证券代码:001965　　证券简称:招商公路　　公告编号:2021-15

# 招商局公路网络科技控股股份有限公司

## 2020 年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

| 未亲自出席董事姓名 | 未亲自出席董事职务 | 未亲自出席会议原因 | 被委托人姓名 |
|---|---|---|---|

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

是否以公积金转增股本

□ 是 √ 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以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。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

1.公司简介

| 股票简称 | 招商公路 | 股票代码 | 001965 |
|---|---|---|---|
| 股票上市交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | | |
| 姓名 | 吴新华 | | |
| 办公地址 | 北京市朝阳区建国路118号招商局大厦31层 | | |
| 传真 | (010)56529111 | | |
| 电话 | (010)56529000 | | |
| 电子信箱 | cmexpressway@cmhk.com | | |

2.报告期主要业务或产品简介

招商公路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开投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呈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。雅东大桥是沪渝、福银、大广三条国际路网主干线江西共用过江通道。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G50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、物流工程的瑞驿,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。通过孕育改府部门的支持、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业务等业务,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、收费公路通行费路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,积极拓展商用车由改电、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专业技术力量,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。

3.主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

单位:元

| | 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 | 调整后 |
| 营业收入 | 7,088,918,714.74 | 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 | 2,222,601,821.55 | 4,326,608,088.67 | 4,346,963,764.68 | -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 | 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量净额 | 3,216,272,581.77 | 4,309,530,492.73 | 4,316,700,857.98 | -25.49% | 3,683,496,349.05 | 3,685,888,003.66 |
| 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 | 调整后 |
| 总资产 | 94,009,174,838.88 | 90,913,208,561.92 | 91,019,317,004.27 | 3.28% | 84,084,263,695.73 | 84,209,911,307.41 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 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 |

(2)分季度主要会计数据

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 | 940,295,341.09 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 249,677,992.81 | 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

4.股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

| 报告期末普通股股东总数 | 39,948 | 年度报告披露日前一个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 | 0 | 年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

前10名股东持股情况

| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 持股数量 | 持有有售条件的股份数量 | 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 | | 质押 | 196,850,000 |
| 中新互联互通投资基金管理有限公司-招商局港口集团有限公司(有限合伙) | 其他 | 6.37% | 393,700,787 | | | |
| 泰康人寿保险有限责任公司-分红-个人分红-019L-FH002深 | 其他 | 3.73% | 230,314,961 | | | |
| 天津市京津塘高速公路公司 | 国有法人 | 2.90% | 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 | | | |
| 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 | | | |
| 北京首发投资控股有限公司 | 国有法人 | 1.49% | 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 | | | |
| 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 | | | |
| 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。 | | | | | |

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

5.公司债券情况

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

是

(1)公司债券基本信息

| 债券名称 | 债券简称 | 债券代码 | 发行日 | 到期日 | 债券余额(万元) | 利率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 招商局公路网络科技控股股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一) | 17招路01 | 112562 | 2017年08月07日 | 2022年08月07日 | 200,000 | 4.78% |
| 招商局公路网络科技控股股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二) | 17招路02 | 112563 | 2017年08月07日 | 2027年08月07日 | 100,000 | 4.98% |
| 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% |
| 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01 | 149144 | 2020年07月17日 | 2020年12月13日 | 120,000 | 2.30% |

(2)公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

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。

(3)截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位:万元

| 项目 | 2020年 | 2019年 | 同期变动率 |
|---|---|---|---|
| 资产负债率 | 36.46% | 40.69% | -4.23% |
| EBITDA全部债务比 | 16.27% | 22.16% | -5.89% |
| 利息保障倍数 | 3.16 | 5.51 | -42.65% |

三、经营情况讨论与分析

1.报告期经营情况简介

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"鹰显点亮"、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。招商公路人用忠执的坚守,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9,348万亿元,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,全社会完成货运量性货运量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。表现出一定激断性和排他性。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,迎来里程碑时刻。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、运输管理和服务、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年生态环保里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,细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、环境咨询、环境工程、水环境修复"等业务,随着国家战略高度而临巨大机遇和挑战。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问题亟待治理,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 | -12.56% | 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 | 18,669 | 19,772 |
| | 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到5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,被改府回购。

(2)数字化转型成效显著

"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检验。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,清晰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需委备案,再融资审批和银行债权签审批。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

实现现代投资权益转算,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27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,优秀上市公司的良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、市场化薪酬制度畅通、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,推进跨界融通新构架

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,"日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26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,全面实现目有路产运营、养护的数字化管理。建成"一路一科技"研发试点,打造了福盐路、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,先后引进了首视频处理、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个省份的三会运营业务,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,持续以省级媒体为主推广频率覆盖,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。

招商国网融准分布式光伏、商用车由改电业务,获批交通强国试点。实现北京百葵、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。

2.报告期内主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

3.占公司主营业务收入或主营业务利润10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位:元

| 产品名称 | 营业收入 | 营业利润 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业利润比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 投资运营板块 | 4,471,039,622.21 | 2,562,890,594.41 | 45.75% | -18.09% | -49.83% | -11.92% |
| 交通科技板块 | 1,617,506,200.26 | 174,123,728.37 | 12.92% | -9.23% | -5.43% | -0.97% |
| 智慧交通板块 | 785,436,874.00 | 19,156,568.14 | 22.32% | -12.42% | -37.62% | 6.63% |

4.是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5.报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

□ 适用 √ 不适用

6.面临退市情况

□ 适用 √ 不适用

7.涉及财务报告的相关事项

(1)与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

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,