职工监事，任期至第二届监事会届满为止。根据中国证监会《上市公司股权激励管理办法》第八条、《股票期权激励计划》第五条等的有关规定，公司监事不得参加股权激励计划；鉴于沈轩先生现已不符合激励条件，其已获授但尚未行权的20.42万份股票期权全部予以注销，沈轩先生的股票期权已于2020年8月20日完成注销；公司股票期权激励计划（包括首批授予部分与预留部分）涉及的总人数相应由291人调整为290人，激励总量相应由4,598.98万份调整为4,578.56万份。

十六、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	3,883.98	13.99%		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	8,127.33	6.33%		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	112,595.67	16.56%	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	367,085.7	15.90%	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	应付票据	应付票据	按市场价格执行	市场价格	500	3.15%		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	6,816.7	24.56%		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	借款	利息支出	按市场价格执行	市场价格	7,724.23	6.02%		否	现金结算	无		

	的其他企业												
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	379,366.66	55.81%	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	427,844.4	18.54%	700,000	否	现金结算	无		
合计				--	--	1,313,944.67	--	2,800,000	--	--	--	--	--
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进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司于2020年1月16日召开了2020年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司及下属公司2020年度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

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产(万元)	被投资企业的净资产(万元)	被投资企业的净利润(万元)
招商局创新投资管理有限责任公司	受同一控股股东控制的其他企业	青岛招商公路创新股权投资基金合伙企业(有限合伙)	股权投资、创业投资、投资管理、投资咨询及法律法规许可的其他业务	不适用	200	112.57	-87.43
被投资企业的重大在建项目的进展情况（如有）		无					

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、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。

十七、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

(1) 担保情况

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	担保期	是否 履行 完毕	是否 为关 联方 担保

招商局公路网络科技控股股份有限公司	2020年08月29日	250,000			连带责任保证		否	否
报告期内审批的对外担保额度合计(A1)			250,000	报告期内对外担保实际发生额合计(A2)				0
报告期末已审批的对外担保额度合计(A3)			250,000	报告期末实际对外担保余额合计(A4)				0
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	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
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	1,000	连带责任保证	2020年9月29日-2021年9月27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		连带责任保证	2020年9月10日-2021年8月27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	3,000	2020年08月17日		连带责任保证	2020年8月17日-2021年7月29日	否	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	否	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		连带责任保证	2020年7月16日-2021年7月2日	否	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		连带责任保证	2020年8月24日-2021年4月1日	否	否
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		连带责任保证	2020年8月20日-2022年6月28日	否	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	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7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	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	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	29,100	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	2020年03月04日	145.5	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	否	否
重庆中宇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	否	是
重庆中宇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
重庆中宇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	否	否
重庆中宇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	否	否
重庆中宇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
重庆中宇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
重庆中宇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
重庆中宇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	否	否
重庆中宇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	否	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	否	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	否	否
招商局生态环保科技有限公司	2019年11月15日	1,700	2020年03月13日	1,700	连带责任保证	2020年3月13日-2021年3月8日	是	否
重庆中宇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
重庆中宇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	否	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	否	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	110.1	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	165.15	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月1日	否	否
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 30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	否	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
招商局生态环保科技有限公司	2019年07月01日	2,500	2019年07月25日		连带责任保证	2019年7月25日-2020年2月14日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2019年07月01日	9,000	2019年12月01日	1,000	连带责任保证	2019年12月1日-2020年7月1日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2019年07月01日	13,000	2019年10月14日		连带责任保证	2019年10月14日-2020年10月11日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019年07月01日	5,000	2019年08月07日	4,950	连带责任保证	2019年8月7日-2020年5月5日	是	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019年07月01日	3,000	2019年08月28日		连带责任保证	2019年8月28日-2020年7月8日	是	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019年07月31日	18,000	2019年07月26日		连带责任保证	2019年8月2日-2020年5月27日	是	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
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	2019年11月15日	529.52	2020年03月30日	529.52	连带责任保证	2020年3月30日-2020年12月31日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019年11月15日	720.72	2020年01月16日	720.72	连带责任保证	2020年1月16日-2020年7月16日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019年11月15日	164.59	2020年01月20日	164.59	连带责任保证	2020年1月20日-2020年12月31日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019年11月15日	15.96	2020年03月13日	15.96	连带责任保证	2020年3月13日-2020年8月31日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019年11月15日	66.93	2020年03月13日	66.93	连带责任保证	2020年3月13日-2020年7月31日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019年11月15日	126.27	2020年03月13日	126.27	连带责任保证	2020年3月13日-2020年7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	500	2021年01月13日	500	连带责任保证	2020年1月13日-2020年7月13日	是	否
招商局生态环保科技有限公司	2019年11月15日	82.25	2020年03月27日	82.25	连带责任保证	2020年3月27日-2020年6月23日	是	否
招商局生态环保科技有限公司	2019年11月15日	6.61	2020年01月19日	6.61	连带责任保证	2020年1月19日-2020年5月15日	是	否
招商局生态环保科	2019年11	48.13	2020年01月	48.13	连带责任	2020年1月7日	是	否

技有限公司	月 15 日		07 日		保证	-2020 年 10 月 22 日		
重庆市华驰交通科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	1,099.53	2020 年 01 月 07 日	1,099.53	连带责任保证	2020 年 1 月 7 日 -2020 年 7 月 7 日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	107.55	2020 年 06 月 04 日	107.55	连带责任保证	2020 年 6 月 4 日 -2020 年 12 月 2 日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	60.55	2020 年 05 月 18 日	60.55	连带责任保证	2020 年 5 月 18 日 -2020 年 11 月 18 日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	42.02	2020 年 04 月 08 日	42.02	连带责任保证	2020 年 4 月 8 日 -2020 年 10 月 2 日	是	否
招商局生态环保科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	134.4	2020 年 06 月 24 日	134.4	连带责任保证	2020 年 6 月 24 日 -2020 年 12 月 23 日	是	否
招商局生态环保科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	59	2020 年 05 月 09 日	59	连带责任保证	2020 年 5 月 9 日 -2020 年 11 月 8 日	是	否
招商局生态环保科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	102.5	2020 年 05 月 08 日	102.5	连带责任保证	2020 年 5 月 8 日 -2020 年 11 月 7 日	是	否
招商局生态环保科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	44.58	2020 年 04 月 27 日	44.58	连带责任保证	2020 年 4 月 27 日 -2020 年 7 月 26 日	是	否
招商局生态环保科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	65.39	2020 年 04 月 14 日	65.39	连带责任保证	2020 年 4 月 14 日 -2020 年 10 月 14 日	是	否
招商局生态环保科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	100	2020 年 04 月 16 日	100	连带责任保证	2020 年 4 月 16 日 -2020 年 7 月 30 日	是	否
招商局生态环保科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	208.37	2020 年 04 月 15 日	208.37	连带责任保证	2020 年 4 月 15 日 -2020 年 7 月 30 日	是	否
招商局生态环保科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	13.22	2020 年 04 月 08 日	13.22	连带责任保证	2020 年 4 月 8 日 -2020 年 7 月 30 日	是	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019 年 11 月 15 日	800	2020 年 05 月 06 日	800	连带责任保证	2020 年 5 月 6 日 -2020 年 10 月 27 日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019 年 11 月 15 日	200	2020 年 06 月 24 日	200	连带责任保证	2020 年 6 月 24 日 -2020 年 12 月 24 日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019 年 11 月 15 日	508.48	2020 年 06 月 08 日	508.48	连带责任保证	2020 年 6 月 8 日 -2020 年 8 月 31 日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019 年 11 月 15 日	298.74	2020 年 06 月 08 日	298.74	连带责任保证	2020 年 6 月 8 日 -2020 年 8 月 31 日	是	否
招商局生态环保科技有限公司	2019 年 11 月 15 日	19.13	2020 年 07 月 24 日	19.13	连带责任保证	2020 年 7 月 24 日 -2020 年 10 月 24 日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019 年 11 月 15 日	71.17	2020 年 09 月 09 日	71.17	连带责任保证	2020 年 9 月 9 日 -2020 年 10 月 15 日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019 年 11 月 15 日	200	2020 年 07 月 23 日	200	连带责任保证	2020 年 7 月 23 日 -2020 年 10 月 23 日	是	否

重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019年11月15日	25.21	2020年07月09日	25.21	连带责任保证	2020年7月9日-2020年11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	398.98	2017年04月20日	398.98	连带责任保证	2017年4月20日-2020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	134.52	2017年10月19日	134.52	连带责任保证	2017年10月19日-2020年3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	134.53	2017年11月14日	134.53	连带责任保证	2017年11月14日-2020年4月30日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2019年11月15日	942.18	2019年02月18日	942.18	连带责任保证	2019年2月18日-2020年6月30日	是	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019年11月15日	66.53	2019年03月04日	66.53	连带责任保证	2019年3月4日-2020年12月31日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2019年11月15日	121.86	2019年03月18日	121.86	连带责任保证	2019年3月18日-2020年9月28日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2019年11月15日	97.52	2019年05月10日	97.52	连带责任保证	2019年5月10日-2020年9月30日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2019年11月15日	58.82	2019年05月10日	58.82	连带责任保证	2019年5月10日-2020年9月30日	是	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019年11月15日	172.35	2019年06月26日	172.35	连带责任保证	2019年6月26日-2020年9月30日	是	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019年11月15日	40	2019年06月26日	40	连带责任保证	2019年6月26日-2020年12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	279.83	2019年07月05日	279.83	连带责任保证	2019年7月5日-2020年9月30日	是	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019年11月15日	139.91	2019年07月05日	139.91	连带责任保证	2019年7月5日-2020年12月31日	是	否
招商局生态环保科技有限公司	2019年11月15日	48.58	2019年12月13日	48.58	连带责任保证	2019年12月13日-2020年1月11日	是	否
招商局生态环保科技有限公司	2019年11月15日	108.14	2019年11月27日	108.14	连带责任保证	2019年11月27日-2020年2月26日	是	否
招商局生态环保科技有限公司	2019年11月15日	90.14	2019年11月26日	90.14	连带责任保证	2019年11月26日-2020年2月21日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2019年11月15日	886.58	2019年11月21日	886.58	连带责任保证	2019年11月21日-2020年12月31日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2019年11月15日	720.05	2019年08月28日	720.05	连带责任保证	2019年8月28日-2020年6月1日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2019年11月15日	215.27	2019年12月25日	215.27	连带责任保证	2019年12月25日-2020年6月23日	是	否

重庆市华驰交通科技有限公司	2019年11月15日	995.24	2019年12月20日	995.24	连带责任保证	2019年12月20日-2020年10月18日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2019年11月15日	178.31	2019年11月29日	178.31	连带责任保证	2019年11月29日-2020年8月27日	是	否
重庆市华驰交通科技有限公司	2019年11月15日	957.94	2019年11月28日	957.94	连带责任保证	2019年11月28日-2020年9月26日	是	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2019年11月15日	100	2019年12月09日	100	连带责任保证	2019年12月9日-2020年6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	248.95	2019年11月26日	248.95	连带责任保证	2019年11月26日-2020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	138.5	2019年11月25日	138.5	连带责任保证	2019年11月25日-2020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	434.57	2019年11月25日	434.57	连带责任保证	2019年11月25日-2020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	1,075	2019年11月28日	1,075	连带责任保证	2019年11月28日-2020年5月26日	是	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	2019年11月15日	1,000	2019年12月20日	1,000	连带责任保证	2019年12月20日-2020年6月18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	否	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	否	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	否	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	否	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	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	否	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	19.5	2019年04月26日	19.5	连带责任保证	2019年4月26日-2020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	76.8	2019年03月26日	76.8	连带责任保证	2019年3月26日-2020年6月30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	34.97	2017年10月31日	34.97	连带责任保证	2017年10月31日-2020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	253.62	2017年10月20日	253.62	连带责任保证	2017年10月20日-2020年7月5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	73.07	2017年07月24日	73.07	连带责任保证	2017年7月24日-2020年8月30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	12.94	2017年06月12日	12.94	连带责任保证	2017年6月12日-2020年5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	19.19	2017年04月26日	19.19	连带责任保证	2017年4月26日-2020年6月30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	21.6	2015年05月07日	21.6	连带责任保证	2015年5月7日-2020年4月30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	152.17	2020年04月10日	152.17	连带责任保证	2020年4月10日-2020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	4.13	2020年04月09日	4.13	连带责任保证	2015年4月9日-2020年12月31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	77,750	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	78,950	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	7,960	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	1,450	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公司		50,000	2018年05月28日	5,800	连带责任保证	2019年9月10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	10,400	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	4,420	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	5,696	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	2,860	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	3,584	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	1,740	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	3,940	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	17,040	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	366.6	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)		241,000		报告期内对子公司担 保实际发生额合计 (C2)			57,918.41
报告期末已审批的对子公司担 保额度合计 (C3)		877,298.37		报告期末对子公司实 际担保余额合计 (C4)			356,861.53
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)		491,000		报告期内担保实际发 生额合计 (A2+B2+C2)			57,918.41
报告期末已审批的担保额度合 计 (A3+B3+C3)		1,127,298.37		报告期末实际担保余 额合计 (A4+B4+C4)			356,861.53
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				6.49%			
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)	38,235.37
担保总额超过净资产 50%部分的金额 (F)	0
上述三项担保金额合计 (D+E+F)	38,235.37

(2) 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。

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、日常经营重大合同

适用 不适用

5、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。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

在抗疫复产工作方面，公司坚决贯彻交通运输部“三不一优先”“一断三不断”“免费不免服务”等政策要求，运用路段情报板加强疫情防控正向引导及路况信息及时发布，全力保障运送防疫应急救援物资车辆的快速优先免费通行；将收费站、服务区作为防控主战场，与地方政府、防疫站、高速交警和收费站一路四方共同设置“三道关卡”，全力做好疫情联防联控。从1月23日至3月29日所有检测点撤销，各公司配合防疫部门检查车辆1,663,216辆，

配合体温检测3,772,043人次，保障应急车辆通行17,944次。创新公司充分发挥自身优势，利用信息化、数字化手段，为包括湖北在内的多省高速公路联网收费中心全天候提供系统调试和维护，坚决做好技术支撑，确保疫情期间相关系统可持续、稳定运转，为高速公路正常运转提供保障，得到地方政府和有关部门的充分肯定。

在环境保护与可持续发展方面，公司从服务区环保达标入手，年内共完成3个服务区的排污改造工程。旗下宁波交通科技取得2项环保相关发明专利；招商国网分布式光伏落地两个项目，助力绿色交通战略在京津冀地区实践；各公司在节能降耗方面采取可行举措，通过实现指标具体化、监督日常化、标语角落化、操作标准化，调度集中化，达到节能减排全面化。公司全年万元营业收入综合能耗0.0239吨标准煤。

在社会公益事业开展方面，公司按期完成向云南省扶贫办的精准扶贫捐赠，助力云南省镇雄县特色农产品冷冻仓库建设、农村危房实施改造、贫困村道路建设等项目。同时，配合招商局慈善基金会，公司设立“招商公路-长安大学”二期奖学金项目，持续打造学校与企业资源、信息共享的“双赢”模式；与西藏日喀则地区卫健委联手，向日喀则仲巴县吉玛乡、纳久乡、霍尔巴乡等乡镇配备6辆巡回诊疗车，为包括公路沿线道班工人在内的当地村民提供日常疾病诊疗、康复指导、上门访视等基本医疗服务。此外，旗下各公司先后开展“双千结对”“122全国交通安全日”“公益广告宣传”“微笑与山水同美生态环保实践暨儿童自我认知成长”等志愿服务活动20余次，身体力行促进贫困地区经济发展贡献力量。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

2020年是全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标之年。招商公路在招商局集团的统筹安排下，持续推进贵州威宁县、湖北蕲春县、新疆莎车县和叶城县四个贫困县的定点帮扶工作，持续战略性帮扶云南镇雄县，并帮扶西藏阿里地区改则县。2020年，以补足贫困地区生活生产、医疗、教育等民生短板为重点内容，集中力量助力贫困县完成脱贫攻坚任务，打赢脱贫攻坚战。

(2) 年度精准扶贫概要

2020年，招商公路通过招商局慈善基金会捐赠扶贫资金1,300万元人民币，直接向云南镇雄县捐赠扶贫资金2000万元，累计捐赠扶贫资金3,300万元。截至2020年底，招商局慈善基金

会精准扶贫工作实际支出6,244.1万元人民币,启动实施扶贫项目23项,其中在贵州威宁、湖北蕲春、新疆叶城、新疆莎车等国家级贫困县投入帮扶资金5,166.1万元,在云南镇雄县、楚雄州永仁县和武定县投入帮扶资金576.2万元,其他贫困地区投入帮扶资金501.8万元。

2020年,湖北蕲春、新疆叶城、新疆莎车、贵州威宁先后宣布脱贫摘帽,四个脱贫县历年累计脱贫贫困人口90万人,脱贫攻坚取得了实质性成效。

招商公路参与的主要扶贫项目进展如下:

①湖北蕲春农村道路建设支持项目

蕲春农村基础设施薄弱,农村百姓的生产生活水平还有待提升,尤其是农民外出务工和特色农产品运输的交通条件还需进一步提升。项目支持蕲春硬化和完善农村道路,解决因交通不便而制约发展的难题。项目于2019年立项启动,2020年继续支持实施,内容为改扩建产业路、端头路、通垵组路等,覆盖全县14个乡镇31个村,截至2020年底项目基本完工。

②湖北蕲春危房改造支持项目

农村危房改造是蕲春县近年来保障民生、改善环境的重要举措。项目支持蕲春困难家庭解决居住安全问题,进一步稳定脱贫成果,夯实兜底保障。2020年底项目已完工并通过验收,155户困难群众已住上安全的新房。

③贵州威宁贫困乡镇精准扶贫项目

计划实施项目6个,结合当地实际需求以及考虑疫情影响,实际实施项目4个。贵州威宁德技双馨培训项目,2020年办班2期,培训威宁乡村村医100名,有效提升了乡村医生推广中医养生、防未病和识别处置疾病的能力。威宁儿童发展项目,主要在威宁县陕桥街道4所学校开展教师参与式教学和生活技能培训,并为困境儿童进行心理辅导,提升乡村儿童生活和心理抗压能力,受益师生1300余名。威宁大街乡阿基根环境整治项目,通过支持苗族村寨进行房屋改造和实施“人畜分离”,改善少数民族同胞的生活环境。威宁县斗古镇人居环境整治项目,支持社会组织在3个村庄开展环境卫生意识提升培训,建立农村社区环境治理的可持续机制。

④云南镇雄县帮扶项目

按照《招商局集团有限公司捐赠镇雄县扶贫资金项目安排总体方案》,招商公路2020年向云南镇雄县捐赠扶贫资金2000万元,用于实施贫困村村组道路项目、串户路项目和乡村医生培训等项目,助力镇雄县打赢脱贫攻坚战。其中,主要支持镇雄县实施贫困村村组道路建设项目,建设公路约113公里,覆盖4个乡镇,8个贫困村,3723户贫困户12200人。

⑤西藏阿里地区改则县精准扶贫项目

西藏阿里地区改则县麻米乡热扎村，地处我国西南边陲，海拔4700m，自然环境恶劣，蔬菜水果等作物难以种植。该村离乡镇60km，缺乏公共交通，村民外出采购物资不便。由于无法种植蔬菜，热扎村村民饮食结构单一，维生素摄入量少，当地群众慢性病多发，平均寿命较低，生活水平难以提高。为此，项目投入资金23.5万元，支持建成热扎村高原蔬菜大棚，并配套水井和工作房。目前当地已经成功试验种植白菜、莴笋等蔬菜，实现了热扎村蔬菜种植的零突破，解决了吃菜难的问题，改善了牧民的生活质量。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1. 资金	万元	3,300
二、分项投入	——	——
1. 产业发展脱贫	——	——
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	15
2. 转移就业脱贫	——	——
3. 易地搬迁脱贫	——	——
4. 教育扶贫	——	——
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	4
5. 健康扶贫	——	——
其中： 5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	万元	200.4
6. 生态保护扶贫	——	——
7. 兜底保障	——	——
8. 社会扶贫	——	——
9. 其他项目	——	——
9.2. 投入金额	万元	3,080.6
三、所获奖项（内容、级别）	——	——
		2020年招商局集团有限公司获云南省脱贫攻坚奖，被评为“扶贫先进集体”。

(4) 后续精准扶贫计划

2021年，招商公路将认真贯彻落实党中央、国务院的决策部署，持续在招商局集团统筹

安排下，推进全面实施乡村振兴战略，聚焦帮扶地区的产业发展、人才支撑、治理体系等领域，巩固脱贫成果，深入推进脱贫攻坚与乡村振兴有效衔接，开启乡村振兴新征程。

一是强化组织保障，稳固脱贫成果。持续投入资源，支持帮扶地区巩固提升成果，包括做好易地搬迁后续扶持等工作，促进贫困人口稳定就业等。

二是夯实脱贫基础，助力优质发展。充分拓展脱贫攻坚阶段援建的硬件效能，广泛动员社会力量，培养帮扶地区发展所需的各领域高素质人才，提升医疗、教育质量和公共服务水平，实现人才振兴。

三是立足长远机制，促进消费增长。持续深入参与消费扶贫，并在企业内部营造“人人可参与、人人乐参与”的消费帮扶氛围。

四是发挥平台优势，推进乡村治理。持续发挥招商局慈善基金会专业平台作用，从乡村治理入手，推动社会组织参与助力帮扶地区，探索现代化乡村治理体系建设路径，夯实乡村振兴基层基础。

3、环境保护相关的情况

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

否

上市公司及其子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

（一）为落实公司“产融结合”战略，提升公司主营业务的竞争力并实现可持续发展，招商公路与招商公路股权投资基金管理（天津）有限公司（以下简称“投资顾问”）并联合平安基础产业投资基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）共同发起设立了招商平安基础设施股权一期投资基金（天津）有限公司（以下简称“基金”），向保险机构投资者、产业机构投资者及其他合格机构投资者募集资金，投资于以高速公路、收费桥梁为主的基础设施资产项目。基金总体规模不超过50亿元人民币，招商公路认缴出资9.9亿元人民币（占比19.8%），中国平安人寿保险股份有限公司认缴出资40亿元人民币（占比80%），基金管理人认缴出资490万元人民币（占比0.098%），投资顾问认缴出资510万元人民币（占比0.102%）。

截至2020年12月31日，各方已完成签署基金《股东协议》《公司章程》等相关协议文件、基金在中国证券投资基金业协会备案等工作，招商公路已实缴投资金额共14,065,822元，其

余款项根据项目投资进展实缴。

（二）为加快公司科技创新转型和发展步伐，实现可持续发展，不断提升公司综合竞争力，招商公路与招商局创新投资管理有限责任公司（以下简称“招商创投”）及其负责管理的深圳市招商局创新投资基金中心（有限合伙）（以下简称“招商创新基金”）共同投资青岛招商公路创新股权投资基金合伙企业（有限合伙），投资于智慧交通、新基建、前沿科技等领域的优质项目。首期基金规模为5.001亿元人民币，由招商创投担任管理人，招商公路全资子公司招商局公路科技（北京）有限公司担任投资顾问，招商创新基金与招商公路担任有限合伙人。招商公路认缴出资2.5亿元人民币（占比49.99%），招商创新基金认缴出资2.5亿元人民币（占比49.99%），基金管理人认缴出资10万元人民币（占比0.02%）。截至2020年12月31日，各方已签署了基金《有限合伙协议》等相关协议文件，招商公路已实缴投资金额共1,000,000元，其余款项根据项目投资进展实缴。

（三）2019年11月15日，公司2019年第四次临时股东大会审议通过《关于公司储架发行50亿元公司债券》。同意公司在深交所注册并发行储架公司债（包括但不限于一般公司债券、绿色公司债券、扶贫公司债券、可交换公司债券、可续期公司债券等）。上述事项详见《招商公路2019年第四次临时股东大会决议公告》。

2020年5月25日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意招商局公路网络科技控股股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2020]932号）。上述事项详见《招商公路关于向专业投资者公开发行公司债券注册申请获得中国证监会批复的公告》。

2020年9月18日，公司2020年公开发行可续期公司债券（第一期）（债券简称20招路Y1），发行规模为20亿元，用于偿还公司及下属子公司有息债务，部分用于补充公司及下属子公司流动资金，期限为2+N年，第1-2年初始利率为4.05%固定利率，第3年起票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上300个基点确定。上述事项详见《招商公路2020年公开发行可续期公司债券（第一期）发行结果公告》。

2020年10月20日，公司2020年公开发行可续期公司债券（第二期）（债券简称20招路Y2、2020招路Y3），发行规模为18亿元，用于偿还公司及下属子公司有息债务，部分用于补充公司及下属子公司流动资金，本期可续期公司债券包括两个品种：品种一，发行规模13亿元，期限为2+N年，第1-2年初始利率为4.13%固定利率，第3年起票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上300个基点确定；品种二，发行规模5亿元，期限为3+N

年，第1-3年初始利率为4.40%固定利率，第4年起票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上300个基点确定。上述事项详见《招商公路2020年公开发行永续期公司债券（第二期）发行结果公告》。

（四）2020年9月30日，公司第二届董事会第十四次会议审议通过了《关于以债权投资计划方式融资的议案》，同意公司与人保资本投资管理有限公司通过合作设立人保资本—招商公路永续债权投资计划（一期）的方式进行融资，人保资本债权投资计划融资总额不超过人民币25亿元，期限为无固定期限。同意公司与平安信托有限责任公司通过合作开展永续债权投资集合资金信托计划（“平安信托债权投资计划”）方式进行融资，平安信托债权投资计划融资总额不超过人民币50亿元，期限为无固定期限。上述事项详见《招商公路关于以债权投资计划方式融资的公告》。

公司已于2020年12月9日完成2.51亿元平安信托债权投资计划提款，期限为3+N年，第1-3年初始利率为4.7%固定利率；公司于2020年12月30日完成12.5亿元人保资本债权投资计划提款，期限为3+N年，第1-3年初始利率为4.7%固定利率。

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

2020年6月29日，公司全资子公司招商交科院与长江航运、长航规划院签署《股权转让协议》，由招商交科院收购长航规划院100%的股权，收购价格19,980.67万元。上述股权受让对价已全额支付，并于2020年7月30日完成股东变更登记。

第六节 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	5,623,378,633	91.02%				-1,377,952,003	-1,377,952,003	4,245,426,630	68.72%
1、国家持股									
2、国有法人持股	4,639,126,667	75.09%				-393,700,787	-393,700,787	4,245,425,880	68.72%
3、其他内资持股	984,251,966	15.93%				-984,251,216	-984,251,216	750	0.00%
其中：境内法人持股	984,251,966	15.93%				-984,251,966	-984,251,966	0	0.00%
境内自然人持股						750	750	750	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	554,838,705	8.98%				1,377,963,097	1,377,963,097	1,932,801,802	31.28%
1、人民币普通股	554,838,705	8.98%				1,377,963,097	1,377,963,097	1,932,801,802	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	6,178,217,338	100.00%				11,094	11,094	6,178,228,432	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

（一）公司公开发行可转换公司债券自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）公司部分限售股股东解除限售股份数量为1,377,952,753股并于2020年12月25日上市流通。

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

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

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加 限售股数	本期解除限售 股数	期末限 售股数	限售原因	解除限售日期
四川交投产融控股有限公司	393,700,787		393,700,787	0	首发前限售股	2020年12月24日
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）	393,700,787		393,700,787	0	首发前限售股	2020年12月24日
泰康人寿保险有限责任公司—分红—个人分红—019L-FH002 深	230,314,961		230,314,961	0	首发前限售股	2020年12月24日
民信（天津）投资有限公司	131,233,595		131,233,595	0	首发前限售股	2020年12月24日
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		98,425,197	0	首发前限售股	2020年12月24日
芜湖信石天路投资管理合伙企业（有限合伙）	65,616,797		65,616,797	0	首发前限售股	2020年12月24日
泰康人寿保险有限责任公司—分红—团体分红—019L-FH001 深	39,370,079		39,370,079	0	首发前限售股	2020年12月24日

泰康人寿保险有限 责任公司—万能— 一个险万能（乙）	17,716,535		17,716,535	0	首发前限售股	2020年12月24日
泰康人寿保险有限 责任公司—万能— 一个险万能	7,874,015		7,874,015	0	首发前限售股	2020年12月24日
合计	1,377,952,753	0	1,377,952,753	0	--	--

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	39,948	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数	38,102	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	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
招商局集团有限公司	国有法人	68.65%	4,241,425,880		4,241,425,880			
四川交投产融控股有 限公司	国有法人	6.37%	393,700,787	393,700,787		393,700,787	质押	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	其他	6.37%	393,700,787	393,700,787		393,700,787		

中心（有限合伙）								
泰康人寿保险有限责任公司—分红—个人分红-019L-FH002 深	其他	3.73%	230,314,961	230,314,961		230,314,961		
天津市京津塘高速公路公司	国有法人	2.90%	179,184,167			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	131,233,595		131,233,595		
泰康人寿保险有限责任公司—传统—普通保险产品-019L-CT001 深	其他	1.59%	98,425,197	98,425,197		98,425,197		
北京首发投资控股有限公司	国有法人	1.49%	92,046,661			92,046,661		
芜湖信石天路投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.06%	65,616,797	65,616,797		65,616,797		
泰康人寿保险有限责任公司—分红—团体分红-019L-FH001 深	其他	0.64%	39,370,079	39,370,079		39,370,079		
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。							
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				
四川交投产融控股有限公司	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）	393,700,787		人民币普通股	393,700,787				
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	92,046,661		人民币普通股	92,046,661				
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一分红一团体分红-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一分红一个人分红-019L-FH002 深、泰康人寿保险有限责任公司一传统一普通保险产品-019L-CT001 深以及泰康人寿保险有限责任公司一分红一团体分红-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。		

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%股权；持有营口港务股份有限公司 78.29%股份；持有大连港股份有限公司 75.00%股份；持有招商局置地有限公司 74.35%股份；持有招商局港口控股有限公司 64.94%股份；持有招商局蛇口工业区控股股份有限公司 63.98%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 54.39%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 33.50%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；持有招商局中国基金有限公司 27.59%股份；持有招商局南京油运股份有限公司 27.47%股份；持有上海国际港务（集团）股份有限公司 26.55%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 24.60%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；持有深圳高速公路股份有限公司 6.68%股份；持有宁波舟山港股份有限公司 5.00%股份；持有青岛港国际股份有限公司 2.36%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；持有中国船舶重工股份有限公司 0.53%股份；持有远洋集团控股有限公司 0.38%股份；持有中国移动多媒体广播控股有限公司 0.16%股份；持有中石化炼化工程（集团）股份有限公司 0.14%股份；持有海通证券 0.07%股份；持有中国能源建设股份有限公司 0.05%股份；持有天津银行股份有限公司 0.02%股份；持有申万宏源集团股份有限公司 0.01%股份。
--	--

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	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。）
实际控制人报告期内控制的其他境	持有招商局港口集团股份有限公司 81.92%股权；持有营口港务股份有限公司 78.29%股份；持有大连港股份有限公司 75.00%股份；持有招商局置地有限公司 74.35%股份；持有招商局港口控股有限公司 64.94%股份；持有招商局蛇口工业区控股股份有限公司 63.98%股份；持有中国外运股份有限			

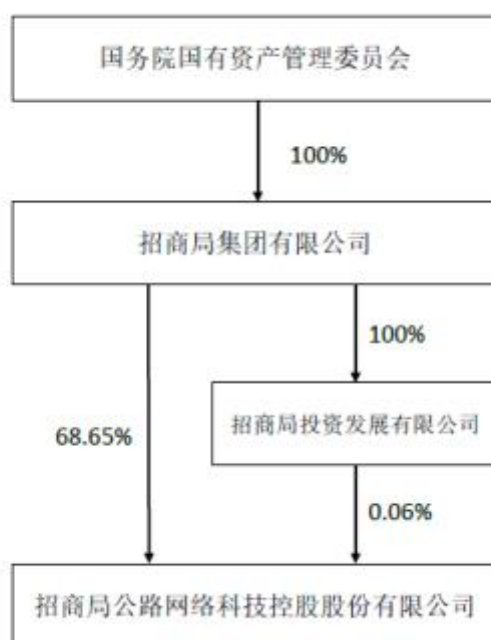
内外上市公 司的股权情 况	公司 57.64%股份；持有招商局能源运输股份有限公司 54.39%股份；持有招商局积余产业运营服务股份有限公司 51.16%股份；持有招商证券股份有限公司 44.17%股份；持有招商局商业房地产投资信托基金 33.50%股份；持有招商银行股份有限公司 29.97%股份；持有安徽皖通高速公路股份有限公司 29.94%股份；持有招商局中国基金有限公司 27.59%股份；持有招商局南京油运股份有限公司 27.47%股份；持有上海国际港务（集团）股份有限公司 26.55%股份；持有四川成渝高速公路股份有限公司 24.88%股份；持有中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司 24.60%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；持有深圳高速公路股份有限公司 6.68%股份；持有宁波舟山港股份有限公司 5.00%股份；持有青岛港国际股份有限公司 2.36%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；持有中国船舶重工股份有限公司 0.53%股份；持有远洋集团控股有限公司 0.38%股份；持有中国移动多媒体广播控股有限公司 0.16%股份；持有中石化炼化工程（集团）股份有限公司 0.14%股份；持有海通证券 0.07%股份；持有中国能源建设股份有限公司 0.05%股份；持有天津银行股份有限公司 0.02%股份；持有申万宏源集团股份有限公司 0.01%股份。
---------------------	--

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、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、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

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 可转换公司债券相关情况

√ 适用 □ 不适用

一、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。

二、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09月30日	50,000,000	5,000,000,000.00	98,100.00	16,935	0.00%	4,999,847,300.00	100.00%

三、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	中信证券—中国邮政储蓄银行财富系列之“鑫鑫向荣B款”人民币理财产品	其他	1,672,908	167,290,800.00	3.35%

	品—中信证券新盛 1 号单一资产管理计划				
2	中国农业银行股份有限公司—富国可转换债券证券投资基金	其他	1,300,917	130,091,700.00	2.60%
3	工银瑞信基金—招商银行—招商财富资产管理有限公司	其他	1,276,423	127,642,300.00	2.55%
4	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%
5	全国社保基金—零零二组合	其他	954,800	95,480,000.00	1.91%
6	长江证券—交通银行—长江证券超越理财乐享 1 天集合资产管理计划	其他	715,696	71,569,600.00	1.43%
7	国盛证券有限责任公司	境内非国有法人	704,005	70,400,500.00	1.41%
8	太平养老金溢盈固定收益型养老金产品—交通银行股份有限公司	其他	683,772	68,377,200.00	1.37%
9	中国石油天然气集团公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	其他	683,706	68,370,600.00	1.37%
10	中国工商银行股份有限公司—汇添富可转换债券债券型证券投资基金	其他	643,970	64,397,000.00	1.29%

四、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

五、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

请参见第十一节公司债券相关内容。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

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)	本期增持股数 (股)	本期减持股数 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)
王秀峰	董事长	现任	男	50	2018年11月16日	2022年07月30日	0	0	0	0	0
刘昌松	董事	现任	男	44	2019年07月31日	2022年07月30日	0	0	0	0	0
栗健	董事	离任	男	48	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	56	2016年08月27日	2022年07月30日	0	0	0	0	0
王福敏	董事	现任	男	58	2018年01月16日	2022年07月30日	0	0	0	0	0
叶红	董事	现任	女	52	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	48	2016年09月22日	2022年07月30日	0	0	0	0	0
周一波	董事	现任	男	55	2016年09月22日	2022年07月30日	0	0	0	0	0
郑健龙	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
张立民	独立董事	现任	男	65	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	53	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	52	2016年09月22日	2022年07月30日	0	0	0	0	0
刘清亮	监事会主席	现任	男	60	2016年08月27日	2022年07月30日	0	0	0	0	0
周祖梁	监事	现任	男	50	2016年08月27日	2022年07月30日	0	0	0	0	0
沈轩	职工监事	现任	男	48	2020年03月18日	2022年07月30日	0	0	0	0	0
倪士林	职工监事	离任	男	54	2019年03月08日	2020年03月18日	0	1,000	0	0	1,000
刘昌松	总经理	现任	男	44	2019年01月30日	2022年07月30日	0	0	0	0	0
韩道均	常务副总经理	离任	男	58	2019年07月31日	2020年09月04日	0	0	0	0	0
吴新华	副总经理、 董事会秘书	现任	男	53	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	56	2016年11月04日	2022年07月30日	0	0	0	0	0
陈元钧	副总经理	离任	男	59	2016年08月27日	2020年09月04日	0	0	0	0	0
杨旭东	副总经理	现任	男	47	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	47	2020年08月27日	2022年07月30日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	0	1,000	0	0	1,000

二、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
倪士林	职工监事	离任	2020年03月18日	工作原因
韩道均	常务副总经理	解聘	2020年09月04日	工作原因
陈元钧	副总经理	解聘	2020年09月04日	工作原因

三、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

王秀峰，高级会计师、高级工程师，毕业于东北大学，获工业会计学士学位，获得清华大学高级管理人员工商管理硕士学位。现任招商公路董事长；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）有限公司董事长、总经理；招商局公路科技（北京）有限公司董事长；招商局交通信息技术有限公司董事长；招商局亚太有限公司董事、首席执行官；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；招商局集团慈善基金会理事；招商平安基础设施一期股权投资基金（天津）有限公司董事。曾任招商局华建公路投资有限公司财务总监；行云数聚（北京）科技有限公司董事；山东高速股份有限公司副董事长；河南中原高速公路股份有限公司董事；安徽皖通高速公路股份有限公司董事；中国冶金科工股份有限公司副总裁、党委常委；中冶京唐建设有限公司董事长、党委书记；中国第二十二冶金建设公司总经理。

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；兼任诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司董事长；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；宁波招商公路交通科技有限公司董事长；招商局公路科技（北京）有限公司董事；招商局公路科技（深圳）有限公司董事；浙江温州甬台温高速公路有限公司董事长。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。

栗健，中级会计师，注册会计师协会非执业会员，毕业于上海财经大学，获经济学学士学位。现任中粮集团有限公司总会计师。曾任招商局集团有限公司财务部（产权部）部长；招商局集团财务部副部长；招商局工业集团有限公司党委书记、纪委书记、副总经理；招商局集团人力资源部副部长、党委办公室副主任、党委组织部副部长；招商局蛇口工业区有限公司财务部高级经理；招商国际旅游公司财务经理。

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；招商局集团海外部/国际合作部部长。曾任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。

王福敏，研究员，享受国务院政府特殊津贴专家。毕业于东南大学，获工程硕士学位。现任招商公路董事，招商交科院董事长、党委书记；兼任国家山区公路工程技術研究中心主任；中国公路学会常务理事兼养护与管理分会副理事长、旅游交通工委副主委；重庆市勘察设计协会副会长。曾获得全国交通青年科技英才、重庆市学术技术带头人、全国优秀科技工作者、重庆市设计大师、重庆市劳动模范、全国勘察设计行业科技创新带头人等称号。

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，四川交投产融控股有限公司党委书记、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。

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。

周一波，经济师，毕业于复旦大学经济系，获经济学学士学位。现任招商公路董事；重庆渝富控股集团有限公司党委委员、副总经理；重庆渝富资本运营集团有限公司党委委员、副总经理；重庆渝富资本股权投资基金管理有限公司董事长、中新互联互通投资基金管理有限公司董事长。曾任重庆渝富资产经营管理集团有限公司产业事业部部长；重庆渝富投资公司总经理；重庆汽车金融有限公司综合管理部副总监兼董事会办公室主任；国证经济开发有限公司总裁助理兼综合部经理；重庆市经济信息中心工作人员；渝州大学经济系教师。

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实验室主任、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、湖南省科协副主席、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。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

刘清亮，高级经济师，毕业于澳大利亚格林威治大学，获工商管理硕士学位。现任招商公路监事会主席、招商局集团巡视组组长；兼任招商局集团漳州开发区有限公司监事长、招商局蛇口工业区控股股份有限公司监事。曾任招商局物流集团有限公司财务总监；深圳蛇口外轮理货公司监事长；深圳招商石化有限公司财务总监；招商局蛇口工业区有限公司财务部副总经理；漳州开发区电力公司副董事长；招商局集团审计稽核部副部长、部长；招商局集团风险管理部部长。

周祖梁，注册会计师，毕业于重庆工商大学，获会计学学士学位。现任招商公路监事，招商交科院总法律顾问、财务总监、党委委员；兼任重庆工商大学研究生导师、重庆市交通会计学会副会长、重庆市南岸区税务学会副会长、重庆工商大学会计学院校友会副会长、重庆车辆检测研究院有限公司副董事长。曾任招商交科院计划财务部总经理、企业规划部总经理；招商交科院审计部总经理；重庆车辆检测研究院有限公司监事会主席；重庆万桥索缆有限公司监事会主席；重庆华驰交通科技有限公司监事会主席；智翔铺道监事会主席；交通部重庆公路科学研究所财务部处长助理。

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。

韩道均，成绩优异的高级工程师，享受国务院政府特殊津贴专家，毕业于东南大学，获交通运输工程专业硕士学位。现任招商公路高级顾问；兼任广西五洲交通股份有限公司副董事长；山东高速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；招商局重庆交通科研设计院有限公司监事长；重庆成渝高速公路有限公司副董事长；中国公路学会常务理事、副秘书长；中国公路学会交通投融资分会副理事长。曾任招商公路常务副总经理；招商交科院副院长、总经理（院长）；山西交通实业发展集团有限公司副董事长；招商新智科技有限公司董事；重庆市勘察设计协会副理事长；重庆市公路学会副理事长；交通部重庆公路科学研究所工程师、工程处/总工办处长、主任、副所长；西藏公路规划勘察设计院第三测量队队长。

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；兼任华祺投资有限责任公司董事长；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；山西交通实业发展集团有限公司副董事长；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；福建发展高速公路股份有限公司副董事长；中国公路学会运输与物流分会副理事长。曾任招商局亚太有限公司COO；招商局华建公路投资有限公司副总经理；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；河南省体制改革委员会综合部职员。

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（北京）有限公司董事；招商

局公路科技（深圳）有限公司董事、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；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员；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。

陈元钧，高级经济师，毕业于美国中央城大学，获工商管理硕士学位。现任招商公路高级顾问；兼任江苏扬子大桥股份有限公司副董事长；招商局公路科技（北京）有限公司总经理；招商局公路科技（深圳）有限公司副总经理；招商局亚太有限公司副总经理；浙江上三高速公路有限公司董事；浙江温州甬台温高速公路有限公司董事。曾任招商公路副总经理；招商中铁控股有限公司董事长；深圳高速公路股份有限公司董事；招商局亚太交通基建管理（深圳）有限公司总经理；招商局华建公路投资有限公司副总经理；招商局国际有限公司国内项目部副总经理；招商局集团企业部副主任；交通部秦皇岛港务局企业管理办公室副科长。

杨旭东，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；广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司董事长；广西桂兴高速公路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；广西五洲交通股份有限公司董事；桂林港建高速公路有限公司董事长；湖北鄂东长江公路大桥有限公司董事；山西交通实业发展集团有限公司董事；招商公路股权投资基金管理（天津）有限公司高级董事、总经理；招商中铁控股有限公司董事；招商平安基础设施一期股权投资基金（天津）有限公司董事、总经理。曾任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、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，兼任诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司董事；招商局亚太有限公司董事、财务总监，招商局雄安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。曾任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
李钟汉	招商局集团有限公司	海外部/国际合作部部长	2016年01月01日		是
叶红	四川交投产融控股有限公司	董事长	2017年03月21日		是
李振蓬	泰康资产管理有限责任公司	副总经理	2015年05月29日		是
周一波	重庆渝富资产经营管理集团有限公司	副总经理	2018年02月01日		是
刘清亮	招商局集团有限公司	集团党委巡视组组长	2018年08月16日		是

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
王秀峰	招商公路股权投资基金管理（天津）有限公司	董事	2018年11月20日		否
王秀峰	招商局公路科技（深圳）有限公司	董事长、总经理	2017年02月25日		否
王秀峰	招商局公路科技（北京）有限公司	董事长	2018年04月23日		否
王秀峰	招商局交通信息技术有限公司	董事长	2017年02月22日		否
王秀峰	招商局亚太有限公司	董事、首席执行官	2017年03月17日		否
王秀峰	中国公路学会	常务理事	2016年10月13日		否
王秀峰	中国公路学会高速公路运营管理分会	理事长	2019年02月01日		否
王秀峰	招商局集团慈善基金会	理事	2020年03月01日		否
王秀峰	招商平安基础设施一期股权投资基金（天津）有限公司	董事	2020年04月01日		否
刘昌松	诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司	董事长	2018年01月01日		否
刘昌松	贵州金华公路有限公司	董事长	2019年02月15日		否
刘昌松	贵州金关公路有限公司	董事长	2019年02月15日		否
刘昌松	贵州蟠桃公路有限公司	董事长	2019年02月15日		否
刘昌松	贵州云关公路有限公司	董事长	2019年02月15日		否
刘昌松	宁波招商公路交通科技有限公司	董事长	2019年02月15日		否

刘昌松	招商局公路科技（北京）有限公司	董事	2019年02月15日		否
刘昌松	招商局公路科技（深圳）有限公司	董事	2019年02月15日		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15日		否
叶红	天津农村商业银行股份有限公司	董事	2019年07月01日		否
周一波	中新互联互通投资基金管理有限公司	董事长	2017年07月01日		否
周一波	重庆渝富资本股权投资基金管理有限公司	董事长	2017年07月01日		否
郑健龙	公路工程教育部重点实验室	主任	2009年11月01日		否
郑健龙	公路养护技术国家工程实验室	主任	2013年04月01日		否
郑健龙	International Road Federation(国际道路联盟)	Director(理事)	2013年03月01日		否
郑健龙	教育部土木类专业教学指导委员会	副主任委员	2010年05月01日		否
郑健龙	中国公路学会	副理事长、道路工程分会 副理事长、养护与管理分会 副理事长	2010年05月01日		否
郑健龙	中国土木工程学会	理事	2012年06月01日		否
郑健龙	《Int. J. Transportation Science Technology》编委会	副主编	2012年01月01日		否
郑健龙	《Structural Durability & Health Monitoring》编委会	委员	2008年10月01日		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01日		否
张立民	金地(集团)股份有限公司	独立董事	2014年04月01日	2020年05月26日	是
张立民	深圳市中洲投资控股股份有限公司	独立董事	2013年10月01日	2020年10月28日	是
张立民	中国审计学会	常务理事	2005年01月01日		否
张志学	Ever-Glory International Group, Inc.	独立董事	2008年03月01日		是
张志学	International Association for Chinese Management Research	候任主席	2015年05月01日		否
张志学	中国宇华教育集团有限公司	独立董事	2017年02月01日		是
张志学	共达电声股份有限公司	独立董事	2018年04月13日	2020年09月03日	是
刘清亮	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	监事	2018年09月12日		否
刘清亮	招商局集团漳州开发区有限公司	监事长	2018年06月01日		否
韩道均	中国公路学会	常务理事、副秘书长	2015年12月01日		否

韩道均	山东高速股份有限公司	副董事长	2016年12月01日		否
韩道均	广西五洲交通股份有限公司	副董事长	2018年06月01日		否
韩道均	重庆成渝高速公路有限公司	副董事长	2018年01月01日		否
韩道均	招商局交通信息技术有限公司	董事	2017年03月17日		否
韩道均	招商局重庆交通科研设计院有限公司	监事长	2019年01月11日		否
吴新华	福建发展高速公路股份有限公司	副董事长	2016年05月01日		否
吴新华	江苏宁沪高速公路股份有限公司	董事	2016年10月01日		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01日		否
吴新华	湖南全路通网络科技有限公司	董事	2016年11月08日		否
吴新华	三明邵三高速公路有限公司	董事	2019年02月18日		否
吴新华	雄安招商局投资发展有限公司	董事	2017年12月22日		否
吴新华	招商局海南开发投资有限公司	董事	2018年11月09日		否
吴新华	中国公路学会运输与物流分会	副理事长	2019年08月01日		否
吴新华	华祺投资有限责任公司	董事长	2020年09月01日		否
吴新华	山西交通实业发展集团有限公司	副董事长	2020年12月21日		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01日		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01日		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01日		否
刘先福	吉林高速公路股份有限公司	副董事长	2016年09月01日		否
刘先福	重庆成渝高速公路有限公司	董事	2019年07月16日		否
刘先福	国高网路宇信息技术有限公司	董事	2016年11月08日		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20日		否
刘先福	招商局公路科技（北京）有限公司	董事	2018年05月18日		否
刘先福	招商局公路科技（深圳）有限公司	董事、财务总监	2018年04月23日		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01日		否
刘先福	重庆成渝高速公路有限公司	董事	2019年07月16日		否
刘先福	重庆沪渝高速公路有限公司	监事	2018年04月25日		否
刘先福	重庆渝黔高速公路有限公司	监事	2018年01月23日		否
刘先福	招商中铁控股有限公司	董事、财务总监	2019年12月22日		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14日		否
陈元钧	江苏扬子大桥股份有限公司	副董事长	2016年03月01日		否
陈元钧	浙江上三高速公路有限公司	董事	2016年09月01日		否

陈元钧	招商局公路科技（北京）有限公司	总经理	2012年01月05日		否
陈元钧	招商局公路科技（深圳）有限公司	副总经理	2018年04月23日		否
陈元钧	招商局亚太有限公司	副总经理	2013年11月04日		否
陈元钧	浙江温州甬台温高速公路有限公司	董事	2013年09月09日		否
杨旭东	安徽皖通高速公路股份有限公司	董事	2017年08月17日		否
杨旭东	广西五洲交通股份有限公司	董事	2014年06月01日		否
杨旭东	山西交通实业发展集团有限公司	董事	2018年08月01日		否
杨旭东	广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	董事长	2015年09月18日		否
杨旭东	广西桂兴高速公路投资建设有限公司	董事长	2015年09月18日		否
杨旭东	广西华通高速公路有限责任公司	董事长	2015年09月18日		否
杨旭东	桂林港建高速公路有限公司	董事长	2016年10月09日		否
杨旭东	湖北鄂东长江公路大桥有限公司	董事	2017年12月23日		否
杨旭东	山西交通实业发展集团有限公司	董事	2018年08月01日		否
杨旭东	招商公路股权投资基金管理（天津）有限公司	高级董事、总经理	2018年11月20日		否
杨旭东	招商中铁控股有限公司	董事长	2020年07月01日		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01日		否
史秀丽	诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司	董事	2018年09月01日		否
史秀丽	雄安招商局投资发展有限公司	监事长	2018年11月01日		否
史秀丽	招商局公路科技（北京）有限公司	监事	2018年05月05日		否
史秀丽	招商局公路科技（深圳）有限公司	监事	2018年05月05日		否
史秀丽	招商局亚太有限公司	董事、财务总监	2014年03月01日		否
史秀丽	招商中铁控股有限公司	监事	2019年12月01日		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01日		否

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

四、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16人，合计1598.29万元。

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
王秀峰	董事长	男	50	现任	187	否
刘昌松	董事、总经理	男	44	现任	177.65	否
栗健	董事	男	48	离任	0	是
李钟汉	董事	男	56	现任	0	是
王福敏	董事	男	59	现任	187	否
叶红	董事	女	52	现任	0	是
李振蓬	董事	女	48	现任	0	是
周一波	董事	男	55	现任	0	是
郑健龙	独立董事	男	66	现任	12	否
张立民	独立董事	男	65	现任	12	否
张志学	独立董事	男	53	现任	12	否
梁斌	独立董事	男	52	现任	12	否
刘清亮	监事会主席	男	60	现任	0	是
周祖梁	监事	男	54	现任	161.02	否
倪士林	职工监事	男	54	离任	23.66	否
沈轩	职工监事	男	47	现任	69.49	否
韩道均	常务副总经理	男	58	离任	126.71	否
吴新华	副总经理、董事会秘书	男	53	现任	149.6	否
刘先福	财务总监	男	56	现任	149.6	否
陈元钧	副总经理	男	59	离任	107.7	否
杨旭东	副总经理	男	47	现任	158.95	否

史秀丽	总法律顾问	女	47	现任	51.91	否
合计	--	--	--	--	1,598.29	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	144
主要子公司在职员工的数量（人）	5,284
在职员工的数量合计（人）	5,428
当期领取薪酬员工总人数（人）	5,428
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	2,328
销售人员	87
技术人员	1,703
财务人员	163
行政人员	1,147
合计	5,428
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	65
硕士	693
本科	1,927
高职（高专）	1,698
高职（高专）以下	1,045
合计	5,428

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，强化员工个人收入与绩效相挂钩的激励约束机制，充分调动了员工的积极性，激发了工作热情。总体上，把握按劳分配和员工工资增长与公司经营发展和效益提高相匹配。

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

公司高度重视员工培养工作，构建了分层分类、重点突出、渐次推进、有序实施的动态培训体系；引入了以解决问题为出发点和落脚点的行动学习方式，开展战略共创研讨会；依托“招商公路讲堂”开展全系统员工培训，通过线上、线下相结合的方式进一步丰富培训内容、优化培训形式、扩大覆盖范围。2020年度，公司总部及所属公司实现培训全覆盖，累计参训人次42,949人次，人均培训课时28学时。培训内容包含党的建设类、经营管理类、专业技能类等，全面加快人才培养步伐，推动学习型组织建设，助力企业可持续发展。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第十节 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》《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》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

公司高级管理层产生的程序符合《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》《深圳证券交易所规范运作指引》《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》《证券日报》《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中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财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作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对分公司、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	披露索引
2020年第一次临时股东大会	临时股东大会	21.37%	2020年01月16日	2020年01月17日	巨潮资讯网

2020年第二次临时股东大会	临时股东大会	91.15%	2020年03月06日	2020年03月07日	巨潮资讯网
2019年度股东大会	年度股东大会	90.11%	2020年06月29日	2020年06月30日	巨潮资讯网
2020年第三次临时股东大会	临时股东大会	88.99%	2020年09月30日	2020年10月09日	巨潮资讯网

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、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	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
郑健龙	10	0	10	0	0	否	0
张立民	10	0	10	0	0	否	0
张志学	10	0	10	0	0	否	0
梁 斌	10	0	10	0	0	否	1

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定，充分发挥其专业性、独立性，关注公司运作、独立履行职责，对公司的经营决策、规范运作等事项提出了专业性建议，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。报告期内，独立董事按照证券监管要求，独立、客观、审慎地对公司关联交易、项目收购等重要事项发表了独立意见，履行了监督职能，具体情况详见本公司于巨潮资讯网披露的《招商公路独立董事2020年度述职报告》。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会。各专门委员会委员均由董事会委任，任期与公司董事会董事一致。

报告期内，各专门委员会委员以认真负责、勤勉诚信的态度忠实履行各自职责，依据《公司章程》和议事规则的规定履行职权，充分发挥各自的专业特长和优势，在财务报告及审计工作、审查并推荐高级管理人员候选人等方面提出了重要意见和建议，提高了公司董事会的科学性和客观性，维护了公司及中小股东的权益。

（一）董事会审计委员会履职情况

报告期内，董事会审计委员会共召开2次会议，具体情况如下：

1、董事会审计委员会2020年第一次会议于2020年3月5日以通讯表决方式召开，审议通过了如下议案：

- （1）听取公司2019年经营工作汇报。
- （2）听取并同意公司内部审计2019年工作总结及2020年工作计划。
- （3）听取并同意信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）2019年度报告审计工作计划。

2、董事会审计委员会2020年第二次会议于2020年4月14日以通讯表决方式召开，审议通过了如下议案：

- （1）审议《审计委员会2019年度述职报告》。
- （2）审议《关于对公司2019年第四季度募集资金存放与使用情况的检查报告》。
- （3）审议《公司2019年合规管理体系建设工作总结报告》。
- （4）审议《公司2019年度董事会内部控制评价报告》。
- （5）听取信永中和会计师事务所对公司2019年财务、内控审核意见。
- （6）审议对信永中和会计师事务所2019年度审计工作的总体评价。
- （7）审议推荐信永中和会计师事务所为公司2020年度财务审计机构及内控审计机构的议案。

（二）董事会提名委员会履职情况

报告期内，董事会提名委员会共召开1次会议，具体情况如下：

董事会提名委员会2020年第一次会议于2020年8月13日以通讯方式召开，审核公司总法律顾问候选人史秀丽女士的任职条件和工作经历符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》及《公司章程》的有关规定，同意将史秀丽女士作为

公司总法律顾问候选人的议案提交公司第二届董事会第十二次会议审议。

七、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。

八、高级管理人员的考评及激励情况

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工作任务和业绩指标，根据公司年度经营目标完成情况以及高级管理人员的工作业绩，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，并监督薪酬制度执行情况，公司根据绩效考核结果兑现其绩效年薪。

九、内部控制情况

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2021年04月06日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://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		98.36%
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	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	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： 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

	<p>认定为重大缺陷：</p> <p>(1) 董事、监事或高级管理人员舞弊；</p> <p>(2) 企业更正已公布的财务报告；</p> <p>(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；</p> <p>(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。</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要缺陷：</p> <p>(1) 未依照公认会计准则选择和应用会计政策；</p> <p>(2) 未建立反舞弊程序和控制措施；</p> <p>(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；</p> <p>(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表达真实、准确的目标。</p> <p>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>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，产生严重财产损失；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。</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要缺陷：</p> <p>1. 发展方向较为严重地偏离战略目标，投资方向、业务结构、商业模式等较大幅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，产生重大财产损失；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</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一般缺陷：</p> <p>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</p>
--	---	---

		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,产生较大财产损失;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	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

十、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,招商公路公司于2020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	2021年04月06日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网(http://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

第十一节 公司债券相关情况

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

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
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	112563	2017 年 08 月 07 日	2022 年 08 月 07 日	200,000	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
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	2027 年 08 月 07 日	100,000	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
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18 招路 01	112734	2018 年 07 月 18 日	2021 年 07 月 18 日	300,000	4.50%	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
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	20 招路 D1	149144	2020 年 07 月 17 日	2020 年 12 月 13 日	120,000	2.30%	到期一次还本付息
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	“17 招路 01”、“17 招路 02”、“18 招路 01”、“20 招路 D1”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。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内公司债券已按时付息。						
公司债券附发行人或投资者选择权条	不适用						

款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	光大证券股份有限公司	办公地址	上海市静安区新闻路1508号	联系人	黄亮、孔维	联系人电话	021-22169864
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司		办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1栋60101			
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）						不适用	

三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	<p>根据《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）募集说明书》，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将不超过 15 亿元（含 15 亿元）用于补充营运资金，剩余金额用于与发行人主营业务相关的股权投资或资产收购。截至 2019 年 6 月 30 日，本期债券资金已按照募集说明用于相应用途。</p> <p>根据《招商局公路网络科技控股股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将不超过 20 亿元（含 20 亿元）用于补充营运资金，剩余金额用于与发行人主营业务相关的股权投资或资产收购。截至 2019 年 12 月 31 日，本期债券资金已按照募集说明用于相应用途。</p> <p>根据《招商局公路网络科技控股股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）募集说明书》，本期债券募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务及补充公司流动资金。截至 2020 年 12 月 31 日，本期债券资金已按照募集说明用于相应用途。</p> <p>截至 2020 年 12 月 31 日，债券募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。如公司后续综合考虑公司运营及其他渠道融资安排需对公司债的募集资金使用计划进行必要调整的，公司将严格按照有关规定履行相应审议程序并进行信息披露。</p>
年末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金专项账户运作正常
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

四、公司债券信息评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于2020年4月28日出具了信用等级通知书（信评委函字[2020]G046号），公司于2020年7月14日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）进行了披露。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定公司的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，“20招路D1”债券信用等级为AAA。

中诚信国际信用评级有限责任公司于2020年6月15日出具了信用等级通知书（信评委函字[2020]跟踪0694号），公司于2020年6月16日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）进行了披露。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定公司的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，维持“17招路01”、“17招路02”、“18招路01”债券信用等级为AAA。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

（一）增信机制

招商公路公司债券无增信机制。

（二）偿债计划

1、利息的支付

招商公路公司债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。招商公路公司债券“17招路01”的付息日期为2018年至2022年每年的8月7日；“17招路02”的付息日期为2018年至2027年每年的8月7日；“18招路01”的付息日期为2019年至2021年每年的7月18日；“20招路D1”的付息日期为2020年12月13日，与还本日期一致。利息登记日为付息日之前的第1个工作日，在利息登记当日收市后登记在册的债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。

2、本金的偿付

招商公路公司债券到期一次还本。“17招路01”的兑付日期为2022年8月7日；“17招路02”的兑付日期为2027年8月7日；“18招路01”的兑付日期为2021年7月18日；“20招路D1”的兑付日期为2020年12月13日，本债券已按时完成还本付息工作。本金兑付的具体事项将按国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。

3、其他偿债保障措施

为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

本报告期未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

报告期内，光大证券股份有限公司作为“17招路01”、“17招路02”、“18招路01”的债券受托管理人，华泰联合证券有限责任公司作为“20招路D1”的债券受托管理人，依据相关规定，持续关注公司经营情况、财务状况及资信状况，积极履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	580,294.94	790,296.93	-26.57%
流动比率	98.73%	96.48%	2.25%
资产负债率	36.46%	40.69%	-4.23%
速动比率	95.40%	92.28%	3.12%
EBITDA 全部债务比	16.27%	22.16%	-5.89%
利息保障倍数	3.16	5.51	-42.65%
现金利息保障倍数	4.28	6.04	-29.14%
EBITDA 利息保障倍数	4.52	6.9	-34.49%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

√ 适用 □ 不适用

EBITDA利息保障倍数：同比下降34.45%，主要系2020年免收通行费政策影响致使经营活动产生的现金流量净额减少11.00亿元，利息支出增加1.18亿。

九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

2015年12月11日，本公司之原子公司华北高速发行“华北高速公路股份有限公司2015年度第一期中期票据”（债券简称“15华北公路MTN001”），发行总额1亿元人民币，起息日期2015年12月11日，兑付日期2020年12月11日，债券利率4%。各期利息已按时支付，并于2020年12月11日完成还本及支付当期利息。

2019年3月22日，公司发行“A股可转换公司债券”，发行总额50亿元人民币，起息日期2019年3月22日，兑付日期2025年3月21日，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%。2020年3月23日（因2020年3月22日为非交易日，故顺延至下一个交易日），支付本期利息4,999,914.30元。

十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

截止2021年12月31日，公司银行综合授信额度为2,897,495万元，已使用授信额度为1,841,044万元，过期授信额度为69,300万元，尚可使用银行授信额度为987,151万元。公司均按时归还银行借款及偿付利息。

十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

公司承诺，本次发行的公司债券募集资金仅用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动，将严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金，不转借他人使用，并将建立切实有效的募集资金监督机制和隔离措施。报告期内公司均能严格执行公司债券募集说明书相关约定及承诺的情况。

十二、报告期内发生的重大事项

无

十三、公司债券是否存在保证人

是 否

第十二节 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	2021 年 04 月 01 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/2021BJAA20205
注册会计师姓名	汪洋、蒋晓岚

审计报告正文

XYZH/2021BJAA20205

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2020年12月31日的合并及母公司资产负债表，2020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2020年12月31日的合并及母公司财务状况以及2020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2020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389.02亿元（占资产总额的41.38%），2020年度公路经营权摊销金额为人民币13.94亿元。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七、19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进行交通流量预测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
<p>招商公路公司投资收益占当年利润总额的比例为63.18%，其中对34家联营单位及1家合营单位的投资收益为人民币18.99亿元，该投资收益对2020年度财务报表影响重大（占利润总额的61.45%）。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及七、56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"> •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

2020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

二〇二一年四月一日

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

2020 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	6,797,697,471.17	6,653,079,417.39
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	55,961,221.69
应收账款	1,195,227,856.17	1,567,478,424.62
应收款项融资	12,140,000.00	
预付款项	88,106,610.23	165,718,717.81
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	467,937,898.62
其中：应收利息		
应收股利	122,975,498.24	
买入返售金融资产		
存货	279,098,615.39	1,846,061,318.11
合同资产	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	17,786,409.11
其他流动资产	177,506,041.56	202,148,221.24
流动资产合计	10,915,862,134.92	10,976,171,628.59
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	91,085,198.47
长期股权投资	38,188,962,222.83	36,117,516,229.20
其他权益工具投资	64,450,828.85	536,279,364.93
其他非流动金融资产	2,510,000.00	
投资性房地产	183,332,842.06	162,641,885.61

固定资产	1,310,836,336.05	2,757,732,298.74
在建工程	556,268,871.02	1,824,296,434.35
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	39,188,442,335.86	38,261,408,081.63
开发支出	19,207,280.15	23,957,145.64
商誉	18,970,982.26	18,970,982.26
长期待摊费用	109,122,443.44	118,191,643.39
递延所得税资产	88,720,617.12	131,066,111.46
其他非流动资产	140,988,183.79	
非流动资产合计	83,093,312,703.96	80,043,145,375.68
资产总计	94,009,174,838.88	91,019,317,004.27
流动负债：		
短期借款	2,744,635,023.48	2,510,007,702.50
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	80,732,304.01
应付账款	1,714,788,805.66	1,743,797,504.70
预收款项	7,091,759.80	803,387,769.17
合同负债	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	344,997,410.40
应交税费	383,707,742.47	489,846,753.01
其他应付款	978,811,230.49	4,130,180,056.91
其中：应付利息		
应付股利	348,373,474.46	784,214,746.82
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	1,017,831,337.77
其他流动负债	15,019,383.67	34,069,584.78
流动负债合计	11,056,824,203.64	11,209,460,423.25
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	11,690,463,537.90	11,495,055,782.12
应付债券	7,439,262,404.94	10,287,297,448.77
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	485,106,579.00	507,606,579.00
长期应付职工薪酬	60,128.58	16,731,755.26
预计负债	23,136,325.26	4,944,478.51
递延收益	209,873,307.91	139,332,654.05
递延所得税负债	3,370,716,926.64	3,360,090,890.85
其他非流动负债		
非流动负债合计	23,218,619,210.23	25,811,059,588.56
负债合计	34,275,443,413.87	37,020,520,011.81
所有者权益：		
股本	6,178,228,432.00	6,178,217,338.00
其他权益工具	6,152,249,816.17	814,189,354.38
其中：优先股		
永续债	5,338,076,204.70	
资本公积	28,850,562,496.36	29,113,538,926.82
减：库存股		
其他综合收益	-648,607,515.81	-396,574,896.91
专项储备	15,190,386.44	14,332,717.72
盈余公积	1,391,486,362.87	1,155,192,446.85
一般风险准备		
未分配利润	13,014,417,399.97	12,622,262,966.42
归属于母公司所有者权益合计	54,953,527,378.00	49,501,158,853.28
少数股东权益	4,780,204,047.01	4,497,638,139.18
所有者权益合计	59,733,731,425.01	53,998,796,992.46

负债和所有者权益总计	94,009,174,838.88	91,019,317,004.27
------------	-------------------	-------------------

法定代表人：王秀峰

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	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,891,750,001.95	2,392,127,036.25
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	28,491,825.95
应收款项融资		
预付款项	4,462,689.44	82,095,733.49
其他应收款	4,839,841,227.93	6,707,479,842.03
其中：应收利息		3,485,091.80
应收股利	176,547,424.17	
存货	857,608.73	883,797.62
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	9,211,078,235.34
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	3,625,296,378.32
长期股权投资	53,786,356,205.68	50,497,821,492.10
其他权益工具投资	20,294,152.96	488,265,739.46
其他非流动金融资产	2,510,000.00	
投资性房地产		
固定资产	240,146,511.14	193,829,197.99
在建工程	1,549,248.56	1,491,254.70
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产		
无形资产	955,658,995.43	884,606,197.69
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,638,562.32	14,455,124.30
其他非流动资产		
非流动资产合计	61,332,258,603.45	55,705,765,384.56
资产总计	70,089,635,385.08	64,916,843,619.90
流动负债：		
短期借款	1,551,610,354.17	2,002,392,500.00
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	41,615,153.99
预收款项	2,940.00	
合同负债		
应付职工薪酬	64,660,449.07	74,389,853.75
应交税费	17,163,313.48	7,859,010.96
其他应付款	8,221,500,113.82	8,247,529,924.26
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	224,350,156.71
其他流动负债		
流动负债合计	13,103,250,226.73	10,652,746,599.67
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	7,439,262,404.94	10,287,297,448.77
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		

长期应付职工薪酬		
预计负债	516,879.87	593,224.14
递延收益	21,085,868.83	12,175,050.35
递延所得税负债	705,761,189.79	768,477,224.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,166,626,343.43	11,068,542,947.97
负债合计	21,269,876,570.16	21,721,289,547.64
所有者权益：		
股本	6,178,228,432.00	6,178,217,338.00
其他权益工具	6,152,249,816.17	814,189,354.38
其中：优先股		
永续债	5,338,076,204.70	
资本公积	30,231,587,058.07	30,292,309,607.31
减：库存股		
其他综合收益	80,819,076.14	327,672,094.87
专项储备	182,321.33	59,125.47
盈余公积	1,188,381,779.61	952,039,604.86
未分配利润	4,988,310,331.60	4,631,066,947.37
所有者权益合计	48,819,758,814.92	43,195,554,072.26
负债和所有者权益总计	70,089,635,385.08	64,916,843,619.90

3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	7,068,918,714.74	8,292,216,434.56
其中：营业收入	7,068,918,714.74	8,292,216,434.56
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,251,361,827.52	6,386,490,145.64
其中：营业成本	4,601,025,314.92	4,731,854,785.76
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	60,355,961.21	55,952,816.53
销售费用	57,982,997.10	60,942,654.16
管理费用	426,154,891.61	436,717,137.11
研发费用	139,665,909.23	152,335,294.84
财务费用	966,176,753.45	948,687,457.24
其中：利息费用	1,251,118,122.54	1,123,102,775.07
利息收入	277,552,855.34	189,825,112.29
加：其他收益	81,646,819.53	23,692,271.24
投资收益（损失以“-”号填 列）	1,952,159,479.32	3,444,138,697.98
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	1,898,909,271.17	3,263,142,826.77
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）		1,006,472.78
信用减值损失（损失以“-”号填 列）	-29,502,011.02	-972,103.00
资产减值损失（损失以“-”号填 列）	-65,493,332.42	-7,914,687.64
资产处置收益（损失以“-”号填 列）	12,805,032.68	471,259.37
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,769,172,875.31	5,366,148,199.65
加：营业外收入	395,239,018.58	84,389,103.98
减：营业外支出	74,362,452.66	90,355,771.09
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,090,049,441.23	5,360,181,532.54
减：所得税费用	512,742,318.58	473,423,586.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,577,307,122.65	4,886,757,945.91

（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,577,307,122.65	4,886,757,945.91
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	2,222,601,821.55	4,346,953,764.68
2.少数股东损益	354,705,301.10	539,804,181.23
六、其他综合收益的税后净额	-68,828,278.36	122,534,066.88
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-68,828,278.36	122,534,066.88
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-5,663,995.16	42,643,015.36
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	-5,663,995.16	42,643,015.36
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	-63,164,283.20	79,891,051.52
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-62,894,870.48	79,529,482.38
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	-269,412.72	361,569.14
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	2,508,478,844.29	5,009,292,012.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,153,773,543.19	4,469,487,831.56
归属于少数股东的综合收益总额	354,705,301.10	539,804,181.23
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.3533	0.7036
（二）稀释每股收益	0.3250	0.6664

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：1,447,295.74 元，上期被合并方实现的净利润为：21,561,151.93 元。

法定代表人：王秀峰

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	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	393,308,897.31	629,348,204.82
减：营业成本	331,208,608.89	325,911,693.38
税金及附加	11,094,606.37	7,878,413.08
销售费用		
管理费用	98,208,074.80	125,243,723.28
研发费用	14,434,245.10	8,187,693.20
财务费用	143,403,340.51	246,151,057.11
其中：利息费用	703,154,237.82	534,304,439.82
利息收入	383,257,103.83	266,311,827.62
加：其他收益	15,979,400.90	55,544.76
投资收益（损失以“-”号填列）	2,114,386,761.42	3,025,929,291.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,533,154,702.31	2,920,937,381.06
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）	24,150,000.00	303,720.80
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）	226,761.79	231,342.82
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,886,711,345.75	2,942,495,524.22
加：营业外收入	331,653,521.11	12,129,142.75
减：营业外支出	32,054,856.72	54,031,991.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,186,310,010.14	2,900,592,675.21
减：所得税费用	6,092,603.12	-751,436.86
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,180,217,407.02	2,901,344,112.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,180,217,407.02	2,901,344,112.07
（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	-63,648,678.19	119,533,172.15
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-2,771,887.64	39,306,233.63
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	-2,771,887.64	39,306,233.63
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	-60,876,790.55	80,226,938.52
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-60,876,790.55	80,226,938.52
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	2,116,568,728.83	3,020,877,284.22
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	2020 年度	2019 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	6,933,134,682.41	8,335,484,780.76
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	19,715,874.34	11,843,424.09
收到其他与经营活动有关的现金	2,081,599,691.93	1,675,382,130.06
经营活动现金流入小计	9,034,450,248.68	10,022,710,334.91
购买商品、接受劳务支付的现金	1,947,658,520.25	2,410,253,258.93
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	1,158,252,185.14	1,150,950,280.11
支付的各项税费	753,536,201.53	989,706,218.12
支付其他与经营活动有关的现金	1,958,730,759.99	1,155,099,719.77
经营活动现金流出小计	5,818,177,666.91	5,706,009,476.93
经营活动产生的现金流量净额	3,216,272,581.77	4,316,700,857.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,794,972,786.54	922,366,062.09
取得投资收益收到的现金	1,572,623,353.73	1,139,202,174.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,533,897.01	6,848,594.08
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	8,739,666.24	1,397,842.51
投资活动现金流入小计	3,869,947,175.92	2,069,814,673.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,487,991,799.20	835,595,338.46
投资支付的现金	6,963,392,075.15	3,546,103,890.10
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		
支付其他与投资活动有关的现金	334,863,553.44	1,000,000.00
投资活动现金流出小计	8,786,247,427.79	4,382,699,228.56
投资活动产生的现金流量净额	-4,916,300,251.87	-2,312,884,555.48
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	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	17,946,981,868.19	8,355,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	23,243,571,868.19	8,355,500,000.00
偿还债务支付的现金	17,766,964,079.35	7,526,630,154.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,336,100,218.58	3,020,319,240.39

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	486,888,498.08	455,051,577.40
支付其他与筹资活动有关的现金	253,021,213.73	289,301,766.25
筹资活动现金流出小计	21,356,085,511.66	10,836,251,160.85
筹资活动产生的现金流量净额	1,887,486,356.53	-2,480,751,160.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-23,630,177.10	5,791,787.91
五、现金及现金等价物净增加额	163,828,509.33	-471,143,070.44
加：期初现金及现金等价物余额	6,605,437,393.11	7,076,580,463.55
六、期末现金及现金等价物余额	6,769,265,902.44	6,605,437,393.11

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 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	437,029,034.11	638,334,915.85
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,936,175,773.75	4,105,418,075.01
经营活动现金流入小计	6,373,204,807.86	4,743,752,990.86
购买商品、接受劳务支付的现金	106,780,471.31	101,676,042.85
支付给职工以及为职工支付的现金	168,400,588.46	196,190,098.45
支付的各项税费	32,479,941.55	28,856,519.67
支付其他与经营活动有关的现金	3,483,712,732.20	350,513,761.62
经营活动现金流出小计	3,791,373,733.52	677,236,422.59
经营活动产生的现金流量净额	2,581,831,074.34	4,066,516,568.27
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	1,548,515,741.79	1,095,522,843.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	951,663.70	240,220.00
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	22,531,936.59	510,197,505.26
投资活动现金流入小计	3,619,534,377.13	1,605,960,568.44

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	158,023,009.91	101,783,091.80
投资支付的现金	6,608,073,104.56	3,415,843,623.61
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	391,000,000.00	2,295,072,300.00
投资活动现金流出小计	7,157,096,114.47	5,812,699,015.41
投资活动产生的现金流量净额	-3,537,561,737.34	-4,206,738,446.97
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	7,749,400,000.00	6,975,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	13,045,990,000.00	6,975,000,000.00
偿还债务支付的现金	8,300,000,000.00	5,263,230,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,249,024,297.57	1,975,215,370.08
支付其他与筹资活动有关的现金	25,664,513.73	1,952,151.63
筹资活动现金流出小计	10,574,688,811.30	7,240,397,521.71
筹资活动产生的现金流量净额	2,471,301,188.70	-265,397,521.71
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	1,515,570,525.70	-405,619,400.41
加：期初现金及现金等价物余额	2,376,179,476.25	2,781,798,876.66
六、期末现金及现金等价物余额	3,891,750,001.95	2,376,179,476.25

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 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			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	6,178,217,338.0			814,189,354.38	29,037,487,284.1		-396,574,896.91	14,116,076.27	1,155,192,446.85		12,639,504.011.99		49,442,131,558.99	4,495,950,763.26	53,938,082.322.25

	0													
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		49,493,637.29	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	5,338,076,204.70	-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	5,338,076,204.70	-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	5,338,076,204.70	-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								218,021,740.70		-1,987,857,929.28		-1,769,836,188.58	-58,718,088.33	-1,828,554,276.91
1.提取盈余公								218,021,740.70		-218,021,740.70				

积								1,740.70		21,740.70				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-1,729,902.240.64		-1,729,902.240.64	-58,714,944.17	-1,788,617,184.81
4. 其他										-39,933,947.94		-39,933,947.94	-3,144,161.16	-39,937,092.10
(四)所有者权益内部结转								-183,204,340.54		18,320,434.05		164,883,906.49		
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								-183,204,340.54		18,320,434.05		164,883,906.49		
6. 其他														
(五)专项储备								857,668.72				857,668.72		857,668.72
1. 本期提取								34,482,626.97				34,482,626.97		34,482,626.97
2. 本期使用								-33,624,958.25				-33,624,958.25		-33,624,958.25
(六)其他														
四、本期期末余额	6,178,228,432.0	5,338,076,204.7	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

	0		0											
--	---	--	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

上期金额

单位：元

项目	2019 年年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	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			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	6,178,211,497.00				28,783,072.94		-277,740,584.86	16,298,814.37	865,058,035.64		9,897,748.87		45,462,649.57	4,336,511,062.30	49,799,160,637.25
加：会计政策变更					15,183,547.73		-241,368,378.93				274,547,184.74		48,362,353.54	-152,626.89	48,209,726.65
前期差错更正															
同一控制下企业合并					74,727,184.34						-30,822,207.51		43,904,976.83		43,904,976.83
其他															
二、本年期初余额	6,178,211,497.00				28,872,983.67		-519,108,963.79	16,298,814.37	865,058,035.64		10,141,473.84		45,554,916.90	4,336,358,435.41	49,891,275,340.73
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,841.00			814,189.35	240,555,251.98		122,534,066.88	-1,966,096.65	290,134,411.21		2,480,789.11		3,946,241.94	161,279,703.77	4,107,521,651.73
（一）综合收益总额							122,534,066.88				4,346,953.76		4,469,487.83	539,804,181.23	5,009,292,012.79
（二）所有者投入和减少资本	5,841.00			814,189.35	239,230,737.91								1,053,425.93	48,390,977.83	1,101,816,911.12
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入	5,841.00			814,189.35	48,296.07								814,243,491.00		814,243,491.45

资本				4.38								45		
3. 股份支付计入所有者权益的金额				25,871,900.00								25,871,900.00		25,871,900.00
4. 其他				213,310,541.84								213,310,541.84	48,390,977.83	261,701,519.67
(三) 利润分配								291,458,925.28		-1,866,164,645.52		-1,574,705,720.24	-426,915,455.29	-2,001,621,175.53
1. 提取盈余公积								291,458,925.28		-291,458,925.28				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-1,574,705,720.24		-1,574,705,720.24	-426,915,455.29	-2,001,621,175.53
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转				1,324,514.07				-1,324,514.07						
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				1,324,514.07				-1,324,514.07						
(五) 专项储备								-1,966,096.65				-1,966,096.65		-1,966,096.65

1. 本期提取							34,156,548.07					34,156,548.07		34,156,548.07
2. 本期使用							-36,122,644.72					-36,122,644.72		-36,122,644.72
(六) 其他														
四、本期期末余额	6,178,217,338.00		814,189,354.38	29,113,538.92		-396,574,896.91	14,332,717.72	1,155,192,446.85		12,622,262.96		49,501,158.85	4,497,638,139.18	53,998,796,992.46

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年度											所有者权益合计
	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	未分配利润	其他	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	6,178,217,338.00			814,189,354.38	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	6,178,217,338.00			814,189,354.38	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		5,338,076,204.70	-15,742.91	-60,722,549.24		-246,853,018.73	123,195.86	236,342,174.75	357,243,384.23		5,624,204,742.66
（一）综合收益总额							-63,648,678.19			2,180,217,407.02		2,116,568,728.83
（二）所有者投入和减少资本	11,094.00		5,338,076,204.70	-15,742.91	-60,722,549.24							5,277,349,006.55

1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	11,094,000		5,338,076,204.70	-15,742.91	92,271.54							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
4. 其他					-97,279,058.83							-97,279,058.83
(三) 利润分配								218,021,740.70	-1,987,857.929.28			-1,769,836,188.58
1. 提取盈余公积								218,021,740.70	-218,021,740.70			
2. 对所有者(或股东)的分配									-1,729,902,240.64			-1,729,902,240.64
3. 其他									-39,933,947.94			-39,933,947.94
(四) 所有者权益内部结转						-183,204,340.54		18,320,434.05	164,883,906.49			
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						-183,204,340.54		18,320,434.05	164,883,906.49			
6. 其他												
(五) 专项储备								123,195.				123,195.8

								86				6
1. 本期提取								1,608,036.22				1,608,036.22
2. 本期使用								-1,484,840.36				-1,484,840.36
(六) 其他												
四、本期期末余额	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

上期金额

单位：元

项目	2019 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	6,178,211,497.00				30,037,895,378.43		472,615,250.10		661,905,193.65	3,310,741,338.97		40,661,368,658.15
加：会计政策变更					15,183,547.73		-264,476,327.38			278,381,627.78		29,088,848.13
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,178,211,497.00				30,053,078,926.16		208,138,922.72		661,905,193.65	3,589,122,966.75		40,690,457,506.28
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	5,841.00			814,189,354.38	239,230,681.15		119,533,172.15	59,125.47	290,134,411.21	1,041,943,980.62		2,505,096,565.98
(一)综合收益总额							119,533,172.15			2,901,344,112.07		3,020,877,284.22
(二)所有者投入和减少资本	5,841.00			814,189,354.38	239,230,681.15							1,053,425,876.53
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入	5,841.00			814,189,354.38	48,296.07							814,243,491.45

资本				38								
3. 股份支付计入所有者权益的金额					25,871,900.00							25,871,900.00
4. 其他					213,310,485.08							213,310,485.08
(三)利润分配									290,134,411.21	-1,859,400,131.45		-1,569,265,720.24
1. 提取盈余公积									290,134,411.21	-290,134,411.21		
2. 对所有者(或股东)的分配										-1,569,265,720.24		-1,569,265,720.24
3. 其他												
(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									59,125.47			59,125.47
1. 本期提取									1,638,751.18			1,638,751.18
2. 本期使用									-1,579,625.71			-1,579,625.71
(六)其他												
四、本期期末余额	6,178,217,338.00			814,189,354.38	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、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0.01%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。

本公司法定代表人：王秀峰；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2020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应收款项、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2020年12月31日的合并及母公司财务状况以及2020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，其余额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、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、持有待售资产

当本集团主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将其划分为持有待售类别。

分类为持有待售类别的非流动资产或处置组需同时满足以下条件：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产或

处置组。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，减记账面价值至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产，分类为持有待售的部分自分类为持有待售之日起不再采用权益法核算。

13、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。

14、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。

15、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

16、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。

17、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。

18、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。

19、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。

20、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。

21、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。

22、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。

23、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。

24、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。

25、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

2020 年 1 月 1 日起本公司执行新收入准则，收入确认原则如下：

各项收入同时满足下列条件的，才能予以确认：（一）合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；（二）该合同明确了合同各方与提供劳务相关的权利和义务；（三）该合同有明确的与提供劳务相关的支付条款；（四）该合同具有商业实质，即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额；（五）施行新收入准则公司因向客户提供劳务而有权取得

的对价很可能收回。对于不符合上述条件的，只有在不再负有向客户提供劳务的剩余义务，且已向客户收取的对价无需退回时，才能将已收取的对价确认为收入；否则，应当将已收取的对价作为负债进行会计处理。

合同开始日，施行新收入准则公司应当对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，然后，在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

满足下列条件之一的，应在某一时段内确认收入，否则应在某一时点确认收入：（一）客户在施行新收入准则公司履约的同时即取得并消耗施行新收入准则公司履约所带来的经济利益。（二）客户能够控制施行新收入准则公司履约过程中在建的商品。（三）施行新收入准则公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且施行新收入准则公司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。

对于在某一时点确认收入的，应当考虑下列迹象：（一）施行新收入准则公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。（二）施行新收入准则公司已将该商品的法定所有权转移给客户即客户已拥有该商品的法定所有权。（三）施行新收入准则公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实际占有该商品。（四）施行新收入准则公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。（五）客户已接受该商品。（六）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

在合同开始日，施行新收入准则公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

主要责任人与代理人

施行新收入准则公司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，来判断从事交易时执行新收入准则公司的身份是主要责任人还是代理人。施行新收入准则公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，施行新收入准则公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，施行新收入准则公司为代理人，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，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

客户未行使的合同权利

施行新收入准则公司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。当施行新收入准则公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，施行新收入准则公司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，施行新收入准则公司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。

取得合同的成本

施行新收入准则公司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。施行新收入准则公司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

施行新收入准则公司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）该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；（3）该成本预期能够收回。

上述与合同成本有关的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。

上述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）施行新收入准则公司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。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

合同资产，是指施行新收入准则公司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。

合同负债，是指施行新收入准则公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

26、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，计入其他收益或冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

27、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。

28、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

实质上转移了与资产所有权有关的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。

(1) 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低

者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产或处置组。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，减记账面价值至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产，分类为持有待售的部分自分类为持有待售之日起不再采用权益法核算。

29、其他重要的会计政策和会计估计

本集团在运用附注五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。

（4）商誉减值

2020 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

2020 年 12 月 31 日，本集团对联营企业投资的账面价值计人民币 38,360,726,899.88 元（2020 年 1 月 1 日：人民币 36,003,288,085.89 元）；2020 年 12 月 31 日本集团对合营企业投资的账面价值计人民币 105,018,732.67 元（2020 年 1 月 1 日：人民币 328,019,953.03 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）固定资产和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）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。

30、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
2017年7月5日，财政部发布了“关于修订印发《企业会计准则第14号——收入》的通知”（财会〔2017〕22号），对《企业会计准则第14号——收入》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2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自2021年1月1日起施行。同时，允许企业提前执行。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14号——收入》和《企业会计准则第15号——建造合同》，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14号——收入〉应用指南》。本公司自2020年1月1日起施行新准则。	公司于2019年12月27日以通讯表决的方式召开第二届董事会第六次会议、会议审议通过了《关于执行新会计准则并变更会计政策的议案》。	

执行新收入准则对本年年初合并资产负债表相关项目的影响列示如下：

项目	2019年12月31日	重分类	重新计量	2020年1月1日
流动资产：				
应收账款	1,703,601,447.78	-270,698,618.31	-2,822,341.33	1,430,080,488.14
其他应收款	656,723,379.06	-13,184,068.06	-	643,539,311.00
存货	1,846,061,318.11	-1,548,470,131.42	7,312,251.46	304,903,438.15
合同资产	-	1,665,619,784.13	-1,258,736.42	1,664,361,047.71
非流动资产：				
递延所得税资产	131,066,111.46	-	1,254,406.54	132,320,518.00
其他非流动资产	-	169,125,248.96	-	169,125,248.96
流动负债：				
预收账款	803,387,769.17	-802,338,549.74	71,908.50	1,121,127.93
合同负债	-	790,981,786.41	11,948,134.00	802,929,920.41
非流动负债：				
预计负债	4,944,478.51	16,421,592.86	-	21,366,071.37
股东权益：				
盈余公积	1,155,192,446.85	-	-48,258.73	1,155,144,188.12

未分配利润	12,622,262,966.42	-	-7,473,365.21	12,614,789,601.21
少数股东权益	4,497,638,139.18	-	-12,838.31	4,497,625,300.87

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2020年起首次执行新收入准则、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

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	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	6,653,079,417.39	6,653,079,417.39	
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	55,961,221.69	55,961,221.69	
应收账款	1,567,478,424.62	1,296,640,779.38	-270,837,645.24
应收款项融资			
预付款项	165,718,717.81	165,718,717.81	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	467,937,898.62	454,753,830.56	-13,184,068.06
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	1,846,061,318.11	304,903,438.15	-1,541,157,879.96
合同资产		1,664,361,047.71	1,664,361,047.71
持有待售资产			
一年内到期的非流动	17,786,409.11	17,786,409.11	

资产			
其他流动资产	202,148,221.24	202,148,221.24	
流动资产合计	10,976,171,628.59	10,815,353,083.04	-160,818,545.55
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	91,085,198.47	91,085,198.47	
长期股权投资	36,117,516,229.20	36,117,516,229.20	
其他权益工具投资	536,279,364.93	536,279,364.93	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	162,641,885.61	162,641,885.61	
固定资产	2,757,732,298.74	2,757,732,298.74	
在建工程	1,824,296,434.35	1,824,296,434.35	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	38,261,408,081.63	38,261,408,081.63	
开发支出	23,957,145.64	23,957,145.64	
商誉	18,970,982.26	18,970,982.26	
长期待摊费用	118,191,643.39	118,191,643.39	
递延所得税资产	131,066,111.46	132,320,518.00	1,254,406.54
其他非流动资产		169,125,248.96	169,125,248.96
非流动资产合计	80,043,145,375.68	80,213,525,031.18	170,379,655.50
资产总计	91,019,317,004.27	91,028,878,114.22	9,561,109.95
流动负债：			
短期借款	2,510,007,702.50	2,510,007,702.50	
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	80,732,304.01	80,732,304.01	
应付账款	1,743,797,504.70	1,743,797,504.70	
预收款项	803,387,769.17	1,121,127.93	-802,266,641.24

合同负债		802,929,920.41	802,929,920.41
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	344,997,410.40	344,997,410.40	
应交税费	489,846,753.01	489,857,453.18	10,700.17
其他应付款	4,130,180,056.91	4,130,180,056.91	
其中：应付利息			
应付股利	784,214,746.82	784,214,746.82	
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	1,017,831,337.77	1,017,831,337.77	
其他流动负债	34,069,584.78	34,069,584.78	
流动负债合计	11,209,460,423.25	11,210,134,402.59	673,979.34
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	11,495,055,782.12	11,495,055,782.12	
应付债券	10,287,297,448.77	10,287,297,448.77	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	507,606,579.00	507,606,579.00	
长期应付职工薪酬	16,731,755.26	16,731,755.26	
预计负债	4,944,478.51	21,366,071.37	16,421,592.86
递延收益	139,332,654.05	139,332,654.05	
递延所得税负债	3,360,090,890.85	3,360,090,890.85	
其他非流动负债			
非流动负债合计	25,811,059,588.56	25,827,481,181.42	16,421,592.86
负债合计	37,020,520,011.81	37,037,615,584.01	17,095,572.20
所有者权益：			
股本	6,178,217,338.00	6,178,217,338.00	

其他权益工具	814,189,354.38	814,189,354.38	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	29,113,538,926.82	29,113,538,926.82	
减：库存股			
其他综合收益	-396,574,896.91	-396,574,896.91	
专项储备	14,332,717.72	14,332,717.72	
盈余公积	1,155,192,446.85	1,155,144,188.12	-48,258.73
一般风险准备			
未分配利润	12,622,262,966.42	12,614,789,601.21	-7,473,365.21
归属于母公司所有者权益合计	49,501,158,853.28	49,493,637,229.34	-7,521,623.94
少数股东权益	4,497,638,139.18	4,497,625,300.87	-12,838.31
所有者权益合计	53,998,796,992.46	53,991,262,530.21	-7,534,462.25
负债和所有者权益总计	91,019,317,004.27	91,028,878,114.22	9,561,109.95

调整情况说明

1) 本集团自2020年1月1日起执行新收入准则。新收入准则引入了收入确认计量的五步法，并针对特定交易（或事项）增加了更多的指引。本公司详细的收入确认和计量的会计政策参见四、17。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即2020年1月1日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

2) 本集团2020年8月1日合并长规院，属于同一控制下企业合并，由此调整本年度合并财务报表的年初数及上年比较数。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	2,392,127,036.25	2,392,127,036.25	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	28,491,825.95	28,491,825.95	
应收款项融资			
预付款项	82,095,733.49	82,095,733.49	

其他应收款	6,707,479,842.03	6,707,479,842.03	
其中：应收利息	3,485,091.80	3,485,091.80	
应收股利			
存货	883,797.62	883,797.62	
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	9,211,078,235.34	9,211,078,235.34	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	3,625,296,378.32	3,625,296,378.32	
长期股权投资	50,497,821,492.10	50,497,821,492.10	
其他权益工具投资	488,265,739.46	488,265,739.46	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	193,829,197.99	193,829,197.99	
在建工程	1,491,254.70	1,491,254.70	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	884,606,197.69	884,606,197.69	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	14,455,124.30	14,455,124.30	
其他非流动资产			
非流动资产合计	55,705,765,384.56	55,705,765,384.56	
资产总计	64,916,843,619.90	64,916,843,619.90	
流动负债：			
短期借款	2,002,392,500.00	2,002,392,500.00	
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	41,615,153.99	41,615,153.99	
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬	74,389,853.75	74,389,853.75	
应交税费	7,859,010.96	7,859,010.96	
其他应付款	8,247,529,924.26	8,247,529,924.26	
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	224,350,156.71	224,350,156.71	
其他流动负债			
流动负债合计	10,652,746,599.67	10,652,746,599.67	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	10,287,297,448.77	10,287,297,448.77	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	593,224.14	593,224.14	
递延收益	12,175,050.35	12,175,050.35	
递延所得税负债	768,477,224.71	768,477,224.71	
其他非流动负债			
非流动负债合计	11,068,542,947.97	11,068,542,947.97	
负债合计	21,721,289,547.64	21,721,289,547.64	
所有者权益：			
股本	6,178,217,338.00	6,178,217,338.00	
其他权益工具	814,189,354.38	814,189,354.38	
其中：优先股			
永续债			

资本公积	30,292,309,607.31	30,292,309,607.31	
减：库存股			
其他综合收益	327,672,094.87	327,672,094.87	
专项储备	59,125.47	59,125.47	
盈余公积	952,039,604.86	952,039,604.86	
未分配利润	4,631,066,947.37	4,631,066,947.37	
所有者权益合计	43,195,554,072.26	43,195,554,072.26	
负债和所有者权益总计	64,916,843,619.90	64,916,843,619.90	

(4) 2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

31、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	1.5%、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， 应纳税房产租赁收入	1.2%、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、重庆地区及部分光伏公板块子公司	12.5%-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》，乙方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高速、桂梧高速、广西华通高速公路有限责任公司（以下简称“华通高速”）根据广西壮族自治区财政厅印发《关于减征地方水利建设基金的通知》（桂财税〔2017〕32号）规定：“自2017年7月1日起，减半征收广西区地方水利建设基金。减半征收地方水利建设基金政策执行至2020年12月31日止”。2018年，根据广西壮族自治区人民政府办公厅关于印发《进一步减轻企业税费负担若干措施的通知》（桂政办发〔2018〕50号），自2018年7月1日起，将广西国家重大水利工程建设基金征收标准在《广西壮族自治区财政厅关于降低广西国家重大水利工程建设基金征收标准的通知》（桂财税〔2017〕34号）降低25%的基础上，再降低25%。自2018年7月1日至2020年12月31日，暂停征收地方水利建设基金。本公司之子公司桂兴高速、桂梧高速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2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高速依据2014年12月22日灵川县地税局出具的灵地税函〔2014〕5号《关于减征广西桂兴高速公路投资建设有限公司所得税的批复》，2014至2020年减按15%的税率缴纳企业所得税。

本公司之子公司桂梧高速建设及经营桂林至阳朔高速公路（车辆通信费收入）符合《产业结构调整指导目录》（2011年版）“鼓励类”第二十四条“公路及道路运输（含城市客运）”中第1款“西部开发公路干线、国家高速公路网项目建设”的规定。根据《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告2012年第12号）、《自治区地方税务局关于下放企业所得税优惠管理权限的公告》（桂地税公告〔2013〕10号）

第一条和《广西壮族自治区地方税务局关于发布〈企业所得税优惠管理办法〉的公告》（桂地税公告〔2014〕8号）的规定，桂梧高速申请减按15%的税率征收企业所得税获得阳朔县国家税务局的批准，税收优惠期限为2015年1月1日至2020年12月31日。

根据财政部、海关总署、国家税务总局于2011年7月27日发布的[财税〔2011〕58号]《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，自2011年1月1日至2020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。本集团之子公司渝黔高速、沪渝高速、桂林港建、招商交科院、中宇公司、万桥公司、华驰公司、智翔公司、生态公司九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，结合《国家税务总局关于发布修订后的《企业所得税优惠政策事项办理办法》的公告》（国家税务总局公告2018年第23号）文件第四条规定，企业享受优惠事项采取“自行判别、申报享受、相关资料留存备查”的办理方式。经各部门及主管税务机关确认，上述九家公司符合西部大开发税收优惠条件，享受西部大开发企业所得税优惠政策，2020年度按15%的税率计缴企业所得税。

本公司之子公司招商新智以及本集团之子公司招商华软依据《企业所得税法》及其《实施条例》属于国家需要重点扶持的高新技术企业，2020至2023年7月31日减按15%的税率缴纳企业所得税。

本公司之子公司长规院依据《企业所得税法》及其《实施条例》属于国家需要重点扶持的高新技术企业，2018至2021年11月15日减按15%的税率缴纳企业所得税。

3、其他

1、本公司及下属子公司的企业所得税是根据当地的现行税率计算。其中子公司招商新智科技有限公司（以下简称“招商新智”）、招商华软信息有限公司（以下简称“招商华软”）、重庆渝黔高速公路有限公司（以下简称“渝黔高速”）、重庆沪渝高速公路有限公司（以下简称“沪渝高速”）、桂林港建高速公路有限公司（以下简称“桂林港建”）、招商局重庆交通科研设计院有限公司（以下简称“招商交科院”）、武汉长江航运规划设计院有限公司（以下简称“长规院公司”）、重庆中宇工程咨询监理有限责任公司（以下简称“中宇公司”）、重庆万桥交通科技发展有限公司（以下简称“万桥公司”）、重庆华驰交通科技有限公司（以下简称“华驰公司”）、重庆市智翔铺道技术工程有限公司（以下简称“智翔公司”）、招商局生态环保科技有限公司（以下简称“生态公司”）、广西桂兴高速公路投资建设有限公司（以下简称“桂兴高速”）、广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司（以下简称“桂梧高速”）等二十家公司企业所得税税率为15%，详见“六、2. 税收优惠”；新加

坡子公司的企业所得税税率为17%；香港子公司所得税税率为16.5%；其余公司所得税税率为25%。

2、增值税额为销项税额扣除可抵扣进项税后的余额，销项税额根据相关税法规定的销售收入额和相应税率计算。

3、本公司之子公司湖北鄂东长江公路大桥有限公司（以下简称“鄂东大桥”）根据“湖北省人民政府办公厅关于降低企业成本激发市场活力的意见”（鄂政办发〔2016〕27号）。2016年5月1日起，将企业地方教育附加征收率由2%下调至1.5%，降低征收率的期限暂按两年执行。2018年4月13日湖北省人民政府办公厅下发鄂政办发〔2018〕13号文件规定企业地方教育附加征收率继续按1.5%延期至2020年12月31日。

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	18,804.30	7,304.61
银行存款	6,101,546,547.93	6,445,792,585.57
其他货币资金	696,132,118.94	207,279,527.21
合计	6,797,697,471.17	6,653,079,417.39
其中：存放在境外的款项总额	276,375,266.70	40,640,254.31

其他说明

货币资金年末使用受限制状况：

项目	年末数	年初数	使用受限制的原因
保证金	24,755,245.12	35,119,208.47	保证金、保函保证金、法院冻结
定期存款利息	3,676,323.61	12,522,815.81	应收未到期定期存款利息
合计	28,431,568.73	47,642,024.28	——

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

注：（1）本公司之子公司华祺投资有限责任公司（以下简称“华祺公司”）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。

（2）华祺公司于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。

（3）华祺公司于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。

（4）华祺公司于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。

（5）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	15,064,641.63	55,553,761.69
商业承兑票据		407,460.00
合计	15,064,641.63	55,961,221.69

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
其中:										
按组合计提坏账准备的应收票据	15,064,641.63	100.00%			15,064,641.63	55,961,221.69	100.00%			55,961,221.69
其中:										
低风险	15,064,641.63	100.00%			15,064,641.63	55,961,221.69	100.00%			55,961,221.69
合计	15,064,641.63	100.00%			15,064,641.63	55,961,221.69	100.00%			55,961,221.69

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) 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	5,522,792.12	
合计	5,522,792.12	

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		金额	比例	金额	计提比	

				例					例	
按单项计提坏账准备的应收账款	175,440,351.60	13.08%	37,343,807.69	25.56%	138,096,543.91	153,780,185.16	10.75%	20,609,859.91	15.45%	133,170,325.25
其中:										
重大减值风险项目	175,440,351.60	13.08%	37,343,807.69	25.56%	138,096,543.91	153,780,185.16	10.75%	20,609,859.91	15.45%	133,170,325.25
按组合计提坏账准备的应收账款	1,165,871,510.29	86.92%	108,740,198.03	74.44%	1,057,131,312.26	1,276,300,302.98	89.25%	112,829,848.85	84.55%	1,163,470,454.13
其中:										
低风险组合	230,651,094.60	17.20%	1,173,814.89	0.80%	229,477,279.71	514,942,318.89	36.01%	910,885.01	0.01%	514,031,433.88
正常风险组合	935,220,415.69	69.72%	107,566,383.14	73.63%	827,654,032.55	761,357,984.09	53.24%	111,918,963.84	0.84%	649,439,020.25
合计	1,341,311,861.89	100.00%	146,084,005.72	100.00%	1,195,227,856.17	1,430,080,488.14	100.00%	133,439,708.76	100.00%	1,296,640,779.38

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)	921,905,569.37
1至2年	150,413,499.33

2至3年	31,048,268.08
3年以上	237,944,525.11
3至4年	31,041,702.40
4至5年	6,314,648.21
5年以上	200,588,174.50
合计	1,341,311,861.89

(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	910,885.01	262,929.88				1,173,814.89
正常风险组合	111,918,963.84	19,875,561.10	24,150,000.00	78,141.80		107,566,383.14
重大减值风险项目	20,609,859.91	16,733,947.78				37,343,807.69
合计	133,439,708.76	36,872,438.76	24,150,000.00	78,141.80		146,084,005.72

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）	24,150,000.00	收回应收账款
合计	24,150,000.00	--

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
正常风险组合	78,141.80

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
广东天汕高速公路有限公司	销售货款	19.40	公司已注销	内部审批	否
广州博鼎电子科	销售货款	25,922.40	公司已注销	内部审批	否

技有限公司					
肇庆市广贺高速公路有限公司	销售货款	52,200.00	公司已注销	内部审批	否
合计	--	78,141.80	--	--	--

(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	158,068,903.82	11.78%	19,972,359.91
广西壮族自治区收费公路联网收费清分结算中心	61,319,152.07	4.57%	
国网江苏省电力有限公司	49,356,145.66	3.68%	693,737.59
中铁大桥局集团第五工程有限公司	47,391,864.21	3.53%	789,817.18
重庆市武隆区畅安交通开发(集团)有限公司	38,403,161.00	2.86%	
合计	354,539,226.76	26.42%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

应收关联方账款情况

单位名称	与本集团关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	信用损失准备
招商银行股份有限公司	关联方	296,000.00	6个月-1年：201,000.00 1-2年：95,000.00	0.02	-
中外运普菲斯仓储(成都)有限公司	关联方	234,000.00	6个月以内	0.02	-
合计	——	530,000.00	——	0.04	-

2020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	12,140,000.00	
合计	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	63,751,591.48	72.36%	142,855,056.82	86.20%
1至2年	11,513,479.60	13.07%	13,387,057.46	8.08%
2至3年	5,073,578.38	5.76%	2,805,868.24	1.69%
3年以上	7,767,960.77	8.81%	6,670,735.29	4.03%
合计	88,106,610.23	--	165,718,717.81	--

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
重庆宏尔盛建筑材料有限公司	1,942,369.00	1-2年	未达到结算条件
北京公科飞达交通工程发展有限公司	1,660,449.00	2-3年	未达到结算条件
合计	6,106,844.31	——	——

(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
重庆首讯科技股份有限公司	非关联方	7,546,065.20	1年以内	8.56	未达到结算条件
柳州市柳北区陶成建材经营部	非关联方	6,741,580.00	1年以内	7.65	未达到结算条件
广西路建工程集团有限	非关联方	6,569,981.31	1年以内	7.46	未达到结算条件

公司					
浙江交工高等级公路养护有限公司	非关联方	5,223,449.55	1年以内	5.93	未达到结算条件
合计	——	26,081,076.06	——	29.60	——

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	367,276,900.00	454,753,830.56
合计	490,252,398.24	454,753,830.56

(1) 应收利息

1) 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

其他说明：

注：应收利息账面金额为635万元，为计提的本财务报表附注七、2所述交易性金融资产有限合伙企业基金投资的应收利息，已于2019年以前年度全额计提减值，应收利息账面价值为0元。

(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	

(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	267,460,056.30	236,887,011.82
押金及履约保证金	101,482,319.40	179,525,584.96
借款（黑龙江信通房地产开发有限公司）	52,500,000.00	84,000,000.00
分红款	88,636,222.00	88,636,222.00
备用金及应收职工款	3,759,747.29	5,692,802.90
应收赔款		1,719,928.00
代垫款及补偿款	3,886,625.56	999,385.53
收费周转金	84,281.00	22,500.00
保险赔偿款	71,068.00	
其他	43,318,538.78	46,055,875.79
减：信用损失准备	-193,921,958.33	-188,785,480.44
合计	367,276,900.00	454,753,830.56

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)	
2020年1月1日余额		7,406,292.68	181,379,187.76	188,785,480.44
2020年1月1日余额 在本期	---	---	---	---
本期计提		6,185,932.15	2,005,800.00	8,191,732.15
本期转回			2,313,839.00	2,313,839.00
本期核销			685,415.26	685,415.26
其他变动			-56,000.00	-56,000.00
2020年12月31日余额		13,592,224.83	180,329,733.50	193,921,958.33

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）	255,568,814.31

1 至 2 年	47,076,044.42
2 至 3 年	2,672,417.48
3 年以上	255,881,582.12
3 至 4 年	12,078,815.36
4 至 5 年	1,092,033.46
5 年以上	242,710,733.30
合计	561,198,858.33

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	
具有重大减值风险的项目	173,135,052.00					173,135,052.00
正常类组合	15,650,428.44	8,191,732.15	2,313,839.00	685,415.26	-56,000.00	20,786,906.33
合计	188,785,480.44	8,191,732.15	2,313,839.00	685,415.26	-56,000.00	193,921,958.33

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
江苏省无锡市中级人民法院	299,650.00	款项收回
湖北交投黄黄高速公路运营管理有限公司	50,000.00	款项已收回
湖北交投武黄高速公路运营管理有限公司	150,000.00	款项已收回
重庆市沿江高速公里南岸段征地拆迁指挥部	1,814,189.00	冲抵征地补偿款
合计	2,313,839.00	--

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位: 元

项目	核销金额
低风险组合	5,800.00
正常类组合	679,615.26

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

平乐县天健建材经营部	交割前法院执行款	679,615.26	对方单位已注销,无法收回	内部审批	否
广州市鑫广联电子科技有限公司	保证金	5,000.00	公司已注销	内部审批	否
国信招标集团股份有限公司北京工程咨询分公司	往来款	800.00	公司已注销	内部审批	否
合计	--	685,415.26	--	--	--

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
山东省交通运输厅	分红款	88,635,052.00	3年以上	15.79%	88,635,052.00
贵黄公路合营公司	往来款	71,677,161.69	1年以内	12.77%	
黑龙江信通房地产开发有限公司	借款	52,500,000.00	3年以上	9.35%	
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	6.06%	34,000,000.00
宁波市港盛公路养护有限公司	往来款	26,794,142.73	3年以上	4.77%	23,000,000.00
合计	--	273,606,356.42	--	48.74%	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：

应收关联方款项

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	52,500,000.00	9.35
长航(武汉)绿色航运科技服务有限公司	关联方	6,900,000.00	1.23
招商局投资发展有限公司	关联方	6,000,000.00	1.07
青岛招商公路创新股权投资基金合伙企业(有限合伙)	关联方	437,158.47	0.08
中国交通进出口有限公司	关联方	150,000.00	0.03
中国外运长航集团有限公司	关联方	53,241.81	0.01
招商局物业管理有限公司重庆分公司	关联方	6,568.50	0.00
宜昌港务集团有限责任公司投资款	关联方	438,900.00	0.08
招商证券股份有限公司	关联方	1,654.00	0.00
航华物业管理有限公司	关联方	300.00	0.00
招商银行股份有限公司	关联方	0.21	0.00
合计	——	66,487,822.99	11.85

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	68,386,760.64		68,386,760.64	50,076,453.14		50,076,453.14
在产品	118,592,580.62		118,592,580.62	195,095,324.44		195,095,324.44
库存商品	35,380,175.30	1,203,192.90	34,176,982.40	50,968,077.15		50,968,077.15
周转材料	1,352,137.29		1,352,137.29	1,096,176.32		1,096,176.32
合同履约成本	56,590,154.44		56,590,154.44	7,667,407.10		7,667,407.10
合计	280,301,808.29	1,203,192.90	279,098,615.39	304,903,438.15		304,903,438.15

(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				1,203,192.90
合计		1,203,192.90				1,203,192.90

(3) 合同履行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 29,259,685.12 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	251,765,417.16		251,765,417.16	287,633,210.78		287,633,210.78
已完工未结算工程	1,736,094,423.12	3,547,419.06	1,732,547,004.06	1,548,101,965.43	2,248,879.54	1,545,853,085.89
减：计入其他非流动资产的合同资产	-140,988,183.79		-140,988,183.79	-169,125,248.96		-169,125,248.96
合计	1,846,871,656.49	3,547,419.06	1,843,324,237.43	1,666,609,927.25	2,248,879.54	1,664,361,047.71

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)	
2020年1月1日余额		2,248,879.54		2,248,879.54
2020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		1,298,539.52		1,298,539.52
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额		3,547,419.06		3,547,419.06

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	1,298,539.52			
合计	1,298,539.52			--

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2020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。

合同资产在本年内发生重大变动的说明：无

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	17,444,263.10	17,786,409.11
合计	17,444,263.10	17,786,409.11

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	119,821,246.19	149,413,320.69
预缴税金	55,996,797.03	49,649,122.86
待认证进项税额	835,002.17	
留抵税金	713,661.12	
待摊费用		2,146,646.90
其他	139,335.05	939,130.79
合计	177,506,041.56	202,148,221.24

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	49,164,574.11		49,164,574.11	108,871,607.58		108,871,607.58	
招商中铁控股有限公司	3,189,779,449.52		3,189,779,449.52				
减：1 年内到期的长期应收款	-17,444,263.10		-17,444,263.10	-17,786,409.11		-17,786,409.11	
合计	3,221,499,760.53		3,221,499,760.53	91,085,198.47		91,085,198.47	---

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)	
2020 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

其他说明

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	328,019,953.03			112,901,319.96			-337,755,737.09		1,853,196.77	105,018,732.67	
小计	328,019,953.03			112,901,319.96			-337,755,737.09		1,853,196.77	105,018,732.67	
二、联营企业											
江苏扬子大桥股份有限公司	1,338,070,381.80			84,996,470.15	13,598,467.80		-55,508,980.80			1,381,156,338.95	
深圳高速公路股份有限公司	715,956,267.67	379,685,972.90		96,832,346.64	-1,708,963.30	-10,377,925.59	-47,724,406.09			1,132,663,292.23	
江苏宁沪高速公路股份有限公司	4,182,928,769.69			288,063,044.67	-56,672,313.56	498,764.35	-270,967,175.42			4,143,851,089.73	
浙江上三高速公路有	2,193,248,021.57			280,055,859.51	-285,101.00	257,272,157.96	-68,355,000.00			2,661,935,938.04	

限公司												
招商中 铁控股 有限公司	5,765,798,515.98			-246,295,932.99		-2,129,155.17					5,517,373,427.82	
其他 29 家公司	21,807,286,129.18	1,739,645,723.73	2,983,442.92	1,282,356,163.23	-17,826,960.42	-344,990,081.60	-939,740,718.09	62,991,600.00		23,523,746,813.11	276,783,409.72	
小计	36,003,288,085.89	2,119,331,696.63	2,983,442.92	1,786,007,951.21	-62,894,870.48	-99,726,240.05	-1,382,296,280.40	62,991,600.00	0.00	38,360,726,899.88	276,783,409.72	
合计	36,331,308,038.92	2,119,331,696.63	2,983,442.92	1,898,909,271.17	-62,894,870.48	-99,726,240.05	-1,720,052,017.49	62,991,600.00	1,853,196.77	38,465,745,632.55	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	328,019,953.03	112,901,319.96	337,755,737.09		-1,853,196.77	105,018,732.67
对联营企业投资	36,003,288,085.89	3,739,735,094.39	1,382,296,280.40			38,360,726,899.88
小计	36,331,308,038.92	3,852,636,414.35	1,720,052,017.49		-1,853,196.77	38,465,745,632.55
减：长期股权投资减值准备	213,791,809.72	62,991,600.00				276,783,409.72
合计	36,117,516,229.20	3,789,644,814.35	1,720,052,017.49		-1,853,196.77	38,188,962,222.83

(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	85,000,000.00	-	62,991,600.00	-	-	-	147,991,600.00
合计	213,791,809.72	-	62,991,600.00	-	-	-	276,783,409.72

(3) 重要的联合营企业信息详见本附注九、2、在合营安排或联营企业中的权益

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	64,450,828.85	70,338,344.41
其他权益工具投资-上市公司权益工具投资		465,941,020.52
合计	64,450,828.85	536,279,364.93

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	10,294,152.96			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		1,718,270.57			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	15,298,184.96	29,456,123.55			非交易性权益工具、可预见的未来不会出售	
合计	18,298,184.96	41,468,547.08				

其他说明：

注：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18,298,184.96元。

本集团本年终止确认的其他权益工具投资的详情如下：

项目	处置原因	终止确认时的公允价值	累计利得/损失
现代投资股份有限公司	转长期股权投资权益法核算	463,792,149.00	183,204,340.54
合计	——	463,792,149.00	183,204,340.54

注：本公司于2020年2月增持现代投资股份有限公司（以下简称“现代投资”）股份，增持后持有现代投资股份占其总股本的8.0411%。2020年，本公司向现代投资委派的董事、监事及高级管理人员已根据《公司法》、《公司章程》赋予的权责履职。根据《企业会计准则第2号—长期股权投资》规定，本公司将持有的现代投资股份的会计核算方法由以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产变更为长期股权投资以权益法确认损益。

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	
合计	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	220,629,402.92			220,629,402.92
2. 本期增加金额	38,018,929.92			38,018,929.92
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	38,018,929.92			38,018,929.92
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	12,849,041.85			12,849,041.85
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 自投资性房地产转入固定资产	12,849,041.85			12,849,041.85
4. 期末余额	245,799,290.99			245,799,290.99
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	57,987,517.31			57,987,517.31
2. 本期增加金额	12,400,220.65			12,400,220.65
(1) 计提或摊	10,423,538.76			10,423,538.76

销				
(2) 固定资产转为投资性房地产	1,976,681.89			1,976,681.89
3. 本期减少金额	7,921,289.03			7,921,289.03
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 自投资性房地产转入固定资产	7,921,289.03			7,921,289.03
4. 期末余额	62,466,448.93			62,466,448.93
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	183,332,842.06			183,332,842.06
2. 期初账面价值	162,641,885.61			162,641,885.61

(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
----	------	-----------

其他说明

注：本集团之子公司招商华软的投资性房地产广州开发区科学城科汇二街13号801房产受限情况详见附注“七、68. 所有权或使用权受到限制的资产”所述。

17、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,310,836,336.05	2,757,444,210.34
固定资产清理		288,088.40
合计	1,310,836,336.05	2,757,732,298.74

(1) 固定资产情况

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	光伏电站	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	632,061,107.58	153,396,479.19	1,332,092,254.84	2,113,361,964.54	4,230,911,806.15
2. 本期增加金额	50,372,330.13	5,530,941.55	454,417,367.47	4,294,770.32	514,615,409.47
(1) 购置	15,661,653.06	5,307,497.24	18,488,625.06	4,294,770.32	43,752,545.68
(2) 在建工程转入	21,861,635.22	223,444.31	435,928,742.41		458,013,821.94
(3) 企业合并增加					
(4) 本年投资性房地产转入	12,849,041.85				12,849,041.85
3. 本期减少金额	58,616,672.57	12,153,553.70	566,417,581.94	1,722,564,475.66	2,359,752,283.87
(1) 处置或报废	17,797,742.65	8,712,721.85	66,272,433.24		92,782,897.74
(2) 本年转为投资性房地产	38,018,929.92				38,018,929.92
(3) 合并范围变更减少	2,800,000.00	3,440,831.85	500,145,148.70	1,722,564,475.66	2,228,950,456.21

4. 期末余额	623,816,765.14	146,773,867.04	1,220,092,040.37	395,092,259.20	2,385,774,931.75
二、累计折旧					
1. 期初余额	217,347,204.62	106,061,740.74	629,016,995.04	521,041,655.41	1,473,467,595.81
2. 本期增加金额	24,908,155.94	13,558,517.30	163,734,937.91	97,022,794.68	299,224,405.83
(1) 计提	16,986,866.91	13,558,517.30	163,734,937.91	97,022,794.68	291,303,116.80
(2) 本年投资性房地产转入	7,921,289.03				7,921,289.03
3. 本期减少金额	10,110,679.20	9,748,550.28	191,484,778.14	486,409,398.32	697,753,405.94
(1) 处置或报废	7,690,663.91	6,642,354.67	33,795,828.02		48,128,846.60
(2) 本年转为投资性房地产	1,976,681.89				1,976,681.89
(3) 合并范围变更减少	443,333.40	3,106,195.61	157,688,950.12	486,409,398.32	647,647,877.45
4. 期末余额	232,144,681.36	109,871,707.76	601,267,154.81	131,655,051.77	1,074,938,595.70
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	391,672,083.78	36,902,159.28	618,824,885.56	263,437,207.43	1,310,836,336.05
2. 期初账面价值	414,713,902.96	47,334,738.45	703,075,259.80	1,592,320,309.13	2,757,444,210.34

(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
钻床-西湖 Z4120	2,550.00	2,448.00		102.00	停用
电焊机-天红 BX1--300	2,000.00	1,920.00		80.00	停用
升降机-鳌福 Q513-2	25,500.00	24,480.00		1,020.00	停用
测试仪	18,000.00	17,280.00		720.00	停用
升降机-鳌福 QJY4-4B	14,000.00	13,440.00		560.00	停用
抽取机	2,500.00	2,400.00		100.00	封存
动平衡机-D-80A	11,000.00	10,560.00		440.00	封存
拆装机-900 型	5,500.00	5,280.00		220.00	封存
空压机 -3W0.8/10	4,900.00	4,704.00		196.00	封存
气泵-星豹	3,800.00	3,648.00		152.00	封存
尾气检测仪	11,500.00	11,040.00		460.00	封存

(3) 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		288,088.40
合计		288,088.40

其他说明

注1：本集团之子公司招商华软的固定资产广州开发区科学城科汇二街13号901房产受限情况详见附注“七、81. 所有权或使用权受到限制的资产”所述。

注2：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	392,395,896.31	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	101,250.00	机械设备
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	92,782,897.74	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	44,654,051.14	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	3,025,550.93	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	556,268,871.02	1,824,296,434.35
合计	556,268,871.02	1,824,296,434.35

(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	498,603,708.81		498,603,708.81	1,710,223,470.85		1,710,223,470.85
其他	57,665,162.21		57,665,162.21	114,072,963.50		114,072,963.50
合计	556,268,871.02		556,268,871.02	1,824,296,434.35		1,824,296,434.35

(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
G15 沈海高速公路温州段大修项目设计施工总承包	785,000,000.00	788,000.00	447,748,747.05			448,536,747.05	57.14%	57.14%				其他
2020 年专项工程	44,050,000.00		32,236,809.97			32,236,809.97	73.18%	73.18%				其他
G65 桂林至阳朔高速公路大修工程	133,730,000.00		23,651,121.88			23,651,121.88	17.69%	17.69%				其他

G65 阳朔至平乐高速公路大修工程	96,310,000.00		17,294,642.67			17,294,642.67	17.96%	17.96%				其他
S2201 灵川至三塘高速公路大修项目	89,960,000.00		9,121,197.21			9,121,197.21	10.14%	10.14%				其他
山区道路工程与防灾减灾实验室	18,850,000.00	3,212,574.09	9,024,824.97	325,483.72	7,003,509.19	4,908,406.15	26.04%	26.04%				其他
招商公路桂林公司 2020 年绩效托管服务项目	27,590,000.00		3,098,761.06			3,098,761.06	11.23%	11.23%				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%	100.00%				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
淋洗设备	3,000,000.00		2,226,816.21			2,226,816.21	74.23%	74.23%				其他
合计	1,223,854,492.80	4,000,574.09	549,296,887.39	325,483.72	7,003,509.19	545,968,468.57	--	--				--

19、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用	专利权	非专利技术	收费公路	软件及其	会籍费	商标权	著作权	合计
----	------	-----	-------	------	------	-----	-----	-----	----

	权		术	特许经营 权	他				
一、账面 原值									
1. 期 初余额	226,717,621.18	13,658,109.79	9,170,000.00	49,257,530,508.12	42,981,510.63	813,954.27	12,128.16	37,742,482.04	49,588,626,314.19
2. 本 期增加金 额	23,304,627.27	115,000.00		2,305,894,504.73	36,312,009.89			40,198.01	2,384,436,166.95
(1) 购置	23,304,627.27	115,000.00		2,305,894,504.73	36,312,009.89			40,198.01	2,383,813,277.32
(2) 内部 研发									
(3) 企业 合并增加									
(4) 重分 类				18,769,827.05					622,889.63
3. 本期 减少金额	20,352,663.93			63,973,242.17	83,765.61	48,521.89			84,458,193.60
(1) 处置				63,973,242.17	27,000.00				64,000,242.17
(2) 合并 范围变更 之影响	20,352,663.93				56,765.61				20,409,429.54
(3) 外币 报表折算 影响数						48,521.89			48,521.89
4. 期 末余额	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
二、累计 摊销									
1. 期 初余额	30,417,874.21	1,706,227.78	9,053,821.47	11,261,116,630.33	18,869,362.52	57,826.75	11,008.09	5,518,385.67	11,326,751,136.8

				6					5
2. 本期增加金额	6,402,268.42	1,662,838.68	116,178.53	1,394,342,743.04	9,995,633.19		525.45	4,199,193.47	1,416,719,380.78
(1) 计提	6,402,268.42	1,662,838.68	116,178.53	1,393,867,336.00	9,995,633.19		525.45	4,199,193.47	1,416,243,973.74
(2) 重分类				475,407.04					475,407.04
3. 本期减少金额	4,266,177.70			39,405,442.64	75,779.89				4,314,957.59
(1) 处置				39,405,442.64	27,000.00				39,432,442.64
(2) 合并范围变更之影响	4,266,177.70				48,779.89				4,314,957.59
4. 期末余额	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
三、减值准备									
1. 期初余额						467,095.71			467,095.71
2. 本期增加金额									
(1) 计提									
3. 本期减少金额						28,261.43			28,261.43
(1) 处置									
(2) 外币报表折算影响数						28,261.43			28,261.43

4. 期末余额						438,834.28			438,834.28
四、账面价值									
1. 期末账面价值	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
2. 期初账面价值	196,299,746.97	11,951,882.01	116,178.53	37,996,413,877.76	24,112,148.11	289,031.81	1,120.07	32,224,096.37	38,261,408,081.63

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
预留用地—涪陵西服务区	10,944,418.73	正在办理

其他说明：

注：本公司之子公司沪渝高速，涪陵西服务区的土地权证正在办理。

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持有的是同三国道主干线宁波境内大碇至西坞段高速公路的收费公路特许经营权，其中宁波大碇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公司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9月27日。

(5) 本公司之子公司毫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3月16日。

(7) 本公司之子公司港建公司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公司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) 本公司之子公司华通公司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公司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公司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2043年12月22日。

20、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
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
公路养护管理	11,364,007.19	-4,258,438.44				61,925.97		7,043,642.78
城市路网智能建管养一体化解决方案		1,150,815.37						1,150,815.37
高速公路跨平台人工收费系统	434,349.49					434,349.49		
高速公路智慧收费业务管理云平台研发	852,547.50					852,547.50		
生产管理平台二期	601,735.06	8,533.21			610,268.27			

项目								
数据服务平台	358,490.56					358,490.56		
桥梁运营安全综合管理系统项目	57,279.06	1,349,240.00			1,406,519.06			
数据可视化平台开发	388,000.00	549,828.30			479,800.00	70,028.30		388,000.00
基于高模量沥青混合料路面中面层适用性技术研发	6,152,440.00	-2,229.11			6,152,440.00	-2,229.11		
基于超薄磨耗层桥面铺装技术研发	2,869,869.60	3,770,852.86			2,869,869.60	-1,157.14		3,772,010.00
基于热塑性弹性混合料桥面连续缝改造技术研发	396,000.00	-1,503.34			396,000.00	-1,503.34		
基于BIM技术的高速公路运维管理平台研发	480,000.00	1,004,278.61				1,004,278.61		480,000.00
高速公路自由流收费系统研发		578,054.29			548,200.00	29,854.29		
基于重载渠化交通条件下路面高性能沥青创新应用研究项目		7,426,535.90				1,053,723.90		6,372,812.00

高速公路 大数据移 动处理平 台研发		2,333,312 .45			485,199.0 0	1,848,113 .45		
自由流收 费绿通稽 查系统研 发		679,318.4 2			5,599.00	673,719.4 2		
毫阜高速 引流智慧 运营体系 设计与平 台研发服 务项目		2,860,000 .00			2,860,000 .00			
其他研发 项目	2,427.18	35,126.26				37,553.44		
合计	23,957,14 5.64	17,483,72 4.78			15,813,89 4.93	6,419,695 .34		19,207,28 0.15

21、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

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、

折现率、预测期等)及商誉减值损失的确认方法:

本公司之子公司招商新智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。经过减值测试,截至2020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。

商誉减值测试的影响

无

22、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
隧道品质提升涂装项目		14,050,554.00			14,050,554.00
胶州市二期招标项目社会治安视频监控和市区道路交通电子监控系统	18,671,657.68		4,929,841.06		13,741,816.62
招商局大厦公共装修工程	12,640,891.07		2,486,732.88		10,154,158.19
招商局大厦自用装修工程	9,611,205.12		1,902,996.96		7,708,208.16
G15 温州段整车式计重设备改造	9,076,300.00		1,512,720.00		7,563,580.00
胶州市二期补充招标项目社会治安视频监控和市区道路交通电子监控系统	8,567,040.44		1,479,566.88		7,087,473.56
长下坡路段中央防撞墙改造项目	4,933,812.00	2,627,437.00	534,495.00		7,026,754.00
隧道品质提升涂装项目		6,286,845.99			6,286,845.99
租赁房屋装修		5,424,613.38	1,084,922.70		4,339,690.68

温州段隧道警示标识改造项目	5,253,697.30		1,138,306.00		4,115,391.30
隔离栅增补项目		3,537,051.80			3,537,051.80
食堂改造工程	3,603,241.13		588,051.12		3,015,190.01
其他待摊项目	45,833,798.65	5,351,620.57	13,094,964.25	17,594,725.84	20,495,729.13
合计	118,191,643.39	37,278,122.74	28,752,596.85	17,594,725.84	109,122,443.44

23、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	138,010,913.90	20,702,667.79	150,666,068.65	22,685,072.77
内部交易未实现利润	9,067,851.07	1,360,177.66	19,520,196.67	2,928,029.50
可抵扣亏损	83,218,269.34	13,685,047.24	204,351,957.49	37,587,320.04
固定资产折旧差异	1,788,147.08	447,036.77	1,945,337.48	486,334.37
长期待摊费用	22,574,681.45	3,386,202.22	63,379,325.93	9,506,898.89
已计提尚未支付的房产税	36,936,295.62	9,234,073.91	37,423,719.08	9,355,929.77
未发放的工资	29,092,128.61	7,273,032.15	26,339,029.72	6,584,757.43
辞退福利、预计负债	26,957,162.58	4,985,184.62	33,036,556.65	6,192,999.47
信用减值损失	135,242,412.94	22,259,123.69	120,282,146.63	22,494,872.47
新收入准则的影响	6,112,288.08	916,843.21	9,786,382.63	1,467,957.39
其他	29,808,185.79	4,471,227.86	85,017,998.97	13,030,345.90
合计	518,808,336.46	88,720,617.12	751,748,719.90	132,320,518.00

(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	7,762,120,802.99	1,936,829,442.64	7,067,056,193.48	1,762,559,216.37
其他权益工具投资	39,524,807.70	9,709,374.88	293,293,800.90	73,152,227.82

公允价值变动				
固定资产折旧差异	4,570,489.16	1,142,622.29	4,156,915.43	1,039,228.86
无形资产摊销	2,880,015,972.96	587,557,709.38	3,714,825,184.80	807,781,925.21
改制资产评估增值	2,817,749,161.62	703,862,585.43	2,820,531,433.92	705,132,858.48
子公司或合营公司 尚未分配利润	801,773,603.01	127,781,800.44	131,840,850.44	6,592,042.53
智翔公司 BT 项目应 纳税暂时性差异	25,555,943.87	3,833,391.58	25,555,943.87	3,833,391.58
合计	14,331,310,781.31	3,370,716,926.64	14,057,260,322.84	3,360,090,890.85

(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		88,720,617.12		132,320,518.00
递延所得税负债		3,370,716,926.64		3,360,090,890.85

(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	1,097,530,802.43	1,197,067,625.95
可抵扣亏损	1,556,573,912.55	1,139,079,515.62
合计	2,654,104,714.98	2,336,147,141.57

(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
2020		258,357,681.22	
2021	164,855,779.89	177,034,762.80	
2022	260,544,103.42	271,823,382.72	
2023	362,251,585.59	376,994,206.47	
2024	400,315,483.03	54,869,482.41	
2025	240,976,368.87		
2026			

2027	11,847,909.40		
2028	115,782,682.35		
2029			
2030			
无到期期限之可抵扣亏损			
合计	1,556,573,912.55	1,139,079,515.62	--

24、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	140,988,183.79		140,988,183.79	169,125,248.96		169,125,248.96
合计	140,988,183.79		140,988,183.79	169,125,248.96		169,125,248.96

25、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	216,677,297.09	59,564,130.00
信用借款	2,527,957,726.39	2,450,443,572.50
合计	2,744,635,023.48	2,510,007,702.50

(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

26、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	54,610,000.00	54,610,000.00

计入当期损益的金融负债		
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：

注：根据本公司与湖北华银实业集团有限公司《关于湖北鄂东长江公路大桥有限公司 54.61%股权之股权转让协议》的约定，本次股权交易对价金额为人民币 1,221,468,068.00 元，其中 1,166,858,068.00 元已按股权转让协议中约定在 2017 年 12 月 28 日本公司取得对湖北鄂东长江公路大桥有限公司的控制权后，于 2018 年 1 月支付；有条件支付的人民币 54,610,000.00 元，根据相关准则的规定，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。

27、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	41,753,859.74	
银行承兑汇票	116,875,389.91	80,732,304.01
合计	158,629,249.65	80,732,304.01

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

28、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	1,040,482,116.70	1,264,988,795.24
材料款	599,869,227.08	386,950,581.79
服务费	42,582,811.15	24,623,556.13
运营维护费	12,736,372.14	5,670,112.40
机电设备维护款	1,954,705.75	4,281,265.15
工程设计费	4,409,312.33	3,134,462.00
工程监理费	8,168,671.45	2,823,626.93
其他	4,585,589.06	51,325,105.06

合计	1,714,788,805.66	1,743,797,504.70
----	------------------	------------------

(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
中交二航局第二工程有限公司	19,842,145.23	未办理结算
重庆中环建设有限公司	11,415,664.81	未办理结算
中铁九桥工程有限公司	11,305,588.12	未办理结算
浙江交工高等级公路养护有限公司	6,944,450.93	未达支付条件
重庆建工第一市政工程有限责任公司	5,549,829.27	未办理结算
深圳华士域防腐技术工程有限公司	5,224,856.95	未办理结算
天津市路驰建设工程监理有限公司	5,024,760.00	未达支付条件
合计	89,976,097.66	---

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)	1,347,743,326.17	78.60	1,346,538,046.98	77.22
1至2年 (含2年)	144,735,088.72	8.44	116,152,979.49	6.66
2至3年 (含3年)	56,246,145.06	3.28	42,384,427.34	2.43
3年以上	166,064,245.71	9.68	238,722,050.89	13.69
合计	1,714,788,805.66	100.00	1,743,797,504.70	100.00

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。

29、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	7,091,759.80	1,121,127.93
合计	7,091,759.80	1,121,127.93

(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
----	------	-----------

30、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	650,196,225.45	464,631,164.36
预收租金	203,756,361.83	177,534,513.15
预收工程款	88,167,198.12	101,740,445.16
其他	8,328,617.59	59,023,797.74
合计	950,448,402.99	802,929,920.41

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
上海市政工程设计研究总院（集团）有限公司	-14,006,124.00	本年完成徐浦大桥大修工程桥面铺装翻新工程对应部分履约义务
中铁大桥局集团公司第一工程有限公司武汉青山长江大桥项目经理部	-23,000,000.00	本年完成青山长江大桥桥面防水及沥青铺装施工对应部分履约义务
奉节县渝夔交通有限责任公司	-16,017,207.00	本年完成奉节县 S201 巫恩路大修工程 DX1502 标段施工项目对应部分履约义务
贵州省毕节公路管理局	-11,531,331.00	本年完成 G321 线六广河至大方沙子坡段路面改造工程对应部分履约义务
中国铁建港航局集团有限公司重庆长寿长江二桥项目经理部	-11,356,224.80	本期完成重庆长寿长江二桥主缆、吊索采购项目履约义务
合计	-75,910,886.80	——

31、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	324,003,165.36	1,050,658,955.91	1,097,043,285.24	277,618,836.03
二、离职后福利-设定提存计划	8,614,785.27	82,249,013.40	90,059,439.18	804,359.49
三、辞退福利	12,375,159.68	3,596,414.75	6,555,472.26	9,416,102.17

五、其他	4,300.09	1,025,844.70	1,030,144.79	
合计	344,997,410.40	1,137,530,228.76	1,194,688,341.47	287,839,297.69

(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	254,209,121.63	848,068,815.62	899,073,846.43	203,204,090.82
2、职工福利费		42,748,994.49	42,748,994.49	
3、社会保险费	15,366,727.04	57,923,338.48	57,568,970.46	15,721,095.06
其中：医疗保险费	15,159,832.32	54,753,396.08	54,418,598.60	15,494,629.80
工伤保险费	197,663.45	1,474,651.75	1,452,717.79	219,597.41
生育保险费	9,231.27	1,530,955.69	1,533,319.11	6,867.85
其他		164,334.96	164,334.96	
4、住房公积金	742,116.23	74,813,948.45	74,795,025.98	761,038.70
5、工会经费和职工教育经费	53,685,200.46	23,244,962.77	18,997,551.78	57,932,611.45
8、其他短期薪酬		3,858,896.10	3,858,896.10	
合计	324,003,165.36	1,050,658,955.91	1,097,043,285.24	277,618,836.03

(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	2,498,173.68	24,186,655.67	26,635,973.43	48,855.92
2、失业保险费	329,123.45	709,944.14	722,251.86	316,815.73
3、企业年金缴费	5,787,488.14	57,352,413.59	62,701,213.89	438,687.84
合计	8,614,785.27	82,249,013.40	90,059,439.18	804,359.49

32、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

增值税	55,184,295.99	65,110,713.03
企业所得税	275,236,878.66	364,426,163.27
个人所得税	6,263,191.74	8,689,225.67
城市维护建设税	4,280,208.17	4,745,616.89
资源税	18,650.05	18,837.55
房产税	37,139,745.16	40,624,574.99
土地使用税	1,735,506.75	2,114,503.62
教育费附加	2,726,481.59	2,713,409.19
其他税费	1,122,784.36	1,414,408.97
合计	383,707,742.47	489,857,453.18

33、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	348,373,474.46	784,214,746.82
其他应付款	630,437,756.03	3,345,965,310.09
合计	978,811,230.49	4,130,180,056.91

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	348,373,474.46	784,214,746.82
合计	348,373,474.46	784,214,746.82

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(2) 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
股权转让款		2,400,454,892.37
保证金及押金	298,973,190.26	434,004,580.17
往来款	180,691,344.94	300,745,969.98

工程款	27,041,738.16	38,971,318.82
暂收款	19,052,187.51	20,416,723.31
应付职工款	5,065,217.23	5,760,021.75
住房周转金	3,744,403.38	3,727,216.90
党建工作费	3,051,229.99	1,994,785.62
代扣代缴款项	1,774,139.19	1,443,203.03
电站消缺款	1,674,170.59	1,674,170.59
代收代付款	1,007,498.27	10,332,343.56
应付保险费	872,677.26	872,388.26
质保金	453,925.40	1,070,163.44
土地承包及租赁款	19,617.00	37,150.00
税费及滞纳金赔偿金		34,665,496.71
其他	87,016,416.85	89,794,885.58
合计	630,437,756.03	3,345,965,310.09

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
湖南路桥建设集团公司	76,353,598.26	未达到支付条件
中国石油天然气股份有限公司	67,241,679.60	履约未完成
桂林市交通投资控股集团有限公司	50,000,000.00	未达到支付条件
中交第一航务工程局有限公司	12,053,875.23	未达到支付条件
苏州盈通投资有限公司	10,000,000.00	未达到支付条件
广州华工信元通信技术有限公司	8,931,298.07	未达到结算条件
重庆亲禾投资(集团)有限公司	6,000,000.00	未达到支付条件
北京公科飞达交通工程发展有限公司	5,283,331.16	未达到支付条件
合计	235,863,782.32	--

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)	182,070,760.35	28.88	2,600,933,147.82	77.74
1至2年(含2年)	35,640,786.16	5.65	68,423,920.95	2.04

2至3年（含3年）	23,883,933.07	3.79	68,957,413.91	2.06
3年以上	388,842,276.45	61.68	607,650,827.41	18.16
合计	630,437,756.03	100.00	3,345,965,310.09	100.00

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	97,634,472.93	1年以内、2-3年以上	保证金及押金
湖南路桥建设集团公司	76,353,598.26	3年以上	保证金及押金
江苏宁沪高速公路股份有限公司	54,610,000.00	3年以上	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	保证金及押金
浙江温州沈海高速公路有限公司	16,247,285.32	1年以内	代收代付款
中交第一航务工程局有限公司	12,053,875.23	3年以上	保证金及押金
苏州盈通投资有限公司	10,000,000.00	3年以上	往来款
广州华工信元通信技术有限公司	8,931,298.07	1-2年	往来款
浙江高速信息工程技术有限公司	6,463,716.32	1年以内、3年以上	保证金及押金
重庆亲禾投资（集团）有限公司	6,000,000.00	3年以上	保证金及押金
北京公科飞达交通工程发展有限公司	5,709,863.79	1年以内、1-3年以上	保证金及押金
浙江交工高等级公路养护有限公司	5,103,955.23	1年以内、1-3年以上	保证金及押金
合计	349,108,065.15	——	——

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。

34、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	601,169,115.94	764,753,046.08
一年内到期的应付债券	3,000,000,000.00	99,792,981.08
未逾期的应付利息	160,074,191.80	153,285,310.61
合计	3,761,243,307.74	1,017,831,337.77

35、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	11,007,063.42	13,317,264.53
基础设施建设经费		16,740,000.00
补提以前年度社保金	4,012,320.25	4,012,320.25
合计	15,019,383.67	34,069,584.78

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
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	------

36、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	7,724,692,500.00	9,592,717,500.00
保证借款	2,544,835,368.19	2,398,066,000.00
信用借款	2,022,104,785.65	269,025,328.20
减：一年内到期的长期借款		
其中：质押借款	-385,668,075.00	-640,265,000.00
保证借款	-76,400,000.00	-62,600,000.00
信用借款	-139,101,040.94	-61,888,046.08
合计	11,690,463,537.90	11,495,055,782.12

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

年末金额中前五名长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	年末数		年初数	
					外币	本币	外币	本币
招商银行股份有限公司重庆分行	2020/6/18	2041/6/15	人民币	4.065	-	2,957,802,500.00	-	-
中国农业银行股份有限公司北京分行	2020/6/18	2041/6/15	人民币	4.065	-	2,899,010,000.00	-	-
招商局集团财务有限公司	2018/12/1	2030/12/1	人民币	4.05-4.655	-	888,000,000.00	-	691,000,000.00
中国工商银行股份有限公司桂林市阳桥支行	2015/9/16	2030/9/15	人民币	4.15	-	789,500,000.00	-	791,500,000.00
中国农业银行股份有限公司桂林分行	2015/9/12	2030/9/15	人民币	4.15	-	777,500,000.00	-	780,500,000.00
合计	——	——	——	——	-	8,311,812,500.00	-	2,263,000,000.00

注：本公司及下属子公司借款利率区间为1.27513%-6.60%。

37、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中期票据		
公司债券 17 招路 01	2,000,000,000.00	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 18 招路 01		3,000,000,000.00
招路转债	4,439,262,404.94	4,287,297,448.77
合计	7,439,262,404.94	10,287,297,448.77

(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
中期票据（注 1）	100,000,000.00	2015 年 12 月 11 日	5 年	100,000,000.00	99,792,981.08		4,000,000.00	207,018.92	104,000,000.00	
公司债券 17 招路 01（注 2）	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（注 2）	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（注 3）	3,000,000,000.00	2018 年 7 月 18 日	3 年	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00		135,000,000.00		135,000,000.00	3,000,000,000.00
招路转债	5,000,000,000.00	2019 年 3 月 22 日	6 年	5,000,000,000.00	4,287,297,448.77		12,835,346.89	152,064,556.17	99,600,000.00	4,439,262,404.94
20 招路 D1（注 4）	1,200,000,000.00	2020 年 7 月 17 日	150 天	1,200,000,000.00		1,200,000,000.00	11,342,466.00		1,211,342,466.00	

减：一年内到期的应付债券					-99,792,981.08						-3,000,000,000.00
合计	--	--	--	12,300,000,000.00	10,287,297,448.77	1,200,000,000.00	308,577,812.89	152,271,575.09	1,595,842,066.00		7,439,262,404.94

(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。2020年部分可转债持有人行使转股权，可转债张面值金额减少99,600.00元。

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。

(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

本年度无发行在外的优先股、永续债等划分为金融负债的金融工具变动情况

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
其他说明								

其他说明

注1：2015年12月9日，本公司承接原华北高速发行“华北高速公路股份有限公司2015年

度第一期中期票据”，当年实际发行总额1亿元人民币，发行费用共计人民币1,000,000.00元，起息日期2015年12月11日，兑付日期2020年12月11日，发行利率4%。

注2：2017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。

注3：2018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。

注4：本公司经中国证监会批复，公开发行不超过50亿元公司债券。2020年7月16日，面向专业投资者共公开发行短期公司债券，简称为“20招路D1”，最终网下实际发行1,200万张可转债，每张面值100元，发行总额12亿元，票面利率：2.30%。期限2020年7月16日至2020年12月14日，期限150天，起息日2020年7月17日，到期一次还本付息。

38、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	482,500,000.00	505,000,000.00
专项应付款	2,606,579.00	2,606,579.00
合计	485,106,579.00	507,606,579.00

(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
应付少数股东减资款	49,500,000.00	72,000,000.00

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
联合光伏（常州）投资集团有限公司	44,015,600.00	64,013,600.00
联合光伏（深圳）有限公司	5,484,400.00	7,986,400.00
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

合计	485,106,579.00	507,606,579.00
----	----------------	----------------

(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	
合计	2,606,579.00			2,606,579.00	--

其他说明：

注：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~KO+850须征用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本集团之子公司甬台温公司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。

39、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		16,597,909.60
二、辞退福利	60,128.58	133,845.66
合计	60,128.58	16,731,755.26

40、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	11,179,255.64	4,351,254.37	产品售后质量保证
待执行的亏损合同	11,440,189.75	16,421,592.86	待执行合同预计亏损
退休人员补贴	516,879.87	593,224.14	计提退休人员补贴造成的增加
合计	23,136,325.26	21,366,071.37	--

41、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	74,269,972.08	28,367,510.00	10,297,372.17	92,340,109.91	政府补助
贵黄公路合营公司移站置换补偿	58,920,758.83		18,327,931.57	40,592,827.26	置换补偿
取消省界收费站补助款		87,172,582.00	15,904,134.40	71,268,447.60	政府补助
电站引导资金	5,466,666.64		320,000.00	5,146,666.64	政府补助
路网管理	450,000.00		150,000.00	300,000.00	政府补助
稳岗补贴	225,256.50	335,605.38	335,605.38	225,256.50	政府补助
合计	139,332,654.05	115,875,697.38	45,335,043.52	209,873,307.91	--

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	13,499,891.00	87,172,582.00	0.00	19,737,431.43	0.00	0.00	80,935,041.57	与资产相关
研发项目补助	51,384,795.46	2,750,000.00	0.00	1,020,173.66	0.00	0.00	53,114,621.80	与收益相关
车辆购置税收入补助地方资金（注1）	0.00	25,070,000.00	0.00	5,014,000.00	0.00	0.00	20,056,000.00	与资产相关
重庆市建委项目奖励金（注2）	8,000,000.00	0.00	0.00	33,333.33	0.00	0.00	7,966,666.67	与收益相关
电站引导资金（注3）	5,466,666.64	0.00	0.00	320,000.00	0.00	0.00	5,146,666.64	与收益相关
其他政府补助	2,060,542.12	883,115.38	0.00	882,173.53	0.00	0.00	2,061,483.97	与收益相关

其他说明：

注1：本公司下属子公司广西桂兴高速、阳平高速、广西桂梧高速、桂林港建收到财政部

下拨的2019年车辆购置税补助地方资金预算收入2507万元，系与资产相关的政府补助。

注2：本公司之子公司招商交科院收到财政部下拨的PPP示范项目中的新建项目奖励800.00万元，系与收益相关的政府补助。

注3：本公司之子公司丰县公司于2011年、2012年合计收到丰县财政局拨付的23.8兆瓦光伏电站建设引导资金800.00万元，系与资产相关的政府补助，按电站折旧年限（25年）分期计入损益。

42、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	6,178,217,338.00				11,094.00	11,094.00	6,178,228,432.00

其他说明：

注：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。2020年部分可转债持有人行使转股权，转股数量为11,094股。详见本附注“七、37、应付债券”。

43、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

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	股利率或利息率（%）	发行价格	数量（百万）	金额	到期日或续期情况	转股条件	转股情况	备注
20招路Y1（注1）	2020-9-15	权益类	4.05%	100元/张	2,000.00	2,000,000,000.00	---	---	---	---
20招路Y2A（注1）	2020-10-16	权益类	4.13%	100元/张	1,300.00	1,300,000,000.00	---	---	---	---
20招路Y2B（注1）	2020-10-16	权益类	4.40%	100元/张	500.00	500,000,000.00	---	---	---	---
平安信托永续债权投资（注2）	2020-12-9	权益类	4.70%	---	---	251,000,000.00	---	---	---	---
人保资本—招商公路永续债权投资（注3）	2020-12-30	权益类	4.70%	---	---	1,250,000,000.00	---	---	---	---
合计	---	---	---	---	---	5,301,000,000.00	---	---	---	---

注1：本公司于2020年5月18日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。

注2：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，于2020年12月9日投资金额为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。

注3：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，于2020年12月30日投资金额为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	49,999,469	814,189,354.38			996	15,742.91	49,998,473	814,173,611.47
永续债								
其中：20招路Y1				2,022,579,891.44				2,022,579,891.44
20招路Y2A				1,310,271,888.35				1,310,271,888.35
20招路Y2B				504,224,424.91				504,224,424.91
平安信托永续债权投资				251,743,372.60		743,372.60		251,000,000.00
人保资本—招商公路永续债权投资				1,250,321,917.81		321,917.81		1,250,000,000.00
合计	49,999,469	814,189,354.38		5,339,141,495.11	996	1,081,033.32	49,998,473	6,152,249,816.17

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：

增减变动原因:

注1: 本公司于2020年5月18日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。

注2: 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, 于2020年12月9日投资金额为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。截止2020年12月31日, 本公司对上述永续债计提股利, 确认需要支付的股利部分转入应付股利。

注3: 本公司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, 于2020年12月30日投资金额为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。截止2020年12月31日, 本公司对上述永续债计提股利, 确认需要支付的股利部分转入应付股利。

增加原因为发型永续债并对永续债计提股利, 减少原因为确认需要支付的股利部分转入应付股利。

会计处理说明:

一、关于总体要求

已执行2017年修订的第22号准则(财会〔2017〕7号)和第37号准则(财会〔2017〕14号, 以下统称新金融工具准则)的企业, 应当按照新金融工具准则和本规定, 对永续债进行会计处理。本规定适用于执行企业会计准则的企业依照国家相关规定在境内外发行的永续债和其他类似工具。

二、关于永续债发行方会计分类应当考虑的因素

永续债发行方在确定永续债的会计分类是权益工具还是金融负债(以下简称会计分类)时, 应当根据第37号准则规定同时考虑下列因素:

(一) 关于到期日。

永续债发行方在确定永续债会计分类时，应当以合同到期日等条款内含的经济实质为基础，谨慎判断是否能无条件地避免交付现金或其他金融资产的合同义务。当永续债合同其他条款未导致发行方承担交付现金或其他金融资产的合同义务时，发行方应当区分下列情况处理：

1. 永续债合同明确规定无固定到期日且持有方在任何情况下均无权要求发行方赎回该永续债或清算的，通常表明发行方没有交付现金或其他金融资产的合同义务。

2. 永续债合同未规定固定到期日且同时规定了未来赎回时间（即“初始期限”）的：

（1）当该初始期限仅约定为发行方清算日时，通常表明发行方没有交付现金或其他金融资产的合同义务。但清算确定将会发生且不受发行方控制，或者清算发生与否取决于该永续债持有方的，发行方仍具有交付现金或其他金融资产的合同义务。

（2）当该初始期限不是发行方清算日且发行方能自主决定是否赎回永续债时，发行方应当谨慎分析自身是否能无条件地自主决定不行使赎回权。如不能，通常表明发行方有交付现金或其他金融资产的合同义务。

（二）关于清偿顺序。

永续债发行方在确定永续债会计分类时，应当考虑合同中关于清偿顺序的条款。当永续债合同其他条款未导致发行方承担交付现金或其他金融资产的合同义务时，发行方应当区分下列情况处理：

1. 合同规定发行方清算时永续债劣后于发行方发行的普通债券和其他债务的，通常表明发行方没有交付现金或其他金融资产的合同义务。

2. 合同规定发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的，应当审慎考虑此清偿顺序是否会导致持有方对发行方承担交付现金或其他金融资产合同义务的预期，并据此确定其会计分类。

（三）关于利率跳升和间接义务。

永续债发行方在确定永续债会计分类时，应当考虑第37号准则第十条规定的“间接义务”。永续债合同规定没有固定到期日、同时规定了未来赎回时间、发行方有权自主决定未来是否赎回且如果发行方决定不赎回则永续债票息率上浮（即“利率跳升”或“票息递增”）的，发行方应当结合所处实际环境考虑该利率跳升条款是否构成交付现金或其他金融资产的合同义务。如果跳升次数有限、有最高票息限制（即“封顶”）且封顶利率未超过同期同行业同类型工具平均的利率水平，或者跳升总幅度较小且封顶利率未超过同期同行业同类型工

具平均的利率水平，可能不构成间接义务；如果永续债合同条款虽然规定了票息封顶，但该封顶票息水平超过同期同行业同类型工具平均的利率水平，通常构成间接义务。。

根据准则，本公司永续债应计入其他权益工具。

其他说明：

注1：股利（或股息）的设定机制

1) 20招路Y1采用固定利率。

本期债券票面利率采用单利按年计息，不计复利，如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。

本期可续期公司债券首个定价周期的票面利率将根据网下簿记建档结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定协商一致在利率询价区间内确定，在首个定价周期内保持不变。自第一个重定价周期起，每个重定价周期重置一次票面利率。

首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加300个基点。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

初始基准利率为簿记建档日前250个工作日中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)(或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站)公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为首个周期同等期限的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到0.01%）；后续周期的当期基准利率为票面利率重置日前250个工作日中国债券信息网

(www.chinabond.com.cn)（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为首个周期同等期限的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到0.01%）。

如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上300个基点确定。

2) 20招路Y2A、20招路Y2B采用固定利率。

本期债券票面利率采用单利按年计息，不计复利，如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。

本期可续期公司债券首个定价周期的票面利率将根据网下簿记建档结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定协商一致在利率询价区间内确定，在首个定价周期内保持不变。自第一个重定价周期起，每个重定价周期重置一次票面利率。

首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加300个基点。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

本期债券20招路Y2A基准利率的确定方式：初始基准利率为簿记建档日前250个工作日中国债券信息网站（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债收益率曲线中，待偿期为3年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到0.01%），后续每个重新定价周期的当期基准利率为在该重新定价周期起息日前250个工作日中国债券信息网站（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债收益率曲线中，待偿期为2年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到0.01%）。

本期债券20招路Y2B基准利率的确定方式：初始基准利率为簿记建档日前250个工作日中国债券信息网站（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债收益率曲线中，待偿期为2年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到0.01%），后续每个重新定价周期的当期基准利率为在该重新定价周期起息日前250个工作日中国债券信息网站（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债收益率曲线中，待偿期为3年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到0.01%）。

如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上300个基点确定。

3) 平安信托永续债权投资采用固定利率。

初始固定利率：本合同项下各笔永续债权投资的初始固定利率参考甲方投放时最近一期全国银行间同业拆借中心受权公布的1年期LPR上浮一定基点（具体上浮点数由甲乙双方另行协商确定，每笔永续债权投资的初始固定利率以该笔对应的《永续债权投资资金确认函》记载的初始固定利率为准）；在本合同约定的永续债权投资初始期限内，如遇LPR发生变化，本合同项下初始固定利率不予调整。重置固定利率：本合同项下永续债权投资利率的重置周期为初始期限届满后每满3年，即各期永续债权投资初始期限届满时，若乙方选择令该期永续债权投资进入周期存续期、继续存续12个月，则该期永续债权投资第1个存续周期的永续债权投资利率=初始固定利率+3%；第1个存续周期届满时，若乙方选择令该期永续债权投资进入

下一个存续周期（以下简称“续期”，即该期永续债权投资继续存续12个月），则第2个存续周期的永续债权投资利率仍为在初始固定利率基础上增加3%，第3个存续周期内的永续债权投资利率也仍为“初始固定利率+3%”，相应的，第4-6个存续周期内的永续债权投资利率重置为初始固定利率+3%+3%，即每满3个存续周期的永续债权投资利率应重置为“临近的前一个存续周期内固定利率+3%”，以此类推。

除双方另行书面约定外，当永续债权投资利率经重置达到8.5%/年时，存续期内利率均不再增加。

4) 人保资本—招商公路永续债权投资采用固定利率。

投资资金本金在投资计划第一个至第三个计息年度采取固定利率，投资计划年收益率=4.7%；

若融资主体按照本合同约定选择续期，则从第四个计息年度开始，每个计息年度的投资计划年收益率在上一个计息年度投资计划年收益率的基础上调升150BP，且投资计划年收益率最高不超过7.7%（例如第四个计息年度的投资计划年收益率为6.2%；自第五个计息年度起投资计划年收益率为7.7%）。

若融资主体按照本合同约定选择递延支付或者重复递延支付的，则从自融资主体清偿完毕当期投资资金利息、按约已递延支付的投资资金利息及其擎息（如有）之日起，投资计划年收益率自动调整为与清偿前的递延利率等值，且投资计划年收益率最高不超过7.7%。

因国家有关法律、法规、部门规章及规范性文件对税收政策的新出台、调整变化或落实，调整基于投资计划或其收益而产生的税费，包括但不限于受托人在投资计划运营过程中因投资计划或其收益而应缴纳的增值税及附加税费，且该等税费最终由甲方或投资计划承担的，双方须根据届时市场环境和政策环境重新协商确定投资计划收益率。

注2：归属于权益工具持有者的信息

项目	年末数	年初数
1. 归属于母公司所有者的权益（股东权益）	5,338,076,204.70	-
(1) 归属于母公司普通股持有者的权益	-	-
(2) 归属于母公司其他权益持有者的权益	5,338,076,204.70	-
其中：净利润	-	-
综合收益总额	-	-
当期已分配股利	39,933,947.94	-
累计未分配股利	-	-
2. 归属于少数股东的权益	-	-
(1) 归属于普通股少数股东持有者的权益	-	-

(2) 归属于少数股东其他权益工具持有者的权益	-	-
合计	5,338,076,204.70	-

44、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）	29,662,274,917.90	92,271.54	199,806,700.00	29,462,560,489.44
其他资本公积	-548,735,991.08	36,464,238.05	99,726,240.05	-611,997,993.08
合计	29,113,538,926.82	36,556,509.59	299,532,940.05	28,850,562,496.36

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本集团本年发生同一控制下企业合并，视同被合并方长规院在本公司开始实施控制即已存在于合并范围内，合并过程中对比较报表进行追溯重述，将被合并方长规院并入后而增加的净资产调增上年资本公积5,902.73万元，同时将合并前同一控制下实现的留存收益转入未分配利润-1,702.44万元，合计调增年初资本公积7,605.17万元；本年支付合并对价19,980.67万元，冲减本期资本公积19,980.67万元。

45、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	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-304,079,169.25	-68,620,913.26		-183,204,340.54	-62,956,918.10	-188,868,335.70	-492,947,504.95
其他权益工具投资公允价值变动	-304,079,169.25	-68,620,913.26		-183,204,340.54	-62,956,918.10	-188,868,335.70	-492,947,504.95
二、将重分类进损益的其他综合收益	-92,495,727.66	-63,164,283.20				-63,164,283.20	-155,660,010.86

其中：权益法下可转损益的其他综合收益	402,063,285.29	-62,894,870.48				-62,894,870.48		339,168,414.81
外币财务报表折算差额	-494,559,012.95	-269,412.72				-269,412.72		-494,828,425.67
其他综合收益合计	-396,574,896.91	-131,785,196.46		-183,204,340.54	-62,956,918.10	-252,032,618.90		-648,607,515.81

46、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	14,332,717.72	34,482,626.97	33,624,958.25	15,190,386.44
合计	14,332,717.72	34,482,626.97	33,624,958.25	15,190,386.44

47、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	1,155,144,188.12	236,342,174.75		1,391,486,362.87
合计	1,155,144,188.12	236,342,174.75		1,391,486,362.87

48、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	12,622,262,966.42	9,866,926,662.52
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-7,473,365.21	274,547,184.74
调整后期初未分配利润	12,614,789,601.21	10,141,473,847.26
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,387,485,728.04	4,346,953,764.68
减：提取法定盈余公积	218,021,740.70	291,458,925.28
应付普通股股利	1,729,902,240.64	1,574,705,720.24
其他	39,933,947.94	
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明细：

1)、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-7,473,365.21 元。

- 2)、由于会计政策变更,影响期初未分配利润_元。
 3)、由于重大会计差错更正,影响期初未分配利润_元。
 4)、由于同一控制导致的合并范围变更,影响期初未分配利润_元。
 5)、其他调整合计影响期初未分配利润_元。

49、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	7,068,918,714.74	4,601,025,314.92	8,292,216,434.56	4,731,854,785.76
合计	7,068,918,714.74	4,601,025,314.92	8,292,216,434.56	4,731,854,785.76

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
其中:				
其中:				
其中:				
其中:				
其中:				
其中:				
其中:				

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元预计将于年度确认收入,0.00元预计将于年度确认收入,0.00元预计将于年度确认收入。

其他说明

(1) 主营业务明细:

项目	本年累计数		上年累计数	
	收入	成本	收入	成本
公路投资运营	4,471,039,622.21	2,425,405,966.35	5,458,390,400.31	2,310,203,571.26
交通科技	1,617,506,200.26	1,408,562,917.36	1,782,028,119.81	1,534,550,231.27

智慧交通	785,436,874.00	610,116,726.30	896,850,362.14	756,090,370.83
招商生态	194,936,018.27	156,939,704.91	154,947,552.30	131,010,612.40
合计	7,068,918,714.74	4,601,025,314.92	8,292,216,434.56	4,731,854,785.76

(2) 建造合同当期确认收入金额最大的前10项:

合同项目	合同总金额	合同总成本	完工进度 (%)	累计确认的合同收入	累计确认的合同成本	累计已确认的毛利 (亏损以-表示)	已办理结算的价款金额	累计收款数	当期确认的合同收入	当期确认的合同成本
一、固定造价合同										
其中: 1. G15沈海高速公路温州段大修项目设计施工总承包	627,448,348.53	622,412,663.32	66.00	414,085,683.76	410,762,374.11	3,323,309.65	409,729,283.99	413,908,835.45	404,925,776.17	403,201,218.65
2. 拉萨市达孜县至泽当市桑耶镇公路工程勘察设计	104,674,667.65	91,531,113.01	100.00	104,674,667.65	91,531,113.01	13,143,554.64	9,433,962.30	10,000,000.00	64,079,733.82	61,950,506.76
3. 贵州省秀山至印江高速公路两阶段初步及施工图勘设	141,846,300.94	134,116,164.77	98.43	139,621,501.40	132,012,609.16	7,608,892.24	94,339,622.66	100,000,000.00	61,188,374.87	60,480,412.67
4. 拉萨至林周新改建工程勘察设计	102,169,811.31	48,194,744.03	81.93	83,705,437.46	39,484,874.06	44,220,563.40	14,150,943.45	15,000,000.00	24,957,222.71	15,107,269.64
5. G317线德格至昌都段公路改建工程勘设(三标段)	127,230,594.34	109,019,697.64	46.42	59,056,924.00	50,603,929.28	8,452,994.72	9,440,983.99	10,007,443.00	17,120,529.32	19,899,291.02
6. 巫溪至开州高速公路施工图勘察设计(勘设)	37,811,320.75	32,742,710.85	42.64	16,121,763.12	13,960,639.77	2,161,123.35	18,905,660.38	20,040,000.00	16,121,763.13	13,960,639.79
7. 广乐高速公路勘设	62,900,655.16	54,782,617.19	99.88	62,824,880.04	54,716,621.70	8,108,258.34	57,624,756.05	60,667,209.95	14,030,445.78	1,013,100.03
8. 开州至云阳高速(江口-云阳-龙缸段)PPP项目(K40+000~K70+200)设计—设计	17,452,830.18	12,319,154.08	79.53	13,880,987.64	9,797,953.90	4,083,033.74			13,880,987.64	9,797,953.90
9. 巫溪至云阳至开州高速公路初步勘察设计(勘设)	25,830,188.68	20,629,313.99	69.27	17,893,229.37	14,290,451.05	3,602,778.32	25,830,188.68	27,380,000.00	11,452,320.45	9,827,351.81
10. 地下管线建设(市政公用设施安全监测信息系统)	28,301,886.79	23,980,000.00	65.78	18,617,082.97	15,774,130.29	2,842,952.68	11,320,754.71	12,000,000.00	11,384,012.41	10,236,003.43

50、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	15,687,429.97	15,683,867.20
教育费附加	12,103,778.86	12,136,852.19
房产税	9,159,350.50	11,247,656.98
土地使用税	8,560,353.83	9,291,447.19
车船使用税	257,030.66	327,319.04
印花税	9,040,868.80	5,475,423.18
土地增值税	5,115,787.88	
其他	431,360.71	1,790,250.75
合计	60,355,961.21	55,952,816.53

51、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	35,936,690.86	42,918,494.89
办公费及行政费用	5,999,084.03	4,683,590.34
差旅交通费	4,741,369.41	4,584,851.65
业务招待费	3,652,298.09	3,178,269.89
广告宣传费	1,586,708.77	1,798,849.04
折旧与摊销	187,185.25	312,614.38
其他	5,879,660.69	3,465,983.97
合计	57,982,997.10	60,942,654.16

52、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	318,483,399.92	313,383,829.54
办公费及行政费用	34,664,329.29	46,725,998.30
聘请中介机构费	26,677,148.74	29,548,806.07
折旧与摊销	26,109,634.23	28,313,871.95
差旅交通费	5,394,420.64	9,866,987.99
其他	14,825,958.79	8,877,643.26
合计	426,154,891.61	436,717,137.11

53、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	82,709,843.02	84,629,006.47
材料及物耗	25,307,182.01	25,720,261.52
外包及外协成本	13,154,177.31	21,493,165.99
办公费及行政费用	5,575,558.05	4,567,117.51
折旧及摊销	4,079,583.89	6,219,749.81
差旅交通费	3,927,639.93	3,676,159.40
专利申请维护费	776,189.70	624,101.41
其他	4,135,735.32	5,405,732.73
合计	139,665,909.23	152,335,294.84

54、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,283,336,478.04	1,145,735,243.15
减：已资本化的利息费用	32,218,355.50	22,632,468.08
减：利息收入	277,552,855.34	189,825,112.29
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-3,727,145.94	-2,626,117.37
其他	-3,661,367.81	18,035,911.83
合计	966,176,753.45	948,687,457.24

55、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
递延收益转入	27,007,111.95	898,228.03
促进产业发展资金	9,265,869.06	
增值税即征即退款	8,605,874.34	
加计扣除及其他	7,876,488.74	2,864,102.57
科学技术部资源配置与管理司事业费等	7,614,200.00	7,525,000.00
财税奖励款	7,455,909.45	
稳岗补贴	6,107,594.72	3,188,425.88

篆塘服务区品质提升补助款	1,250,000.00	
返还社会保险费	1,142,127.23	
隧道品质提升政府补助	729,400.00	
隧道品质提升专项资金	399,700.00	
手续费返还	749,149.51	
中小企业援企返还政策	721,067.00	
免征增值税	692,518.64	
科技成果转换	500,000.00	
工业扶持资金	350,000.00	
经营贡献奖	330,000.00	
稳企六条（服务业营收增长奖励）	200,000.00	
企业职工适岗培训补贴	153,000.00	
2017 年度高新技术企业认定通过奖励项目	150,000.00	550,000.00
退役军人税收优惠抵减税额	81,000.00	81,000.00
知识产权补贴	29,850.00	124,720.00
人才工作经费		2,200,000.00
扶持补助资金		1,734,104.30
研发后补助		1,115,800.00
高速公路 ETC 与 MTC 混合车道系统研究及产业化专项资金		560,000.00
促进现代服务业补贴		380,000.00
收市科委创新示范团队奖励		300,000.00
重庆市财政局货车 ETC 补助		250,000.00
知识产权示范企业奖励		200,000.00
高速公路新一代智能电子不停车收费（ETC）车道系统研究及产业化专项资金		168,000.00
补贴兑现款		120,000.00
“十佳纳税大户”奖金		100,000.00
高企研发奖励		100,000.00
优势企业奖励		50,000.00
重点企业资助		50,000.00
收到武汉市硚口区发展和改革局小进规企业奖励金		47,169.81
北京市通州区马桥镇人民政府燃煤锅炉拆改补助金		43,636.32
北京市大兴区环境保护局燃煤锅炉清洁能源改造款		11,908.44
其他	235,958.89	1,030,175.89

合计	81,646,819.53	23,692,271.24
----	---------------	---------------

56、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	1,898,909,271.17	3,263,142,826.77
处置长期股权投资产生的投资收益	34,898,003.09	-23,206.21
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	18,298,184.96	50,783,315.73
债务重组收益		130,098,000.00
其他	54,020.10	137,761.69
合计	1,952,159,479.32	3,444,138,697.98

57、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		1,006,472.78
合计		1,006,472.78

58、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	-5,877,893.15	-3,776,923.25
应收账款减值损失	-23,624,117.87	2,804,820.25
合计	-29,502,011.02	-972,103.00

59、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	-1,203,192.90	-7,914,687.64
三、长期股权投资减值损失	-62,991,600.00	
十二、合同资产减值损失	-1,298,539.52	
合计	-65,493,332.42	-7,914,687.64

60、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	12,805,032.68	471,259.37
其中：固定资产处置收益	12,805,032.68	471,259.37
合计	12,805,032.68	471,259.37

61、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	13,932,487.61	13,239,721.28	13,932,487.61
非流动资产报废收入		7,994.50	
盘盈利得	27,630.00		27,630.00
征地补偿		18,140,400.00	
补贴收入		15,550,880.58	
赔偿收入	15,584,211.54	4,728,066.45	15,584,211.54
其他（注1）	365,694,689.43	32,722,041.17	365,694,689.43
合计	395,239,018.58	84,389,103.98	395,239,018.58

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	11,110,000.00	10,520,000.00	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	2,822,487.61	2,719,721.28	与收益相关

其他说明：

注：其他营业外收入主要为本公司将持有的现代投资股份的会计核算方法由以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产变更为以权益法核算的长期股权投资，按照追加

投资后新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额3.27亿元计入营业外收入。具体情况详见本附注“七、14.其他权益工具投资”所述。

62、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	26,050,000.00	53,050,000.00	26,000,000.00
固定资产报废损失	9,779,481.75	1,291,083.96	9,779,481.75
无形资产报废毁损	24,523,467.53	10,405,382.35	24,523,467.53
赔偿金、违约金及罚款支出	3,943,002.33	17,011,907.52	3,940,662.33
盘亏损失		224,437.22	
其他	10,066,501.05	8,372,960.04	10,118,841.05
合计	74,362,452.66	90,355,771.09	74,362,452.66

63、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	573,328,932.85	483,765,516.79
递延所得税费用	-60,586,614.27	-10,341,930.16
合计	512,742,318.58	473,423,586.63

(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	3,090,049,441.23
按法定/适用税率计算的所得税费用	772,512,360.31
子公司适用不同税率的影响	-98,161,983.86
调整以前期间所得税的影响	583,575.33
非应税收入的影响	-449,599,362.18

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-88,355,011.93
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-491,981.78
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	242,485,721.09
根据于母公司注册地之外设立的子公司、合营企业及联营企业当期盈利预计的预提所得税	158,119,991.38
子公司税收减免的影响	-19,955,531.05
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	1,193,848.40
加计扣除	-5,589,307.13
所得税费用	512,742,318.58

64、其他综合收益

详见附注 45、其他综合收益。

65、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	951,055,588.45	327,868,632.16
利息收入	323,623,937.90	
补贴、保证金及押金	307,390,558.56	201,347,297.38
代收通行费	272,240,302.72	428,208,387.08
赔偿、政府补助及暂借款	148,951,200.66	857,600.00
代收代付款	36,111,278.92	6,880,000.00
促进产业发展资金	8,429,663.46	208,086,648.07
高管局拨入基础设施建设费	8,330,000.00	64,060,521.44
受限资金解冻	4,117,832.20	4,053,688.59
赔偿及理赔收入	2,518,060.26	886,931.62
董监事津贴	818,420.00	398,000,750.45
其他	18,012,848.80	35,131,673.27
合计	2,081,599,691.93	1,675,382,130.06

(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
办公会务广告印刷费	9,905,914.65	11,244,263.85
保理回购款	254,707,704.81	
保证金及押金	230,046,741.39	368,170,022.54
备用金	27,803,194.68	11,550,726.91
残疾人就业保障金	2,051,114.57	
差旅交通通讯业务费	5,300,115.50	9,090,613.80
代收代付款	35,087,530.08	95,474,260.42
服务费	7,629,444.46	11,205,183.77
桂兴项目建设前期代垫款		1,309,300.00
金融机构手续费	4,123,160.08	4,997,613.43
捐款	6,000,000.00	40,000,000.00
赔偿款	6,814,680.00	20,248,482.64
汽车费用	3,218,474.07	6,126,276.74
往来款	973,438,248.25	2,874,438.25
销售及管理费用	15,079,104.86	53,337,649.02
研发费用	2,714,709.45	10,329,649.28
银行冻结资金	13,214,071.74	886,931.62
员工报销	16,690,058.88	10,711,763.47
支付代收通行费	274,193,632.29	428,283,320.59
中介及专业机构费	11,584,979.74	11,656,059.17
专项扶贫资金	20,000,000.00	
租赁物业水电费	21,490,730.92	22,960,056.27
其他	17,637,149.57	34,643,108.00
合计	1,958,730,759.99	1,155,099,719.77

(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
取得子公司招商华软收到的现金		1,397,842.51
折旧摊销补偿款	8,707,729.65	
原股东减资款	31,936.59	

合计	8,739,666.24	1,397,842.51
----	--------------	--------------

(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
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	435,973.63	
中铁资产包项目股权交易手续费		1,000,000.00
合计	334,863,553.44	1,000,000.00

(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	
发债费用	25,664,513.73	
减资款	22,500,000.00	22,500,000.00
银团代理费	5,050,000.00	
归还原股东往来款		200,000,000.00
代付股权转让款		64,849,614.62
发行登记费		1,952,151.63
合计	253,021,213.73	289,301,766.25

66、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	2,577,307,122.65	4,886,757,945.91
加：资产减值准备	94,995,343.44	8,886,790.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	301,726,655.56	222,879,098.81
使用权资产折旧		
无形资产摊销	1,416,243,973.74	1,311,594,350.19
长期待摊费用摊销	28,752,596.85	61,083,643.25
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）	-12,805,032.68	-471,259.37
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	34,302,949.28	11,696,466.31
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		-1,006,472.78
财务费用（收益以“-”号填列）	1,247,390,976.60	1,060,760,655.83
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,952,159,479.32	-3,444,138,697.98
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	43,599,900.88	24,101,521.99
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-104,186,515.15	-34,443,452.15
存货的减少（增加以“-”号填列）	24,601,629.86	-453,073,704.86
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	293,838,599.32	467,585,328.75
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-777,336,139.26	194,488,643.44
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,216,272,581.77	4,316,700,857.98
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	6,769,265,902.44	6,605,437,393.11
减：现金的期初余额	6,605,437,393.11	7,076,580,463.55

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	163,828,509.33	-471,143,070.44

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	514,004,632.37
其中：	--
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	43,496,643.00
其中：	--
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	470,507,989.37

(3) 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	6,769,265,902.44	6,605,437,393.11
其中：库存现金	18,804.30	7,304.61
可随时用于支付的银行存款	6,641,036,065.05	6,445,482,663.78
可随时用于支付的其他货币资金	128,211,033.09	159,947,424.72
三、期末现金及现金等价物余额	6,769,265,902.44	6,605,437,393.11

其他说明：

分配股利、利润或偿付利息支付的现金

项目	本年累计数	上年累计数
子公司支付给少数股东的股利、利润	486,888,498.08	455,051,577.40
偿付利息支付的现金	1,119,309,479.86	990,561,942.75
上交利润	1,729,902,240.64	1,574,705,720.24
合计	3,336,100,218.58	3,020,319,240.39

67、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

68、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	16,740,521.71	注 1
无形资产	12,767,004,909.09	注 2
应收账款	49,817,729.94	注 2
其他	8,014,723.41	
合计	12,841,577,884.15	--

其他说明：

注1：截至2020年12月31日使用受限的货币资金余额为16,740,521.71元，为本公司之子公司招商交科院保证金15,756,544.10元、本集团之子公司招商华软用于担保的保函保证金983,977.61元。

注2：截至2020年12月31日，本公司之子公司毫阜高速账面价值为2,124,895,940.97元的公路收费权和账面价值为7,868,412.78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2,550,563,119.95元的公路收费权和账面价值为26,746,485.59元的应收账款（通行费收入）作为质押取得了银行长期借款；本公司之子公司渝黔高速以渝黔高速公路账面价值为790,116,958.27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特许经营权中的公路收费权及其产生的收益作为质押取得了银行长期借款，截至2020年12月31日无形资产中的公路收费权的账面价值为7,301,428,889.9元，应收账款（通行费收入）的账面价值为15,202,831.57元。

69、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	--	--	279,281,765.58
其中：美元	4,832,599.44	6.5249	31,532,228.09
欧元			
港币	292,163,126.93	0.8416	245,884,487.62
其他			1,865,049.87

应收账款	--	--	5,784,556,268.80
其中：美元			
欧元			
港币			5,784,556,268.80
长期借款	--	--	193,737,285.65
其中：美元	29,691,993.08	6.5249	193,737,285.65
欧元			
港币			
其他应收款		---	84,784,037.29
其中：港币	100,741,489.18	0.8416	84,784,037.29
其他应付款		---	9,072,418.43
其中：港币	10,779,964.86	0.8416	9,072,418.43

(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

70、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
公路项目补助	87,172,582.00	递延收益	15,904,134.40
车辆购置税收入补助地方资金	25,070,000.00	递延收益	5,014,000.00
研发项目补助	150,000.00	递延收益	625.00
企业所得税补贴	11,110,000.00	营业外收入	11,110,000.00
收到的其他政府补贴	2,822,487.61	营业外收入	2,822,487.61
从递延收益转入的政府补贴	51,328,903.24	其他收益	51,328,903.24

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

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

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	

(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

(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依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

长规院	100.00%	取得控制权	2020年08月01日	完成相应交接程序	51,984,568.68	1,447,295.74	107,142,556.06	21,561,151.93
-----	---------	-------	-------------	----------	---------------	--------------	----------------	---------------

其他说明：

根据中国长江航运集团有限公司（以下简称“长江航运”）与本公司之公司招商交科院签订的《武汉长江航运规划设计院有限公司股权转让协议》，双方约定：自武汉长江航运规划设计院有限公司股权完成工商变更登记之日起，其股东权利和义务即全部转移至招商交科院。长规院于2020年7月30日完成工商变更登记。长江航运出具《关于武汉长江航运规划设计院有限公司管理权移交的函》（长航战略函字〔2020〕55号），招商交科院出具《关于武汉长江航运规划设计院有限公司列为公司全资子公司的通知》（招交科发人字〔2020〕107号），明确如下：2020年7月31日，规划设计院完成工商变更登记手续，成为招商交科院全资子公司，包括管理权在内的规划设计院全部股东权利和义务，于工商变更当日转移至招商交科院。双方实际于2020年8月1日完成相应交接程序，本集团通过招商交科院对长规院取得了实际控制，因此，将2020年8月1日确定为合并日。

（2）合并成本

单位：元

合并成本	长规院
—现金	199,806,700.00

（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：	103,190,867.06	106,108,442.35
货币资金	37,711,764.04	40,862,088.76
应收款项	33,187,583.98	55,148,119.54
固定资产	1,333,730.27	1,350,607.55
无形资产	23,400,910.42	911,449.06
负债：	40,875,066.00	45,393,772.14
应付款项	8,653,977.42	13,283,948.20
净资产	62,315,801.06	60,714,670.21
减：少数股东权益	1,691,333.21	1,687,375.92

取得的净资产	60,624,467.85	59,027,294.29
--------	---------------	---------------

3、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

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
科左公司	402,026,986.44	96.67%	出售	2020年12月22日	不控制	11,757,259.55	0.00%	0.00	0.00	0.00	不适用	
哈密常晖	27,867,045.97	100.00%	出售	2020年12月22日	不控制	9,612,846.50	0.00%	0.00	0.00	0.00	不适用	
宁夏中利腾晖	46,960,482.39	100.00%	出售	2020年12月22日	不控制	7,249,511.41	0.00%	0.00	0.00	0.00	不适用	
吐鲁番市中晖	9,548,377.53	100.00%	出售	2020年12月22日	不控制	-457,699.40	0.00%	0.00	0.00	0.00	不适用	
吐鲁番协合	9,035,564.49	100.00%	出售	2020年12月22日	不控制	-926,845.97	0.00%	0.00	0.00	0.00	不适用	
吐鲁番昱泽	8,449,792.40	100.00%	出售	2020年12月22日	不控制	-901,258.78	0.00%	0.00	0.00	0.00	不适用	
伊犁矽美仕	10,116,383.15	100.00%	出售	2020年12月22日	不控制	6,978,165.01	0.00%	0.00	0.00	0.00	不适用	

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

4、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：

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）有限公司	深圳	深圳	投资控股		100.00%	投资设立
北仑（香港）投资有限公司	香港	香港	投资控股		100.00%	非同一控制下的企业合并
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	西安	西藏	智能交通产品设计	51.00%		投资设立

公司						
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
招商华软信息技术有限公司	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限公司	重庆	重庆	工程施工、施工机具生产与销售		100.00%	投资设立
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

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

注1：本公司之子公司招商交科院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。

其他说明：

本集团本年度实施并完成同一控制下企业合并（详见八、2），新增子公司长规院，以及长规院之下属子公司四达公司。

（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%	276,925,064.15		2,047,306,322.21

（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	1,053,443,50	4,025,711,89	5,079,155,39	712,983,935.	187,253,707.	900,237,643.	1,685,363,52	3,728,129,42	5,413,492,94	1,614,684,89	185,487,169.	1,800,172,06

温高速公路有限公司	6.03	1.78	7.81	75	50	25	1.33	1.09	2.42	7.48	31	6.79
-----------	------	------	------	----	----	----	------	------	------	------	----	------

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	1,237,400,623.02	565,153,192.14	565,153,192.14	844,917,852.85	1,567,729,923.32	798,628,409.02	798,628,409.02	866,470,013.47

2、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	
贵黄公路合营公司	中国	中国	公路投资与运营		60.00%	权益法
江苏扬子大桥股份有限公司	江苏	江苏	公路投资与运营	21.64%		权益法
深圳高速公路股份有限公司	深圳	深圳	公路投资与运营	6.68%		权益法
江苏宁沪高速公路股份有限公司	江苏	江苏	公路投资与运营	11.69%		权益法
浙江上三高速公路有限公司	江苏	江苏	公路投资与运营	18.38%		权益法
招商中铁控股有限公司	广西	广西	公路投资与运营	49.00%		权益法

(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
	贵黄公路合营公司	贵黄公路合营公司
流动资产	670,239,572.75	599,830,433.36

非流动资产	98,501,033.30	169,263,677.22
资产合计	768,740,606.05	769,094,110.58
流动负债	258,453,192.17	32,982,305.27
负债合计	258,453,192.17	32,982,305.27
归属于母公司股东权益	510,287,413.88	736,111,805.31
按持股比例计算的净资产份额	306,172,448.33	441,667,083.19
调整事项	-201,153,715.66	-113,647,130.16
--其他	-201,153,715.66	-113,647,130.16
对合营企业权益投资的账面价值	105,018,732.67	328,019,953.03
营业收入	361,008,337.25	228,842,906.32
财务费用	-6,630,688.35	-2,798,891.28
所得税费用	40,484,109.03	20,699,739.26
净利润	228,676,827.23	116,331,375.28
综合收益总额	228,676,827.23	116,331,375.28
本年度收到的来自合营企业的股利	258,110,331.07	

(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				
	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	四川成渝高速公路股份有限公司	安徽皖通高速公路股份有限公司	江苏扬子大桥股份有限公司	浙江上三高速公路有限公司	广西中铁交通高速公路管理有限公司
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	7,847,675,955.28	2,744,428,474.34	239,003,234.16	67,904,959,927.23	790,538,186.10
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	29,863,769,434.70	13,175,583,193.56	20,553,224,637.59	3,387,324,366.96	34,484,498,301.80
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	37,711,445,389.98	15,920,011,667.90	20,792,227,871.75	71,292,284,294.19	35,275,036,487.90
流动负债	2,832,683,860.	14,035,488,201	14,033,104,997	62,008,427,218	8,345,935,938.	7,149,391,165.	2,103,501,303.	2,199,147,735.	40,633,999,920	9,571,493,508.

	89	.38	.09	.81	10	17	41	15	.92	51
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	14,421, 745,021 .57	2,246,7 68,014. 95	10,674, 899,009 .47	12,036, 801,065 .93	16,373, 056,583 .40
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	21,571, 136,186 .74	4,350,2 69,318. 36	12,874, 046,744 .62	52,670, 800,986 .85	25,944, 550,091 .91
净资产	9,642,1 18,093. 92	26,279, 109,883 .77	33,049, 269,641 .01	23,515, 333,019 .75	9,522,4 66,619. 66	16,140, 309,203 .24	11,569, 742,349 .54	7,918,1 81,127. 13	18,621, 483,307 .34	9,330,4 86,395. 99
归属于 母公司 股东权 益	6,382,5 83,763. 65	23,042, 941,782 .92	28,209, 961,098 .83	15,547, 586,912 .43	6,923,0 18,459. 50	15,264, 378,527 .07	10,737, 909,003 .94	6,183,4 39,207. 81	12,996, 904,373 .82	7,046,2 36,223. 27
按持股 比例计 算的净 资产份 额	1,381,1 91,126. 45	1,539,2 68,511. 10	3,297,7 44,452. 45	2,856,8 69,095. 16	3,392,2 79,045. 16	3,797,7 77,377. 54	3,214,9 29,955. 78	1,338,0 96,244. 57	2,388,1 81,178. 69	3,452,6 55,749. 40
调整事 项	-34,787 .50	-406,60 5,218.8 7	846,106 ,637.28	-194,93 3,157.1 2	2,125,0 94,382. 67	-230,95 8,251.5 1	64,839, 319.85	-25,862 .77	-195,58 3,002.3 4	2,313,1 42,766. 58
--其他	-34,787 .50	-406,60 5,218.8 7	846,106 ,637.28	-194,93 3,157.1 2	2,125,0 94,382. 67	-230,95 8,251.5 1	64,839, 319.85	-25,862 .77	-195,58 3,002.3 4	2,313,1 42,766. 58
对联营 企业权 益投资 的账面 价值	1,381,1 56,338. 95	1,132,6 63,292. 23	4,143,8 51,089. 73	2,661,9 35,938. 04	5,517,3 73,427. 82	3,566,8 19,126. 03	3,279,7 69,275. 63	1,338,0 70,381. 80	2,193,2 48,021. 57	5,765,7 98,515. 98
存在公 开报价 的联营 企业权 益投资 的公允 价值		1,293,5 98,065. 06	5,423,8 85,808. 13			2,797,4 91,852. 96	2,376,6 46,025. 88			
营业收 入	1,683,1 75,741. 53	8,026,7 37,099. 99	8,032,4 66,746. 34	11,429, 930,505 .77	2,461,9 06,753. 95	6,407,6 13,516. 51	2,946,4 20,820. 29	1,514,6 63,705. 75	6,844,2 49,422. 62	2,933,2 44,532. 67
净利润	323,944	2,235,5	2,518,7	2,144,0	-271,64	1,119,3	1,059,2	749,675	1,653,4	-137,73

	, 598.79	55, 747.19	54, 682.09	23, 355.18	8, 119.64	38, 358.76	04, 628.74	, 719.67	34, 266.00	8, 045.56
其他综合收益	62, 839, 500.00	-47, 060, 183.67	-467, 550, 226.48	-2, 348, 681.07		6, 551, 126.79	-15, 576, 357.42	203, 136, 000.00	921, 536.31	
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	1, 125, 889, 485.55	1, 043, 628, 271.32	952, 811, 719.67	1, 654, 355, 802.31	-137, 738, 045.56
本年度收到的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		74, 370, 272.89	124, 996, 733.65	55, 508, 980.80	72, 765, 000.00	

(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:	--	--
投资账面价值合计	23, 246, 963, 403.39	19, 645, 790, 955.16
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	1, 282, 356, 163.23	2, 421, 168, 117.01
--其他综合收益	-17, 826, 960.42	27, 609, 693.82
--综合收益总额	1, 264, 529, 202.81	2, 448, 777, 810.83

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2020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	392,904,616.11	971,369,833.36	10,779,964.86	2,025,696.43
美元	4,832,599.44	4,893,613.51	29,691,993.08	38,563,304.98
其他	396,397.42	2,089,953.56	-	2,567,150.24
人民币	29,430,305.51	29,316,764.25	-	-

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2020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1,504,721.53万元（2019年12月31日：1,165,227.70万元），人民币计价的固定利率合同，金额为1,701.98万元（2019年12月31日：314,529.75万元）。

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

2020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：354,539,226.76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。

本集团将银行借款作为主要资金来源。于2020年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度为1,529,573.09万元，（2019年12月31日：1,529,573.09万元）；其中本集团尚未使用的短期银行借款额度为人民币196,629.15万元（2019年12月31日：196,629.15万元）。

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	6,797,697,471.17	6,797,697,471.17	-	-	6,797,697,471.17
交易性金融资产	-	-	-	-	-
应收票据	15,064,641.63	15,064,641.63	-	-	15,064,641.63
应收账款	1,195,227,856.17	1,195,227,856.17	-	-	1,195,227,856.17
应收款项融资	12,140,000.00	12,140,000.00	-	-	12,140,000.00
存出保证金	-	-	-	-	-

其他应收款	490,252,398.24	490,252,398.24	-	-	490,252,398.24
其他流动资产	177,506,041.56	177,506,041.56	-	-	177,506,041.56
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	-	3,221,499,760.53
其他权益工具投资	64,450,828.85	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	-	-	2,510,000.00
短期借款	2,744,635,023.48	2,744,635,023.48	-	-	2,744,635,023.48
交易性金融负债	54,610,000.00	-	54,610,000.00	-	54,610,000.00
应付票据	158,629,249.65	158,629,249.65	-	-	158,629,249.65
应付账款	1,714,788,805.66	1,714,788,805.66	-	-	1,714,788,805.66
其他应付款	978,811,230.49	978,811,230.49	-	-	978,811,230.49
一年内到期的非流动负债	3,761,243,307.74	3,761,243,307.74	-	-	3,761,243,307.74
应付短期融资款	-	-	-	-	-
其他流动负债	15,019,383.67	15,019,383.67	-	-	15,019,383.67
长期借款	11,690,463,537.90	-	2,823,661,312.90	8,866,802,225.00	11,690,463,537.90
应付债券	7,439,262,404.94	-	6,439,262,404.94	1,000,000,000.00	7,439,262,404.94
租赁负债	-	-	-	-	-
长期应付款	485,106,579.00	-	52,106,579.00	433,000,000.00	485,106,579.00
其他非流动负债	-	-	-	-	-

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	母公司对本企业
-------	-----	------	------	---------	---------

				的持股比例	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	167.00 亿元	68.72%	68.72%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是招商局集团有限公司。

其他说明：

(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	16,700,000,000.00	200,000,000.00	-	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

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
重庆长航汽车服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
舟山市港航工程规划设计院有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
重庆长江轮船有限公司江万船厂	受同一控股股东及最终控制方控制
重庆长江轮船公司江万船厂	受同一控股股东及最终控制方控制
重庆长航天一物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
重庆长航钢城物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
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
重庆高速公路集团有限公司路网管理中心	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
中外运上海冷链物流有限公司	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
中石化长江燃料有限公司武汉分公司	受同一控股股东及最终控制方控制
中石化长江燃料有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
中国外运重庆有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
中国外运长航集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
中国外运秦皇岛口岸实业有限公司	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深圳分公司	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
招商证券股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商圣约酒业（深圳）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局漳州开发区有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局漳州开发区供电有限公司	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
招商局物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物流集团重庆有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物流集团有限公司蕪春分公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物流集团福建有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局物流集团北京有限公司	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
招商局食品（中国）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局能源运输（香港）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
招商局健康产业（蕪春）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（香港）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
长江航运科学研究所有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
长航集团武汉置业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
长航货运有限公司重庆分公司	受同一控股股东及最终控制方控制
长航货运有限公司	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

漳州开发区招商置业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
漳州开发区招商石化有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
武汉长江轮船有限公司长航对外劳务技术合作中心	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
武汉长航绿色航运工程有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
武汉长航船员有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
四川成渝高速公路股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
深圳招商物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
深圳招商美伦酒店管理有限公司	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
山东中外运亚欧物联网运营有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
山东外运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
日照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
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
青岛招商公路创新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
其他关联方	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
明华（蛇口）海员服务公司明华国际会议中心	受同一控股股东及最终控制方控制
湖南中南国际陆港有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
航华物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制
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
重庆车辆检测研究院有限公司	联营公司
行云数聚（北京）科技有限公司	联营公司
央广交通传媒有限责任公司	联营公司
浙江省交通投资集团有限公司	其他关联方
招商银行股份有限公司	其他关联方
温州市高速公路投资有限公司	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
国电奈曼风电有限公司	其他关联方
重庆高速公路集团有限公司	其他关联方
广州华南理工大学资产经营有限公司	其他关联方

宜昌港务集团有限责任公司投资款	其他关联方
中国长江航运集团有限公司	其他关联方
威海中外运物流发展有限公司	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
深圳招商物业管理有限公司	购买商品			否	4,895,342.89
北京奥城五合置业有限公司	光芯租赁通道服务			否	38,867.93
招商局漳州开发区供电有限公司	购买商品	196,927.35	196,927.35	否	339,806.66
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	5,119,660.15	5,119,660.15	否	4,604,677.71
招商局物流集团福建有限公司	接受劳务	15,321.10	15,321.10	否	1,500,389.45
招商局物流集团重庆有限公司	接受劳务	98,623.85	98,623.85	否	720,710.76
漳州开发区招商石化有限公司	购买商品	13,631.40	13,631.40	否	18,896.59
重庆长江轮船公司江万船厂	购买商品			否	68,112.39
重庆长航东风船舶工业有限公司	购买商品	4,406,268.27	4,406,268.27	否	4,089,964.57
重庆车辆检测研究院有限公司	购买商品			否	3,566.04
中国交通进出口有限公司深圳分公司	接受服务	530,013.04	530,013.04	否	368,820.12
重庆长航汽车服务有限公司	购买商品			否	59,160.26
招商圣约酒业	购买商品	344,509.74	344,509.74	否	42,720.00

(深圳)有限公司					
招商局食品(中国)有限公司	购买商品	171,744.12	171,744.12	否	27,744.00
中国交通进出口有限公司	购买商品			否	134,701.95
招商局物业管理有限公司	购买商品			否	32,045.40
深圳招商美伦酒店管理有限公司	接收酒店管理、咨询服务	339,622.68		否	339,622.68
国电奈曼风电有限公司	购买商品			否	5,471,698.08
招商局集团财务有限公司	金融手续费	45,718.29		否	108,503.57
招商银行股份有限公司	金融手续费			否	3,025,512.45
明华(蛇口)海员服务公司明华国际会议中心	电费及物业管理费	51,588.03		否	96,420.93
中国外运长航集团有限公司	服务费	948,566.04		否	
重庆长江轮船有限公司江万船厂	接受劳务	6,017.70		否	
招商局健康产业(蕲春)有限公司	接受劳务	26,548.67		否	
武汉长航绿色航运工程有限公司	接受劳务	754,716.98		否	
舟山市港航工程规划设计院有限公司	接受劳务			否	63,721.27
行云数聚(北京)科技有限公司	一般交易			否	55,078.80

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
招商局投资发展有限公司	提供劳务		2,358,490.57
青岛招商公路创新股权投资基金合伙企业(有限合	服务费	437,158.47	

伙)			
大连港资产经营管理公司	提供劳务	730,723.42	
重庆车辆检测研究院有限公司	提供劳务	779,421.10	3,075,619.51
中国外运重庆有限公司	提供劳务	160,377.36	
中国外运长航集团有限公司	提供劳务	283,018.87	169,811.32
中外运上海冷链物流有限公司	提供劳务	144,339.62	1,342,830.20
中外运上海(集团)有限公司	提供劳务	769,999.99	641,509.44
中外运普菲斯仓储(成都)有限公司	提供劳务	1,192,924.54	422,641.51
中石化长江燃料有限公司	提供劳务	967,962.26	1,358,490.56
中石化长江燃料有限公司武汉分公司	提供劳务	86,792.45	
南京长江油运有限公司	提供劳务	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	3,001,378.31
山东中外运亚欧物联网运营有限公司	提供劳务	271,698.11	
山东外运有限公司	提供劳务	23,584.91	
广西外运南宁储运公司	提供劳务	3,773.58	
广西外运南宁集装箱汽车运输公司	提供劳务	6,132.08	
广西防城港中外运东湾仓储物流有限公司	提供劳务	79,056.60	
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	提供劳务	116,981.13	29,245.28
日照中外运智慧物流有限公司	提供劳务	103,773.58	
武汉长航绿色航运环保发展有限公司	提供劳务	37,328,570.24	
湖南中南国际陆港有限公司	提供劳务	324,801.89	
福建外运有限公司	提供劳务	17,169.81	
重庆长航钢城物流有限公司	提供劳务	94,339.62	

长航集团武汉置业有限公司	提供劳务	83,584.91	
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	792,452.83
东莞中外运物流有限公司	提供劳务		404,716.98
长江航运科学研究所有限公司	提供劳务		264,150.95
招商局物流集团有限公司 蕲春分公司	提供劳务		25,811.32
中国外运秦皇岛口岸实业有限公司	提供劳务		245,283.02
招商局集团财务有限公司	利息收入	68,166,990.51	96,645,937.14
招商局集团财务有限公司	利息支出	77,242,282.03	116,170,057.27
招商银行股份有限公司	利息收入	38,839,788.64	58,854,632.97
招商银行股份有限公司	利息支出	81,273,250.45	21,297,018.73
招商银行股份有限公司	金融机构手续费	7,701,469.75	
招商银行股份有限公司	其他业务收入	3,893,526.39	5,949,631.80

(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
招商证券股份有限公司	出租不动产		137,618.26
武汉长江轮船有限公司长航对外劳务技术合作中心	出租不动产		122,500.03
武汉长航船员有限公司	出租不动产		34,285.68
长航货运有限公司重庆分公司	出租不动产		361,572.03
招商局物业管理有限公司重庆分公司	出租不动产	154,375.00	

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
-------	--------	----------	----------

(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
重庆市华驰交通科技有限公司	10,000,000.00	2020年09月29日	2021年09月27日	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	33,103,301.49	2020年12月07日	2035年06月27日	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	5,000,000.00	2020年12月09日	2035年06月27日	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	33,666,066.70	2020年12月28日	2035年06月27日	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	291,000,000.00	2018年12月07日	2030年11月28日	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	145,500,000.00	2020年03月04日	2030年11月28日	否
重庆曾家岩大桥建设管理有限公司	41,753,859.74	2020年12月21日	2021年12月20日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	1,392,931.00	2016年12月14日	2021年12月31日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	1,211,032.40	2016年11月10日	2022年01月01日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	397,486.00	2016年08月10日	2021年08月31日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	208,729.65	2017年05月31日	2021年06月30日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	3,420,506.00	2017年08月14日	2023年01月30日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	794,072.50	2017年08月28日	2023年03月31日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	1,029,445.00	2017年10月20日	2023年08月31日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	555,600.00	2018年01月31日	2021年04月30日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	86,953.70	2018年05月28日	2021年03月31日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	500,000.00	2019年07月05日	2021年06月30日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2,460,586.60	2019年04月04日	2022年03月20日	否

招商局生态环保科技有限公司	5,070,000.00	2019年12月27日	2021年09月30日	否
招商局生态环保科技有限公司	17,000,000.00	2020年03月13日	2021年03月12日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	46,561.05	2020年06月28日	2021年01月31日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	230,931.90	2020年05月19日	2021年04月30日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	1,459,355.30	2020年05月21日	2022年03月31日	否
招商局生态环保科技有限公司	1,441,000.00	2020年08月14日	2021年02月14日	否
招商局生态环保科技有限公司	500,000.00	2020年07月07日	2021年01月07日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	1,108,743.20	2020年09月21日	2021年06月30日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	347,487.00	2020年08月31日	2021年02月26日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	1,101,000.00	2020年07月08日	2021年01月08日	否
重庆市华驰交通科技有限公司	1,200,000.00	2020年07月03日	2021年01月19日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	1,651,462.28	2020年08月25日	2021年02月19日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	1,447,706.24	2020年08月07日	2021年02月03日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	60,000,000.00	2020年08月21日	2021年08月20日	否
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	2,504,540.00	2020年07月14日	2021年01月09日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	6,945,325.37	2020年08月03日	2022年01月01日	否
重庆万桥交通科技发展有限公司	10,000,000.00	2020年07月01日	2021年01月06日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	5,258,382.00	2020年07月31日	2024年09月30日	否
重庆中字工程咨询监理有限责任公司	126,037.95	2020年07月20日	2021年08月31日	否

重庆中宇工程咨询 监理有限责任公司	1,603,857.00	2020年07月20日	2024年06月30日	否
招商局重庆公路工程 检测中心有限公司	72,228.70	2020年10月19日	2022年12月31日	否
招商局重庆公路工程 检测中心有限公司	270,758.30	2020年09月25日	2022年12月31日	否
招商局重庆公路工程 检测中心有限公司	102,701.55	2020年09月16日	2023年10月30日	否
招商局重庆公路工程 检测中心有限公司	1,239,278.30	2020年07月23日	2022年12月31日	否
招商局重庆公路工程 检测中心有限公司	706,276.20	2020年07月23日	2023年07月31日	否
重庆市智翔铺道技 术工程有限公司	49,500,000.00	2020年07月28日	2021年07月27日	否
重庆曾家岩大桥建 设管理有限公司	100,000,000.00	2020年07月31日	2035年06月27日	否
招商局重庆交通科 研设计院有限公司	411,578.80	2019年11月29日	2022年01月02日	否
招商局重庆交通科 研设计院有限公司	213,664.00	2016年11月11日	2021年12月31日	否
招商局重庆交通科 研设计院有限公司	3,250,000.00	2016年09月23日	2022年09月08日	否
招商局重庆交通科 研设计院有限公司	100,000,000.00	2015年11月11日	2021年12月21日	否
招商局重庆交通科 研设计院有限公司	80,000,000.00	2020年02月21日	2021年02月21日	否
招商局重庆交通科 研设计院有限公司	985,000.00	2019年03月11日	2021年12月31日	否
招商局重庆交通科 研设计院有限公司	129,249.50	2018年11月22日	2022年10月31日	否
招商局重庆交通科 研设计院有限公司	647,093.00	2018年04月04日	2022年04月12日	否
招商局重庆交通科 研设计院有限公司	137,852.80	2017年11月09日	2022年12月31日	否

招商局重庆交通科研设计院有限公司	136,326.63	2017年11月08日	2023年12月30日	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	76,010.60	2017年06月15日	2021年12月26日	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	756,290.00	2017年06月12日	2022年05月31日	否
招商局重庆交通科研设计院有限公司	2,645,650.00	2017年05月31日	2023年12月31日	否
广西桂梧高速公路桂阳段投资建设有限公司	607,500,000.00	2015年09月12日	2032年09月12日	否
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12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12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12日	2032年09月12日	否
广西桂兴高速公路投资建设有限公司	777,500,000.00	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	789,500,000.00	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	36,800,000.00	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	36,800,000.00	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	6,000,000.00	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	14,500,000.00	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	58,000,000.00	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	104,000,000.00	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	44,200,000.00	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	56,960,000.00	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	28,600,000.00	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	35,840,000.00	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	17,400,000.00	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	39,400,000.00	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	170,400,000.00	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				
招商局集团财务有限公司	1,550,000,000.00	2020年12月08日	2021年01月13日	
招商局集团财务有限公司	15,000,000.00	2018年12月24日	2030年12月19日	
招商局集团财务有限公司	25,000,000.00	2020年11月12日	2030年12月19日	
招商局集团财务有	34,000,000.00	2019年04月02日	2030年12月19日	

限公司				
招商局集团财务有限公司	34,000,000.00	2019年09月02日	2030年12月19日	
招商局集团财务有限公司	40,000,000.00	2019年11月29日	2030年12月19日	
招商局集团财务有限公司	44,000,000.00	2020年06月18日	2030年12月19日	
招商局集团财务有限公司	96,000,000.00	2019年06月19日	2030年12月19日	
招商局集团财务有限公司	121,000,000.00	2018年12月24日	2030年12月19日	
招商局集团财务有限公司	142,000,000.00	2020年12月21日	2030年12月19日	
招商局集团财务有限公司	139,000,000.00	2018年12月20日	2030年12月19日	
招商局集团财务有限公司	198,000,000.00	2018年12月27日	2030年12月19日	
招商银行股份有限公司	2,957,802,500.00	2020年06月18日	2041年06月15日	
招商银行股份有限公司	175,000,000.00	2020年05月14日	2035年05月14日	
招商局集团财务有限公司	812,367,500.00	2020年04月09日	2029年04月08日	
黑龙江信通房地产开发有限公司	52,500,000.00	2012年08月20日	2015年09月20日	
招商局集团财务有限公司	30,000,000.00	2020年08月03日	2021年08月03日	
招商局集团财务有限公司	60,000,000.00	2020年08月13日	2021年08月13日	
招商局集团财务有限公司	20,000,000.00	2020年08月20日	2021年08月21日	
招商局集团财务有限公司	120,000,000.00	2020年12月14日	2021年12月14日	
招商局集团财务有限公司	15,000,000.00	2020年12月02日	2021年12月01日	
招商局集团财务有限公司	10,000,000.00	2020年03月26日	2021年03月25日	
招商银行股份有限公司	80,000,000.00	2020年02月21日	2021年02月20日	

招商银行股份有限公司	17,000,000.00	2020年03月13日	2021年03月12日	
招商银行股份有限公司	291,000,000.00	2018年12月07日	2030年11月28日	
招商银行股份有限公司	145,500,000.00	2020年03月04日	2030年11月28日	
招商局重庆交通科研设计院有限公司	680,072,300.00	2019年07月02日	2030年12月31日	
拆出				

(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	15,982,900.00	16,305,700.00

(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	招商银行股份有限公司	1,125,956,697.05		1,544,848,321.61	
货币资金	招商局集团财务有限公司	3,793,666,623.12		3,026,814,304.92	
应收账款	招商银行股份有限公司	296,000.00		1,463,395.66	
应收账款	中外运普菲斯仓储(成都)有限公司	234,000.00			
应收账款	漳州开发区招商置业有限公司			158,960.00	
预付款项	重庆长航东风船舶工业有限公司			1,004,322.90	
预付款项	行云数聚(北京)			93,897.05	

	科技有限公司				
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	招商局投资发展有限公司	6,000,000.00			
其他应收款	招商局物业管理有限公司重庆分公司	6,568.50			
其他应收款	青岛招商公路创新股权投资基金合伙企业(有限合伙)	437,158.47			
其他应收款	招商银行股份有限公司	0.21			
其他应收款	长航(武汉)绿色航运科技服务有限公司	6,900,000.00		6,900,000.00	
其他应收款	黑龙江信通房地产开发有限公司	52,500,000.00		84,000,000.00	
其他应收款	重庆成渝高速公路有限公司			71,070,557.25	
其他应收款	漳州开发区招商置业有限公司			30,910.00	
其他应收款	招商证券股份有限公司	1,654.00		1,654.00	
其他应收款	航华物业管理有限公司	300.00		300.00	
其他应收款	中国交通进出口有限公司	150,000.00		810,000.00	
其他应收款	宜昌港务集团有限责任公司	438,900.00		438,900.00	
其他应收款	中国长江航运集团有限公司			40,268,385.33	
合同资产	漳州开发区招商置业有限公司	229,532.75			
长期应收款	广西中铁高速公路管理有限公司	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	2,447,809,593.06	337,904,864.17
短期借款	招商银行股份有限公司	97,052,882.51	
长期借款	招商局集团财务有限公司	1,734,987,500.00	677,000,000.00
长期借款	招商银行股份有限公司	3,519,734,425.00	291,000,000.00
应付票据	招商银行股份有限公司	5,000,000.00	
应付账款	中外运物流华北有限公司		2,010,832.20
应付账款	国电奈曼风电有限公司		1,094,339.60
应付账款	海通（上海）贸易有限公司	140,930.00	140,930.00
应付账款	深圳招商物业管理有限公司		73,520.96
应付账款	北京奥城五合置业有限公司	400.00	400.00
应付账款	招商银行股份有限公司	156,563.16	
应付账款	中外运物流华北有限公司	1,010,832.20	
应付账款	重庆长航东风船舶工业有限公司	461,226.71	
合同负债	招商局投资发展有限公司	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	
合同负债	中石化长江燃料有限公司	396,000.00	
合同负债	武汉长航绿色航运环保发展有限公司	840,000.00	
合同负债	湖南中南国际陆港有限公司	100,000.00	
合同负债	威海中外运物流发展有限公司		93,396.23
应付股利	重庆高速公路集团有限公司	293,847,700.00	351,883,700.00
应付股利	联合光伏（深圳）有限公司	5,957,198.16	
应付股利	联合光伏（常州）投资集团有限公司	11,185,818.13	

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	
应付股利	温州市高速公路投资有限公司		294,032,591.46
应付股利	浙江省交通投资集团有限公司		129,720,260.94
应付股利	广州华南理工大学资产经营有限公司		3,138,194.42
其他应付款	行云数聚（北京）科技有限公司		230,860.00
其他应付款	重庆长航东风船舶工业有限公司		224,078.40
其他应付款	深圳市招商蛇口资产管理有限公司		190,344.63
其他应付款	招商局物流集团福建有限公司		139,200.00
其他应付款	招商证券股份有限公司		62,914.77
其他应付款	长航货运有限公司	66,384.45	66,384.45
其他应付款	招商银行股份有限公司	187,503.30	51,650.13
其他应付款	招商局物业管理有限公司	22,284.07	27,645.42
其他应付款	招商局投资发展有限公司	190,344.63	
其他应付款	重庆长航天一物流有限公司	66,384.45	
其他应付款	深圳招商美伦酒店管理有限公司	4,580.00	
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	联合光伏（常州）投资集团有限公司	44,015,600.00	64,013,600.00
长期应付款	联合光伏（深圳）有限公司	5,484,400.00	7,986,400.00
一年内到期的非流动负债	招商局集团财务有限公司	95,646,914.80	14,970,125.14
一年内到期的非流动负债	招商银行股份有限公司	54,069,701.92	9,499,166.66

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	6,338,468.00
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	9.07 元/股，6 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235名激励对象授予4,154.84万份股票期权，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235名激励对象进行4,730.22万份股票期权，行权价格为9.07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	62,336,138.05
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	62,336,138.05

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

(1) 资本承诺

截至2020年12月31日，本集团无需要披露的重大资本承诺事项。

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签定的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

剩余租赁期	本年末最低 租赁付款额	本年初最低 租赁付款额
资产负债表日后第1年	44,696,526.32	37,399,119.89

资产负债表日后第2年	39,015,515.08	41,363,672.96
资产负债表日后第3年	35,288,255.12	39,986,673.10
以后年度	217,391,401.85	252,600,713.85
合计	336,391,698.37	371,350,179.80

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）投资有限公司（以下简称北仑（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

①九瑞高速诉讼事项

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高速（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，九瑞高速（反请求申请人）向中国国际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。

截至本报告日，该案件尚未裁决，等待仲裁委确定鉴定机构后将对隧道进行鉴定，待鉴定完毕后开庭裁决，九瑞高速基本户账户余额于2020年9月份解除冻结。

②桂林港建诉讼事项

截至2020年12月31日，本公司之子公司桂林港建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，申请桂林港建支付工程款、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）。仲裁委员会已受理本案，本公司于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。截至审计报告日，该仲裁案件尚未举证完毕，质证尚未开始，仲裁活动未全部结束，桂林港建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。桂林港建正在配合仲裁委员会组织工程鉴定机构的遴选，仲裁委员会将根据推荐机构名单确定最终工程鉴定单位。

湖南湘筑公司对桂林港建申请财产保全，申请财产保全执行金额为诉讼标的金额42,486,058.00元。2021年2月9日，桂林港建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6,727,687.07元，网银显示可用余额为-35,758,370.93元）。

③桂兴公司诉讼事项

2020年6月15日，灵川县人民法院出具《民事裁定书》（（2020）桂0323财保120号），中国葛洲坝集团有限公司（以下简称“葛洲坝集团”）与本公司之子公司桂兴公司、湖南路桥建设集团有限责任公司建设工程合同纠纷一案，葛洲坝集团向灵川县人民法院申请财产保全，冻结桂兴公司在中国工商银行桂林市阳桥支行的存款（账户：2103206119300131893）的存款8,000,000.00元，冻结期限为壹年，即自2020年6月15日起至2021年6月15日止。

桂兴公司已与转让方在《股权购买协议》及交割承诺书中作出相关安排，若有任何第三方要求桂兴公司就桂兴公路工程建设事项支付任何款项或承担任何费用的，应由转让方全额承担该等义务或费用，并立即协助桂兴公司解决该等情况，确保桂兴公司不会因此遭受任何损失；如桂兴公司因此遭受任何损失，转让方应对桂兴公司遭受的任何损失承担全部赔偿责任。因此，即使在桂兴公司败诉的情况下，上述仲裁事项也不会对桂兴公司造成实质性损失。

④招商交科院诉讼事项

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，且本公司之子公司招商交科院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，另由港鑫建筑委托本公司付款金额为6,429,084.21元，因此，招商交科院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、招商交科院向港鑫建筑公司支付工程款12,809,178.50元；2、招商交科院向港鑫建筑公司支付资金占用利息（自2015年8月25日起，以本公司欠付工程款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、判令招商交科

院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招商交科院付清之日止，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。招商交科院于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、港鑫建筑公司向招商交科院支付工程逾期违约金暂计5,478,764.08元；2、港鑫建筑公司赔偿招商交科院对工程质量问题进行的整改的费用5,256,603.09元。

截至本报告日，上述案件处于司法鉴定中。

3) 本集团其它事项形成的或有负债情况

根据《PPP框架协议》、《曾家岩公司章程》约定，本公司之子公司招商交科院具有分配包括影子通行费及其他收入在内的项目收益权；曾家岩公司少数股东重庆市城市建设投资（集团）有限公司（以下简称：城投公司）不参与“影子通行费”收益分配，但对其他部分收益享有按股权比例进行分配的权利。招商交科院其他业务收益的核算等细节问题尚未与城投公司达成一致意见，随着曾家岩公司2020年12月31日开始逐步进入运营期，该事项可能会导致股东收益分配界限不清晰。因此，招商交科院将会同曾家岩公司与城投公司洽谈，通过补充协议或其他法律认可的方式对以上事项予以明确。

(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。

十四、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	1,093,546,432.46
经审议批准宣告发放的利润或股利	1,093,546,432.46

3、其他资产负债表日后事项说明

(1) 招商公路第二届董事会第十七次会议于2021年3月4日以通讯表决的方式召开，会议审议通过了《关于开展基础设施公募REITs申请发行工作的议案》，同意公司以全资子公司安徽亳阜高速公路有限公司所持有的高速公路特许经营权开展公开募集基础设施证券投资基金的申报发行工作。待公募REITs相关监管政策完善及本次基础设施公募REITs具体方案确定后，公司将提交董事会、可转换公司债券持有人会议、股东大会等予以审议。

(2) 本公司2021年4月1日召开的第二届董事会第十八次会议审议通过了本公司2020年度利润分派预案：拟以现金方式派发股利1,093,546,432.46元（按公司2020年底全部已发行股份6,178,228,432股计算，每股派发现金股利0.177元（含税））。上述股利分配方案需经本公司2020年度股东大会批准后实施。

十五、其他重要事项

1、债务重组

截至2020年12月31日，本集团无需要披露的重大债务重组事项。

2、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	4,471,039,62	2,147,122,14	1,186,450,75	196,076,823.	-931,770,637	7,068,918,71

	2.21	9.24	6.84	58	.13	4.74
对外交易收入	4,471,039,622.21	1,617,506,200.26	785,436,874.00	194,936,018.27		7,068,918,714.74
分部间交易收入		529,615,948.98	401,013,882.84	1,140,805.31	-931,770,637.13	
分部营业收入合计	4,471,039,622.21	2,147,122,149.24	1,186,450,756.84	196,076,823.58	-931,770,637.13	7,068,918,714.74
营业费用	3,691,071,696.98	2,113,990,306.18	1,119,252,683.54	179,831,905.52	-852,784,764.70	6,251,361,827.52
资产减值损失	-62,991,600.00	-1,066,327.62	-1,319,356.40	-116,048.40		-65,493,332.42
信用减值损失	15,346,771.27	-38,776,769.96	-2,860,248.06	-3,211,764.27		-29,502,011.02
公允价值变动收益（损失）						
投资收益	1,769,913,922.01	173,127,128.88	9,118,428.43			1,952,159,479.32
其中：对联营和合营企业的投资收益	1,716,663,713.86	173,127,128.88	9,118,428.43			1,898,909,271.17
资产处置收益	11,709,843.99	1,136,920.51	-41,731.82			12,805,032.68
其他收益	48,943,731.91	21,112,596.98	11,504,611.64	85,879.00		81,646,819.53
营业利润	2,562,890,594.41	188,665,391.85	83,599,777.09	13,002,984.39	-78,985,872.43	2,769,172,875.31
营业外收入	392,920,906.22	1,261,365.73	1,055,311.75	1,434.88		395,239,018.58
营业外支出	65,380,371.84	8,896,785.13	85,295.69			74,362,452.66
利润总额	2,890,431,128.79	181,029,972.45	84,569,793.15	13,004,419.27	-78,985,872.43	3,090,049,441.23
所得税	482,137,590.96	20,208,154.47	9,741,004.50	655,568.65		512,742,318.58
净利润	2,408,293,537.83	160,821,817.98	74,828,788.65	12,348,850.62	-78,985,872.43	2,577,307,122.65
资产总额	86,452,640,861.33	6,637,345,875.04	1,653,681,881.94	297,970,490.20	-1,032,464,269.63	94,009,174,838.88
负债总额	30,458,015,6	3,731,389,54	746,258,833.	233,809,792.	-894,030,369	34,275,443,4

	13.78	3.72	85	10	.58	13.87
补充信息						
折旧和摊销费用	1,649,514,217.13	72,802,098.09	23,427,406.53	979,504.40		1,746,723,226.15
资本性支出	921,283,792.83	494,399,404.31	70,809,568.72	2,788,474.80		1,489,281,240.66
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	1,938,949,434.53	102,378,130.67	30,118,428.43			2,071,445,993.63

(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

无

(4) 其他说明

无

3、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

4、其他

无

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	39,815,253.58	100.00%	19,350,000.00	48.60%	20,465,253.58	71,991,825.95	100.00%	43,500,000.00	60.42%	28,491,825.95
其中：										
低风险组合	6,304,700.16	15.83%			6,304,700.16	3,073,305.75	4.27%			3,073,305.75
正常风险组合	33,510,553.42	84.17%	19,350,000.00	57.74%	14,160,553.42	68,918,520.20	95.73%	43,500,000.00	63.12%	25,418,520.20
合计	39,815,253.58	100.00%	19,350,000.00	48.60%	20,465,253.58	71,991,825.95	100.00%	43,500,000.00	60.42%	28,491,825.95

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

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

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)	
2020年1月1日余额		43,500,000.00		43,500,000.00
2020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		24,150,000.00		24,150,000.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020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）	20,465,253.58
3 年以上	19,350,000.00
5 年以上	19,350,000.00
合计	39,815,253.58

(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	43,500,000.00		24,150,000.00			19,350,000.00
合计	43,500,000.00		24,150,000.00			19,350,000.00

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)	24,150,000.00	收回应收账款
合计	24,150,000.00	--

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

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
天津市交通运输工程建设	19,350,000.00	48.60%	19,350,000.00

服务中心			
北京速通科技有限公司	14,160,553.42	35.57%	
天津市高速公路联网收费管理中心	6,304,700.16	15.83%	
合计	39,815,253.58	100.00%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		3,485,091.80
应收股利	176,547,424.17	
其他应收款	4,663,293,803.76	6,703,994,750.23
合计	4,839,841,227.93	6,707,479,842.03

(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
委托贷款		3,485,091.80
合计		3,485,091.80

2) 重要逾期利息

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	
重庆成渝高速公路股份有限公司	122,975,498.24	
合计	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

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	4,596,982,506.25	6,613,894,196.62
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)	52,500,000.00	84,000,000.00
保证金	10,000,000.00	
备用金	2,012,288.08	2,511,329.13
押金及履约保证金	622,450.00	642,450.00
收费周转金	48,781.00	
应收赔款		1,078,860.00
其他	1,126,608.43	1,866,744.48
减：信用损失准备	-88,635,052.00	-88,635,052.00
合计	4,663,293,803.76	6,703,994,750.23

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)	
2020 年 1 月 1 日余额		88,635,052.00		88,635,052.00
2020 年 1 月 1 日余额 在本期	---	---	---	---
2020 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）	633,696,992.31
1 至 2 年	38,889,569.30
2 至 3 年	1,090,462,756.82
3 年以上	2,988,879,537.33
3 至 4 年	134,100.00
4 至 5 年	2,682,204,771.80
5 年以上	306,540,665.53
合计	4,751,928,855.76

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	

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
----	------

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 OVER SEAS LIMITED	往来款	2,329,195,000.00	3年以上	49.02%	
重庆沪渝高速公路有限公司	往来款	649,585,692.60	1-2年： 85,692.60, 2-3年： 649,500,000.00	13.67%	
诚坤国际（江西）九瑞高速公路发展有限公司	往来款	550,000,000.00	1年以内	11.57%	
重庆渝黔高速公路有限公司	往来款	440,771,500.00	2-3年	9.28%	
桂林港建高速公路有限公司	往来款	416,000,000.00	1年以内： 28,000,000.00, 1-2年： 35,000,000.00, 3年以上： 353,000,000.00	8.75%	
合计	--	4,385,552,192.60	--	92.29%	

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

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	18,386,479.19	543,900,000.00	17,842,579.19	16,877,664.79	543,900,000.00	16,333,764.79
对联营、合营企业投资	36,220,560.42	276,783,409.72	35,943,777.04	34,377,848.55	213,791,809.72	34,164,056.77
合计	54,607,039.61	820,683,409.72	53,786,356.23	51,255,513.34	757,691,809.72	50,497,821.56

(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	2,557,881.83	22,065,943.32				2,579,947.73	
招商局亚太有限公司	4,934,470.63					4,934,470.63	
招商局公路科技(深圳)有限公司	787,900.00	1,056,743.50				1,844,643.50	
浙江温州甬台温高速公路有限公司	298,300.00	1,843,236.93				1,843,535.23	
招商局公路科技(北京)有限公司	34,697,952.57	4,969,127.70				39,667,080.27	
诚坤国际(江西)九瑞高速公路发展有	396,632,900.00					396,632,900.00	

限公司							
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							543,900,000.00
华祺投资有限责任公司	300,499,000.00	669,322.75				301,168,322.75	
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	
国电科左后旗光伏发电有限公司	365,127,102.59				-365,127,102.59		
招商新智科技有限公司	140,399,500.00	580,067.73				140,979,567.73	
湖北鄂东长江公路大桥有限公司	1,221,874,268.00	545,286.06				1,222,419,554.06	
重庆渝黔高速公路有限公司	1,195,026,280.00	181,010.60				1,195,207,290.60	
重庆沪渝高速公路有限公司	550,843,120.00	133,185.52				550,976,305.52	

安徽亳阜高速公路有限公司	1,580,201,000.00	269,566.31							1,580,470,566.31	
招商华软信息有限公司		234,316.91							234,316.91	
西藏招商交建电子信息有限公司	20,000,000.00								20,000,000.00	
合计	16,333,764,790.06	1,873,941,503.79					-365,127,102.59		17,842,579,191.26	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	1,338,070,381.80			84,996,470.15	13,598,467.80		-55,508,980.80			1,381,156,338.95	
深圳高速公路股份有限公司	712,283,637.17	34,366,992.54		82,093,886.51	-1,447,283.88	-8,788,839.67	-45,349,887.96			773,158,504.71	
江苏宁沪高速公路股份有限公司	4,182,928,769.69			288,063,044.67	-56,672,313.56	498,764.35	-270,967,175.42			4,143,851,089.73	
浙江上三高速公路有限公司	2,193,248,021.57			280,055,859.51	-285,101.00	257,272,157.96	-68,355,000.00			2,661,935,938.04	
招商中铁控股	5,765,798,515.			-246,295,932.9		-2,129,155.17				5,517,373,427.	

有限公司	98			9						82	
其他 23 家单位	19,971,727,375.83	1,718,276,376.87	2,983,442.92	1,044,241,374.46	-16,070,559.91	-344,131,986.30	-841,765,822.86	62,991,600.00		21,466,301,715.17	276,783,409.72
小计	34,164,056,702.04	1,752,643,369.41	2,983,442.92	1,533,154,702.31	-60,876,790.55	-97,279,058.83	-1,281,946,867.04	62,991,600.00		35,943,777,014.42	276,783,409.72
合计	34,164,056,702.04	1,752,643,369.41	2,983,442.92	1,533,154,702.31	-60,876,790.55	-97,279,058.83	-1,281,946,867.04	62,991,600.00		35,943,777,014.42	276,783,409.72

(3) 其他说明

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	393,308,897.31	331,208,608.89	629,348,204.82	325,911,693.38
合计	393,308,897.31	331,208,608.89	629,348,204.82	325,911,693.38

收入相关信息：

单位：元

合同分类	分部 1	分部 2		合计
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				

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 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入。

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	539,692,115.06	87,008,940.00
权益法核算的长期股权投资收益	1,533,154,702.31	2,920,937,381.06
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	17,982,970.01
其他	54,020.10	
合计	2,114,386,761.42	3,025,929,291.07

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	13,400,086.49	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(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	68,175,629.85	政府补助
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	
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	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	341,247,027.59	高速公路运营补偿款、设施赔偿款等
其他符合非经常性损益定义的损益项目	9,399,156.89	
减：所得税影响额	14,993,648.19	
少数股东权益影响额	7,134,051.69	
合计	416,902,997.53	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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，应说明原因。

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	4.44%	0.3533	0.3250
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.59%	0.2858	0.2632

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

第十三节 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。

法定代表人：王秀峰

招商局公路网络科技控股股份有限公司

二〇二一年四月一日