

证券代码：001965

证券简称：招商公路



招商局公路网络科技控股股份有限公司

(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)

储架发行公司债券预案

二〇一九年十月

目录

一、关于公司符合储架发行公司债券条件的说明.....	3
二、本次发行概况.....	3
三、本公司简要财务会计信息.....	5
四、本次债券发行的募集资金用途.....	21
五、其他重要事项.....	21

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”或“本公司”）拟以储价发行方式申请公开发行公司债券。发行预案如下：

一、关于公司符合储架发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》及《深圳证券交易所公司债券业务办理指南第4号——公司债券优化审核程序》等有关法律、法规及规范性文件的相关规定，对实际情况及相关事项进行自查后，认为公司符合现行法律、法规及规范性文件所规定的适用优化融资监管标准公开发行公司债券的各项条件。

二、本次发行概况

1、票面金额和发行规模

本次发行的公司债券的票面金额为人民币100元，发行规模为不超过人民币50亿元（含人民币50亿元）。

2、债券利率或其确定方式

本次发行的公司债券的票面利率及其计算和支付方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士与主承销商根据相关法律规定及市场情况确定。

3、债券期限和债券品种

本次发行的债券期限不超过十年（含十年，永续期公司债券不受此限制），包括一般公司债券、可交换公司债券及永续期公司债券。具体期限构成、各期品种及规模由股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行前根据公司资金需求和发行时的市场情况确定。

4、募集资金用途

拟发行债券募集资金在扣除发行费用后主要用于招商公路并购公路相关路产项目、补充公司流动资金、偿还公司有息负债及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例由股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行前根据公司资金需求和发行时的市场情况确定。

5、发行方式、发行对象及向股东配售的安排

本次发行在经过深圳证券交易所预审无异议及获得中国证券监督管理委员会核准后，以一次或分期形式在中国境内公开发行人。本次债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》及其他相关法律、法规及规范性文件规定的合格投资者。具体发行对象提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关法律规定、市场情况以及发行具体事宜等依法确定。本次发行不向公司股东优先配售。

6、担保情况

本次发行采用无担保方式发行。

7、赎回条款或回售条款

本次发行的债券赎回条款或回售条款提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关法律规定及市场情况确定。

8、公司的资信情况、偿债保障措施

公司最近三年及一期资信情况良好。本次发行的偿债保障措施提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关法律规定确定。

9、承销方式

择优选取 2 家券商组成承销团负责发行、承销，本次发行由主承销商以余额包销的方式承销。

10、评级与律师事务所

根据招商公路招投标制度要求择优确定。

11、托管银行

在招商公路目前已有合作的银行中，根据认购产品规模与报价情况择优确定。

12、上市安排

本次发行的债券上市安排提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司实际情况、发行方式和市场情况确定。

13、决议有效期

本次发行的股东大会决议有效期为自公司股东大会审议通过之日起至中国证券监督管理委员会核准本次发行后二十四个月届满之日止。

14、授权事宜

为高效、有序地完成本次发行工作，根据相关法律、法规及规范性文件和《公司章程》的规定，公司董事会提请股东大会授权董事会或董事会授权人士，全权办理与本次发行相关的全部事务，包括但不限于：

(1) 根据法律、法规及规范性文件的规定和公司股东大会的决议，结合公司和市场实际情况，制定及调整本次发行的具体发行方案，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机、发行安排（包括是否分期发行及各期发行的规模等）、担保安排、还本付息的期限和方式、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、是否设置赎回条款或回售条款以及设置的具体内容、募集资金用途、偿债保障安排、债券上市等与本次发行方案有关的全部事宜；

(2) 决定聘请中介机构，协助公司办理本次发行的申报及上市相关事宜；

(3) 为本次发行选择债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》及其补充协议(如有)以及制定《债券持有人会议规则》等制度；

(4) 签署、修改、补充、递交、呈报、执行与本次发行相关的协议及文件，并办理与本次发行相关的一切必要或适宜的申请、报批、登记备案等手续；

(5) 在本次发行完成后，办理本次发行的公司债券的上市、还本付息等事宜；

(6) 除涉及有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》规定须由股东大会重新表决的事项外，依据监管部门意见、政策变化，或市场条件变化，对与本次发行有关的事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行本次公司债券的全部或者部分发行工作；

(7) 在相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》允许的范围内，办理与本次发行有关的其他事项。

上述授权的有效期为自公司股东大会审议通过之日起至中国证券监督管理委员会核准本次发行后二十四个月届满之日止。

拟提请批准公司经营管理层为董事会授权人士，自股东大会审议通过上述授权之日起，公司经营管理层可行使上述授权。

三、本公司简要财务会计信息

(一) 本公司最近三年及一期（2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019

年 1-6 月) 合并范围变化情况

1、2016 年公司合并范围变更内容和原因

2016 年度公司不再纳入合并范围的子公司为 3 家。具体情况如下：

序号	公司名称	变化原因
1	重庆腾科置业有限公司	清算注销
2	重庆宇科工程试验检测有限公司	清算注销
3	SuccessfulRoadCorporation	清算注销

2016 年度公司新纳入合并报表范围的子公司为 5 家，具体情况如下：

序号	公司名称	变化原因
1	招商生态环保科技有限公司	新设成立
2	招商局交通信息技术有限公司	新设成立
3	香港建设桂林高速公路有限公司	非同一控制下企业合并
4	桂林港建高速公路有限公司	非同一控制下企业合并
5	招商局重庆交通科研设计院有限公司	同一控制下企业合并

2、2017 年公司合并范围变更内容和原因

2017 年度公司不再纳入合并范围的子公司为 8 家，具体情况如下：

序号	公司名称	变化原因
1	DayCastleInvestmentLimited	清算注销
2	招商局亚太交通基建管理（深圳）有限公司	清算注销
3	重庆云途交通科技有限公司	清算注销
4	天津高速广告有限责任公司	清算注销
5	华跃高速（北京）广告有限公司	清算注销
6	华利光晖（北京）新能源投资有限公司	清算注销
7	华利光晖新能源投资有限公司	清算注销
8	山东华昌公路发展有限责任公司	清算注销

2017年度公司新纳入合并报表范围的子公司为3家，具体情况如下：

序号	公司名称	变化原因
1	湖北鄂东长江公路大桥有限公司	非同一控制下企业合并
2	招商新智科技有限公司	新设成立
3	招商局公路信息技术（重庆）有限公司	新设成立

3、2018 年公司合并范围变更内容和原因

2018 年度公司不再纳入合并范围的子公司为 2 家，具体情况如下：

序号	公司名称	变化原因
1	华北高速公路股份有限公司	清算注销
2	洋浦华宇路桥科技有限公司	股权转让

2018 年度公司新纳入合并报表范围的子公司为 4 家，具体情况如下：

序号	公司名称	变化原因
1	安徽新中侨基建投资有限公司	非同一控制下企业合并
2	重庆渝黔高速公路有限公司	非同一控制下企业合并
3	重庆沪渝高速公路有限公司	非同一控制下企业合并
4	招商局重庆公路工程检测中心有限公司	新设成立

4、2019年1-6月公司合并报表范围变更内容和原因

2019年度公司不再纳入合并范围的子公司为0家。2019年度公司新纳入合并报表范围的子公司为1家，具体情况如下：

序号	公司名称	变化原因
1	招商华软信息有限公司	非同一控制下企业合并

(二) 公司最近三年及一期资产负债表、利润表及现金流量表

1、本公司最近三年及一期合并财务报表

合并资产负债表

单位：万元

	2019年6月末	2018年12月末	2017年12月末	2016年12月末
流动资产：				
货币资金	965,842.40	705,489.62	700,685.60	314,531.14
应收票据及应收账款	190,864.65	162,040.60	127,195.53	136,001.46
应收票据	4,928.14	5,044.13	2,506.00	1,553.63
应收账款	185,936.52	156,996.47	124,689.53	134,447.83
预付款项	10,850.48	7,239.71	11,483.29	15,445.53
其他应收款	115,202.11	124,403.18	110,937.94	91,227.07
应收股利	70,013.66	-	-	-
应收利息	5,882.62	2,491.14	3,160.18	961.73
存货	166,713.84	139,298.76	123,252.40	113,842.95
一年内到期的非流动资产	4,438.80	6,901.93	7,170.97	20,810.41
其他流动资产	27,508.66	20,243.32	25,529.91	26,874.04
流动资产合计	1,481,420.95	1,165,617.12	1,106,255.65	718,732.61
非流动资产：				
可供出售金融资产		43,869.57	75,663.26	66,365.82
其他权益工具投资	58,983.47	-	-	-
长期应收款	10,643.60	11,250.24	13,152.34	33,903.61
长期股权投资	2,894,221.81	2,818,100.30	2,572,559.33	2,394,249.07
投资性房地产	16,242.20	15,897.09	16,629.32	16,462.88
固定资产	269,921.22	278,081.01	291,686.18	307,654.00
在建工程	129,801.19	105,475.79	56,461.05	10,267.64
无形资产	3,890,981.12	3,941,909.84	2,357,637.91	1,954,990.19
开发支出	2,110.53	1,763.06	402.71	4,737.04

长期待摊费用	11,333.82	10,944.58	8,638.96	10,208.34
递延所得税资产	14,182.34	15,516.76	17,961.84	18,793.11
非流动资产合计	7,298,421.30	7,242,808.25	5,410,792.91	4,817,631.70
资产总计	8,779,842.24	8,408,425.37	6,517,048.56	5,536,364.31
流动负债:				
短期借款	63,630.00	61,730.00	302,500.00	349,400.00
交易性金融负债	5,461.00	5,461.00	5,461.00	-
应付票据及应付账款	139,373.91	124,545.62	128,370.85	154,187.96
应付票据	5,240.93	8,326.95	223.91	4,534.45
应付账款	134,132.98	116,218.67	128,146.94	149,653.51
预收款项	67,026.44	71,473.48	63,918.49	51,984.65
应付职工薪酬	21,406.11	27,746.18	29,019.14	22,627.52
应交税费	56,238.96	70,775.29	66,014.74	41,164.17
其他应付款	373,805.13	224,298.91	290,948.57	158,354.82
应付利息	31,579.68	16,507.00	6,709.40	550.66
应付股利	214,587.10	80,396.85	41,040.24	351.33
一年内到期的非流动负债	61,482.83	98,997.01	43,764.42	8,011.45
其他流动负债	1,866.87	1,873.64	2,532.10	2,741.55
流动负债合计	790,291.25	686,901.14	932,529.31	788,472.13
非流动负债:				
长期借款	1,363,582.86	1,727,253.42	361,469.00	204,886.00
应付债券	1,025,870.49	609,958.45	309,938.47	9,919.34
长期应付款	52,350.00	52,750.00	11,250.00	1,902.83
长期应付款	52,350.00	52,750.00	11,250.00	-
专项应付款	-	-	-	1,902.83
预计负债	545.59	468.73	426.48	559.64
递延所得税负债	341,765.20	335,967.44	252,093.10	187,622.29
递延收益-非流动负债	14,423.33	15,210.13	13,229.97	15,131.73
非流动负债合计	2,798,537.48	2,741,608.16	948,407.02	420,021.84
负债合计	3,588,828.72	3,428,509.31	1,880,936.33	1,208,493.97
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	617,821.15	617,821.15	617,821.15	562,337.86
其它权益工具	85,898.62	-	-	-
资本公积金	2,877,506.57	2,878,307.29	2,920,817.97	2,593,364.81
其它综合收益	-34,191.29	-27,774.06	-34,235.03	-38,803.87
专项储备	2,273.11	1,629.88	1,208.03	800.46
盈余公积金	86,505.80	86,505.80	64,377.43	42,525.70
未分配利润	1,090,425.11	989,774.89	756,200.39	570,570.34
归属于母公司所有者权益合计	4,726,239.08	4,546,264.96	4,326,189.94	3,730,795.30
少数股东权益	464,774.44	433,651.11	309,922.30	597,075.05
所有者权益合计	5,191,013.52	4,979,916.06	4,636,112.24	4,327,870.34

合并利润表

单位：万元

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业总收入	368,793.16	675,934.02	534,066.43	505,323.83
营业收入	368,793.16	675,934.02	534,066.43	505,323.83
其他类金融业务收入				
营业总成本	279,475.86	516,530.48	377,328.78	366,981.59
营业成本	202,698.22	372,224.70	300,565.32	281,894.05
税金及附加	2,219.77	4,126.55	5,162.70	7,953.36
销售费用	2,018.24	4,681.24	5,797.93	6,126.13
管理费用	20,210.56	37,032.89	42,654.16	38,688.02
研发费用	4,467.37	9,527.80	-	-
财务费用	47,798.11	78,817.81	21,652.35	28,504.99
其中：利息费用	56,360.47	88,872.50	-	-
减：利息收入	8,162.40	11,325.39	-	-
资产减值损失	-	10,119.49	1,496.33	3,815.04
信用减值损失	-63.60	-	-	-
加：其他收益	825.40	2,179.67	842.29	-
投资净收益	180,702.17	322,774.94	283,185.99	261,255.32
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	179,094.23	299,782.47	281,428.81	257,271.36
资产处置收益	4.58	-148.32	468.58	-
营业利润	270,849.44	484,209.83	441,234.51	399,597.56
加：营业外收入	5,346.16	5,964.72	8,102.40	11,088.06
减：营业外支出	459.35	3,181.70	2,296.58	3,680.70
其中：非流动资产处置净损失	-	-	-	1,715.59
利润总额	275,736.25	486,992.85	447,040.33	407,004.92
减：所得税	20,759.64	49,887.73	45,148.77	50,101.09
净利润	254,976.61	437,105.12	401,891.57	356,903.83
持续经营净利润	254,976.61	437,105.12	401,891.57	-
减：少数股东损益	24,854.53	46,099.42	65,072.06	63,040.33
归属于母公司所有者的净利润	230,122.08	391,005.70	336,819.50	293,863.50
加：其他综合收益	18,349.33	6,460.97	9,671.75	-19,044.71
综合收益总额	273,325.94	443,566.09	411,563.31	337,859.12
减：归属于少数股东的综合收益总额	24,854.53	46,099.42	70,174.97	59,777.87
归属于母公司普通股股东综合收益总 额	248,471.41	397,466.67	341,388.34	278,081.25
每股收益：				
基本每股收益	0.3725	0.6329	0.5990	-
稀释每股收益	0.3420	0.6329	0.5990	-

合并现金流量表

单位：万元

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	335,255.41	664,617.14	587,385.62	503,591.06
收到的税费返还	1,098.93	2,742.15	1,998.75	1,278.29
收到其他与经营活动有关的现金	75,080.26	171,274.36	146,561.12	248,089.42
经营活动现金流入小计	411,434.60	838,633.65	735,945.50	752,958.76
购买商品、接受劳务支付的现金	98,254.48	195,395.99	166,559.49	121,138.14
支付给职工以及为职工支付的现金	57,873.68	98,705.70	84,678.72	90,480.63
支付的各项税费	50,451.52	64,168.75	44,101.87	79,497.76
支付其他与经营活动有关的现金	60,504.50	112,013.58	142,666.14	231,241.89
经营活动现金流出小计	267,084.19	470,284.02	438,006.22	522,358.42
经营活动产生的现金流量净额	144,350.42	368,349.63	297,939.27	230,600.34
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	88,082.37	54,213.70	6,471.00	12,672.64
取得投资收益收到的现金	33,316.77	136,225.88	124,637.45	123,830.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	103.00	365.82	438.58	1,255.47
收到其他与投资活动有关的现金	369.60	20,800.00	11,569.02	11,345.23
投资活动现金流入小计	121,871.74	211,605.40	143,116.05	149,103.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,494.68	76,038.76	57,739.96	60,895.26
投资支付的现金	13,368.11	413,032.08	3,149.78	243,805.48
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	419,592.49	-	31,545.81
支付其他与投资活动有关的现金	-	0.34	21,939.28	1,511.69
投资活动现金流出小计	40,862.79	908,663.68	82,829.01	337,758.24
投资活动产生的现金流量净额	81,008.94	-697,058.29	60,287.04	-188,654.50
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	2,622.00	9,923.53	1,056,497.05
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	2,622.00	9,923.53	6,397.05
取得借款收到的现金	42,600.00	841,113.00	414,500.00	889,327.64
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	73,254.77
发行债券收到的现金	497,500.00	299,975.20	299,975.20	-
筹资活动现金流入小计	540,100.00	1,143,710.20	724,398.72	2,019,079.45
偿还债务支付的现金	445,660.50	513,603.50	467,738.09	1,324,735.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	58,534.89	275,920.89	200,382.70	386,983.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	23,135.15	46,244.15	47,395.91	41,317.05

支付其他与筹资活动有关的现金	618.53	21,907.63	21,028.24	468,613.61
筹资活动现金流出小计	504,813.92	811,432.02	689,149.03	2,180,332.20
筹资活动产生的现金流量净额	35,286.08	332,278.18	35,249.69	-161,252.75
汇率变动对现金的影响	-208.24	1,236.43	-1,600.72	-14,336.43
现金及现金等价物净增加额	260,437.19	4,805.96	391,875.28	-133,643.34
期初现金及现金等价物余额	704,483.06	699,677.11	307,801.82	441,445.16
期末现金及现金等价物余额	964,920.25	704,483.06	699,677.11	307,801.82

2、本公司最近三年及一期母公司财务报表
母公司资产负债表

单位：万元

	2019年6月末	2018年12月末	2017年12月末	2016年12月末
流动资产：				
货币资金	550,447.11	278,179.89	367,479.19	52,509.73
应收票据及应收账款	2,502.12	2,033.91	-	-
应收账款	2,502.12	2,033.91	-	-
预付款项	281.05	278.52	24.60	-
其他应收款	899,960.14	870,796.93	733,827.02	814,900.10
应收股利	68,434.06	-	-	-
应收利息	8,112.84	2,928.49	2,818.87	64.73
存货	124.03	216.47	-	-
一年内到期的非流动资产	-	2,477.53	2,859.87	2,069.31
流动资产合计	1,453,314.45	1,153,983.25	1,104,190.68	869,479.14
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	42,571.34	-	-
其他权益工具投资	52,091.28	-	-	-
长期应收款	215,279.64	229,417.38	3,679.22	4,510.46
长期股权投资	4,013,123.89	3,944,114.99	3,815,017.38	3,075,227.47
固定资产	13,321.56	14,046.69	6,938.27	7,408.57
在建工程	5,038.30	4,650.65	-	-
无形资产	91,897.78	96,106.85	108.64	111.99
开发支出	207.80	207.80	-	-
递延所得税资产	1,455.79	1,455.79	56.49	60.42
非流动资产合计	4,392,416.04	4,332,571.49	3,825,800.00	3,087,318.91
资产总计	5,845,730.49	5,486,554.75	4,929,990.69	3,956,798.05
流动负债：				
短期借款	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融负债	5,461.00	5,461.00	5,461.00	-
应付票据及应付账款	4,415.89	3,189.57	-	-
应付账款	4,415.89	-	-	-
预收款项	-	46.72	-	-
应付职工薪酬	5,698.89	6,825.43	1,779.51	1,305.57

应交税费	493.41	321.83	281.12	4,105.64
其他应付款	396,973.31	191,639.44	148,460.50	42,691.23
应付利息	26,675.24	12,774.33	6,056.01	108.75
应付股利	156,926.57	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	26,720.00	-	-
流动负债合计	413,042.51	234,204.00	405,982.13	298,102.44
非流动负债:				
长期借款	150,000.00	499,603.00	-	-
应付债券	1,025,870.49	609,958.45	300,000.00	-
预计负债	58.83	60.04	-	-
递延所得税负债	77,749.32	75,369.33	70,873.11	70,855.77
递延收益-非流动负债	1,220.28	1,223.06	-	-
非流动负债合计	1,254,898.92	1,186,213.88	370,873.11	70,855.77
负债合计	1,667,941.43	1,420,417.88	776,855.24	368,958.22
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	617,821.15	617,821.15	617,821.15	562,337.86
其它权益工具	85,898.62	-	-	-
资本公积金	3,002,988.81	3,003,789.54	3,219,239.48	2,797,987.93
其它综合收益	36,479.24	47,261.53	4,791.06	5,409.92
专项储备	69.18	-	-	-
盈余公积金	66,190.52	66,190.52	44,062.15	22,210.41
未分配利润	368,341.53	331,074.13	267,221.61	199,893.71
归属于母公司所有者权益合计	4,177,789.05	4,066,136.87	4,153,135.45	3,587,839.83
所有者权益合计	4,177,789.05	4,066,136.87	4,153,135.45	3,587,839.83
负债和所有者权益总计	5,845,730.49	5,486,554.75	4,929,990.69	3,956,798.05

母公司利润表

单位：万元

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业总收入	368,793.16	675,934.02	534,066.43	505,323.83
营业收入	368,793.16	675,934.02	534,066.43	505,323.83
营业总成本	279,475.86	516,530.48	377,328.78	366,981.59
营业成本	202,698.22	372,224.70	300,565.32	281,894.05
税金及附加	2,219.77	4,126.55	5,162.70	7,953.36
销售费用	2,018.24	4,681.24	5,797.93	6,126.13
管理费用	20,210.56	37,032.89	42,654.16	38,688.02
研发费用	4,467.37	9,527.80	-	-
财务费用	47,798.11	78,817.81	21,652.35	28,504.99
其中：利息费用	56,360.47	88,872.50	-	-
减：利息收入	8,162.40	11,325.39	-	-
资产减值损失	-	10,119.49	1,496.33	3,815.04

信用减值损失	-63.60	-	-	-
加：其他收益	825.40	2,179.67	842.29	-
投资净收益	180,702.17	322,774.94	283,185.99	261,255.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	179,094.23	299,782.47	281,428.81	257,271.36
资产处置收益	4.58	-148.32	468.58	-
营业利润	270,849.44	484,209.83	441,234.51	399,597.56
加：营业外收入	5,346.16	5,964.72	8,102.40	11,088.06
减：营业外支出	459.35	3,181.70	2,296.58	3,680.70
其中：非流动资产处置净损失	-	-	-	1,715.59
利润总额	275,736.25	486,992.85	447,040.33	407,004.92
减：所得税	20,759.64	49,887.73	45,148.77	50,101.09
净利润	254,976.61	437,105.12	401,891.57	356,903.83
持续经营净利润	254,976.61	437,105.12	401,891.57	-
减：少数股东损益	24,854.53	46,099.42	65,072.06	63,040.33
归属于母公司所有者的净利润	230,122.08	391,005.70	336,819.50	293,863.50
加：其他综合收益	18,349.33	6,460.97	9,671.75	-19,044.71
综合收益总额	273,325.94	443,566.09	411,563.31	337,859.12
减：归属于少数股东的综合收益总额	24,854.53	46,099.42	70,174.97	59,777.87
归属于母公司普通股股东综合收益总额	248,471.41	397,466.67	341,388.34	278,081.25
每股收益：				
基本每股收益	0.3725	0.6329	0.5990	-
稀释每股收益	0.3420	0.6329	0.5990	-

母公司现金流量表

单位：万元

	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	335,255.41	664,617.14	587,385.62	503,591.06
收到的税费返还	1,098.93	2,742.15	1,998.75	1,278.29
收到其他与经营活动有关的现金	75,080.26	171,274.36	146,561.12	248,089.42
经营活动现金流入小计	411,434.60	838,633.65	735,945.50	752,958.76
购买商品、接受劳务支付的现金	98,254.48	195,395.99	166,559.49	121,138.14
支付给职工以及为职工支付的现金	57,873.68	98,705.70	84,678.72	90,480.63
支付的各项税费	50,451.52	64,168.75	44,101.87	79,497.76
支付其他与经营活动有关的现金	60,504.50	112,013.58	142,666.14	231,241.89
经营活动现金流出小计	267,084.19	470,284.02	438,006.22	522,358.42
经营活动产生的现金流量净额	144,350.42	368,349.63	297,939.27	230,600.34
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	88,082.37	54,213.70	6,471.00	12,672.64

取得投资收益收到的现金	33,316.77	136,225.88	124,637.45	123,830.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	103.00	365.82	438.58	1,255.47
收到其他与投资活动有关的现金	369.60	20,800.00	11,569.02	11,345.23
投资活动现金流入小计	121,871.74	211,605.40	143,116.05	149,103.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,494.68	76,038.76	57,739.96	60,895.26
投资支付的现金	13,368.11	413,032.08	3,149.78	243,805.48
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	419,592.49	-	31,545.81
支付其他与投资活动有关的现金	-	0.34	21,939.28	1,511.69
投资活动现金流出小计	40,862.79	908,663.68	82,829.01	337,758.24
投资活动产生的现金流量净额	81,008.94	-697,058.29	60,287.04	-188,654.50
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	2,622.00	9,923.53	1,056,497.05
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	2,622.00	9,923.53	6,397.05
取得借款收到的现金	42,600.00	841,113.00	414,500.00	889,327.64
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	73,254.77
发行债券收到的现金	497,500.00	299,975.20	299,975.20	-
筹资活动现金流入小计	540,100.00	1,143,710.20	724,398.72	2,019,079.45
偿还债务支付的现金	445,660.50	513,603.50	467,738.09	1,324,735.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	58,534.89	275,920.89	200,382.70	386,983.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	23,135.15	46,244.15	47,395.91	41,317.05
支付其他与筹资活动有关的现金	618.53	21,907.63	21,028.24	468,613.61
筹资活动现金流出小计	504,813.92	811,432.02	689,149.03	2,180,332.20
筹资活动产生的现金流量净额	35,286.08	332,278.18	35,249.69	-161,252.75
汇率变动对现金的影响	-208.24	1,236.43	-1,600.72	-14,336.43
现金及现金等价物净增加额	260,437.19	4,805.96	391,875.28	-133,643.34
期初现金及现金等价物余额	704,483.06	699,677.11	307,801.82	441,445.16
期末现金及现金等价物余额	964,920.25	704,483.06	699,677.11	307,801.82

（三）公司最近三年及一期主要财务指标

公司最近三年及一期主要财务指标如下：

主要财务指标	2019年6月末	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率	1.87	1.70	1.19	0.91
速动比率	1.65	1.49	1.05	0.77
资产负债率（合并口径）(%)	40.88	40.77	28.86	21.83

资产负债率(母公司口径%)	28.53	25.89	15.76	9.32
加权平均净资产收益率(%)	4.96	8.73	8.64	10.76
基本每股收益	0.3725	0.6329	0.5990	-

(1) 流动比率=流动资产 / 流动负债

(2) 速动比率= (流动资产-存货净额) / 流动负债

(3) 资产负债率=负债总计 / 资产总计

(4) 加权平均净资产收益率及基本每股收益均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算。

(四) 管理层简明财务分析

公司管理层结合本公司最近三年及一期的合并财务报表,对资产结构、负债结构、偿债能力、盈利能力进行了分析。

1、资产结构分析

单位：万元

	2019年6月末		2018年12月末		2017年12月末		2016年12月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	965,842.40	11.00%	705,489.62	8.39%	700,685.60	10.75%	314,531.14	5.68%
应收票据及应收账款	190,864.65	2.17%	162,040.60	1.93%	127,195.53	1.95%	136,001.46	2.46%
应收票据	4,928.14	0.06%	5,044.13	0.06%	2,506.00	0.04%	1,553.63	0.03%
应收账款	185,936.52	2.12%	156,996.47	1.87%	124,689.53	1.91%	134,447.83	2.43%
预付款项	10,850.48	0.12%	7,239.71	0.09%	11,483.29	0.18%	15,445.53	0.28%
其他应收款(合计)	115,202.11	1.31%	124,403.18	1.48%	110,937.94	1.70%	91,227.07	1.65%
应收股利	70,013.66	0.80%	-	-	-	-	-	-
应收利息	5,882.62	0.07%	2,491.14	0.03%	3,160.18	0.05%	961.73	0.02%
其他应收款	39,305.83	0.45%	121,912.04	1.45%	107,777.76	1.65%	90,265.34	1.63%
存货	166,713.84	1.90%	139,298.76	1.66%	123,252.40	1.89%	113,842.95	2.06%
一年内到期的非流动资产	4,438.80	0.05%	6,901.93	0.08%	7,170.97	0.11%	20,810.41	0.38%
其他流动资产	27,508.66	0.31%	20,243.32	0.24%	25,529.91	0.39%	26,874.04	0.49%
流动资产合计	1,481,420.95	16.87%	1,165,617.12	13.86%	1,106,255.65	16.97%	718,732.61	12.98%
非流动资产：								
可供出售金融资产		0.00%	43,869.57	0.52%	75,663.26	1.16%	66,365.82	1.20%
其他权益工具投资	58,983.47	0.67%	-	-	-	-	-	-
长期应收款	10,643.60	0.12%	11,250.24	0.13%	13,152.34	0.20%	33,903.61	0.61%
长期股权投资	2,894,221.81	32.96%	2,818,100.30	33.52%	2,572,559.33	39.47%	2,394,249.07	43.25%
投资性房地产	16,242.20	0.18%	15,897.09	0.19%	16,629.32	0.26%	16,462.88	0.30%

固定资产(合计)	269,921.22	3.07%	278,081.01	3.31%	291,686.18	4.48%	307,654.00	5.56%
固定资产	269,916.85	3.07%	278,052.12	3.31%	291,686.18	4.48%	307,654.00	5.56%
固定资产清理	4.37	0.00%	28.89	0.00%	-	-	-	-
在建工程(合计)	129,801.19	1.48%	105,475.79	1.25%	56,461.05	0.87%	10,267.64	0.19%
在建工程	129,801.19	1.48%	105,475.79	1.25%	56,461.05	0.87%	10,267.64	0.19%
无形资产	3,890,981.12	44.32%	3,941,909.84	46.88%	2,357,637.91	36.18%	1,954,990.19	35.31%
开发支出	2,110.53	0.02%	1,763.06	0.02%	402.71	0.01%	4,737.04	0.09%
长期待摊费用	11,333.82	0.13%	10,944.58	0.13%	8,638.96	0.13%	10,208.34	0.18%
递延所得税资产	14,182.34	0.16%	15,516.76	0.18%	17,961.84	0.28%	18,793.11	0.34%
非流动资产合计	7,298,421.30	83.13%	7,242,808.25	86.14%	5,410,792.91	83.03%	4,817,631.70	87.02%
资产总计	8,779,842.24	100.00%	8,408,425.37	100.00%	6,517,048.56	100.00%	5,536,364.31	100.00%

报告期内，随着各项业务稳步发展，公司资产总额呈上升趋势，资产结构总体较为稳定。2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司非流动资产占总资产的比重分别为87.02%、83.03%、86.14%和83.13%。

2、负债结构分析

单位：万元

	2019年6月末		2018年12月末		2017年12月末		2016年12月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	63,630.00	1.77%	61,730.00	1.80%	302,500.00	16.08%	349,400.00	28.91%
交易性金融负债	5,461.00	0.15%	5,461.00	0.16%	5,461.00	0.29%	-	-
应付票据及应付账款	139,373.91	3.88%	124,545.62	3.63%	128,370.85	6.82%	154,187.96	12.76%
应付票据	5,240.93	0.15%	8,326.95	0.24%	223.91	0.01%	4,534.45	0.38%
应付账款	134,132.98	3.74%	116,218.67	3.39%	128,146.94	6.81%	149,653.51	12.38%
预收款项	67,026.44	1.87%	71,473.48	2.08%	63,918.49	3.40%	51,984.65	4.30%
应付职工薪酬	21,406.11	0.60%	27,746.18	0.81%	29,019.14	1.54%	22,627.52	1.87%
应交税费	56,238.96	1.57%	70,775.29	2.06%	66,014.74	3.51%	41,164.17	3.41%
其他应付款(合计)	373,805.13	10.42%	224,298.91	6.54%	290,948.57	15.47%	158,354.82	13.10%
应付利息	31,579.68	0.88%	16,507.00	0.48%	6,709.40	0.36%	550.66	0.05%
应付股利	214,587.10	5.98%	80,396.85	2.34%	41,040.24	2.18%	351.33	0.03%
其他应付款	127,638.35	3.56%	127,395.07	3.72%	243,198.93	12.93%	157,452.83	13.03%
一年内到期的非流动负债	61,482.83	1.71%	98,997.01	2.89%	43,764.42	2.33%	8,011.45	0.66%
其他流动负债	1,866.87	0.05%	1,873.64	0.05%	2,532.10	0.13%	2,741.55	0.23%
流动负债合计	790,291.25	22.02%	686,901.14	20.03%	932,529.31	49.58%	788,472.13	65.24%
非流动负债：		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
长期借款	1,363,582.86	38.00%	1,727,253.42	50.38%	361,469.00	19.22%	204,886.00	16.95%
应付债券	1,025,870.49	28.59%	609,958.45	17.79%	309,938.47	16.48%	9,919.34	0.82%
长期应付款(合计)	52,350.00	1.46%	52,750.00	1.54%	11,250.00	0.60%	1,902.83	0.16%

长期应付款	52,350.00	1.46%	52,750.00	1.54%	11,250.00	0.60%	-	-
专项应付款	-	-	-	-	-	-	1,902.83	0.16%
预计负债	545.59	0.02%	468.73	0.01%	426.48	0.02%	559.64	0.05%
递延所得税负债	341,765.20	9.52%	335,967.44	9.80%	252,093.10	13.40%	187,622.29	15.53%
递延收益-非流动负债	14,423.33	0.40%	15,210.13	0.44%	13,229.97	0.70%	15,131.73	1.25%
非流动负债合计	2,798,537.48	77.98%	2,741,608.16	79.97%	948,407.02	50.42%	420,021.84	34.76%
负债合计	3,588,828.72	100.00%	3,428,509.31	100.00%	1,880,936.33	100.00%	1,208,493.97	100.00%

报告期内，公司的负债规模随着业务规模增长而有所增加，总体处于合理水平。从负债结构来看，公司通过不断债务结构调整，已从短期流动负债占比较高变化为长期非流动负债为主要负债的结构。2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司非流动负债占总负债比例分别为34.76%、50.42%、79.97%和77.98%，债务结构更加合理。

3、偿债能力

主要财务指标	2019年6月末	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率	1.87	1.70	1.19	0.91
速动比率	1.65	1.49	1.05	0.77
资产负债率(合并口径)(%)	40.88	40.77	28.86	21.83
资产负债率(母公司口径0%)	28.53	25.89	15.76	9.32

注：流动比率、速动比率及资产负债率测算公示同上

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司的流动比率分别为0.91、1.19、1.70和1.87，速动比率分别为0.77、1.05、1.49和1.66，公司资产流动性逐渐变好。

2016年末、2017年末、2018年末和2019年3月末，公司合并口径资产负债率分别为21.83%、28.86%、40.77%和40.88%，母公司口径资产负债率分别为9.32%、15.76%、25.89%和28.53%，公司的资产负债率逐年增加但仍处于合理水平，公司的财务结构稳健，长期偿债能力较强。

4、盈利能力分析

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业总收入	368,793.16	675,934.02	534,066.43	505,323.83
营业总成本	279,475.86	516,530.48	377,328.78	366,981.59
营业利润	270,849.44	484,209.83	441,234.51	399,597.56
利润总额	275,736.25	486,992.85	447,040.33	407,004.92
净利润	254,976.61	437,105.12	401,891.57	356,903.83
归属于母公司股东的净利润	230,122.08	391,005.70	336,819.50	293,863.50

2016年度、2017年度和2018年度，公司营业总收入、营业利润、净利润、归属于母公司股东的净利润均呈稳步上涨趋势。公司盈利能力较强。

5、公司未来发展战略

招商公路坚持立足“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”的战略目标，布局投资运营、交通科技、智慧交通、招商生态四大业务板块。未来三到五年，招商公路将持续深耕四大业务板块，多轮驱动，实现各业务板块协同发展，努力把公司打造成“科技最强、管理最优、

效益最好、覆盖最广”的高速公路运营企业。

坚持轻重资产并举发展思路，构建高速公路业务全周期管理。在高速公路投资运营领域，招商公路将坚持轻重资产并举发展思路，构建高速公路业务“募、投、管、养、退”全周期管理，打造专业投资团队及运营管理团队。特别是提高管养水平，建设运营管理平台，实现“规范化、标准化、信息化、智能化”，有效提高工作效率、运营效益和管理水平，为管理输出创造条件；同时，在大数据的支持下，从以经验、计划导向的被动管养，向以数据驱动的预防性养护和精准化养护转变，打造招商公路管理品牌。

坚持“一体两翼三步走”的发展思路，打造行业一流科技创新型企业。一体就是战略任务，也就是建设成为落实交通强国战略的科技创新型企业。两翼就是发展动力和发展路径，发展动力是指创新驱动引领，要发挥出创新的乘数效应。三步走就是发展阶段及目标，分别是指：到2020年建设成为落实交通强国战略基本要求的科技创新型企业，到2025年建设成为落实交通强国战略的行业前列科技创新型企业，2030年建设成为落实交通强国战略的行业一流科技创新型企业。

坚持资源布局+创新研发并重的发展思路，力争成为行业领先的智慧高速运营服务商。开拓智慧交通业务，坚持以智慧高速为主线，紧跟智能驾驶、车路协同等前沿方向，支撑主业、服务产业，全面推动招商公路智慧交通业务的持续健康发展。具体路径包括占有全国性资源，推进电子发票交通广播、智慧收费等重点项目；紧跟集团战略部署，布局重点区域；在科研方面，打造科技点亮工程，推动一路一科技示范工作、实施公路智慧化管理，实现公路数字化转型。同时，引进专业人才、加强高端合作，建立自主研发团队，提升竞争能力。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次发行的募集资金扣除发行费用后拟用于补充流动资金、偿还有息债务、并购公路相关路产项目及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例由股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行前根据公司资金需求和发行时的市场情况确定。

本次债券发行有利于优化融资体系，保障公司持续、健康发展。

五、其他重要事项

（一）担保情况

截至2019年6月30日，公司未有对外担保情况，子公司对子公司担保余额合计310,671.29万元。

（二）公司大额诉讼、仲裁形成情况

1、广西桂兴仲裁事项

（1）2014年9月26日，中国葛洲坝集团股份有限公司以本集团之子公司广西桂兴与湖南路桥建设集团有限责任公司为被申请人向南宁仲裁委员会提出仲裁申请，要求二被申请人支付工程款43,394,333.68元，并由广西桂兴返还农民工工资保证金3,132,480.00元。目前，该案已经受理，南宁仲裁委员会出具了《受理通知书》（南仲受字〔2014〕第233号）。

（2）2015年7月31日，中铁七局集团有限公司以广西桂兴与湖南路桥建设集团有限责任公司为被申请人向南宁仲裁委员会提出仲裁申请，要求二被申请人支付工程款41,645,265.00元，并返还工程质保金5,755,422.00元、资料费90,000.00元、材料保证金1,000,000元、农民工工资保证金1,102,168.60元、投标保证金300,000.00元。此外，中铁七局集团有限公司还要求广西桂兴向其颁发广西兴安至桂林高速公路土建工程NO.3合同段的项目交工证书。目前，该案已经受理，南宁仲裁委员会出具了《受理通知书》（南仲受字〔2015〕第375号）。

（3）2015年7月31日，中铁七局集团有限公司以广西桂兴与湖南路桥建设集团有限责任公司为被申请人向南宁仲裁委员会提出仲裁申请，要求二被申请人支付工程款24,732,388.00元，并返还工程质保金4,067,999.00元、资料费50,000.00元、材料保证金1,000,000.00元、农民工工资保证金1,627,199.80元、投标保证金900,000.00元。此外，中铁七局集团有限公司还要求广西桂兴向其颁发广西兴安至桂林高速公路土建工程NO.7合同段的项目交工证书。目前，该案已经受理，并由南宁仲裁委员会作出了《受理通知书》（南仲受字〔2015〕第376号）。上述共3项仲裁事项，为广西桂兴原股东（以下简称“转让方”）持有广西桂兴股权期间发生的桂兴公路工程建设事项合同纠纷。本公司已与转让方在《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广西桂兴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，并立即协助广西桂兴解决该等情况，确保广西桂兴不会因此遭受任何损失；

如广西桂兴因此遭受任何损失，转让方应对广西桂兴遭受的任何损失承担全部赔偿责任。因此，即使在广西桂兴败诉的情况下，上述仲裁事项也不会对广西桂兴造成实质性损失。

2、智翔公司诉讼事项

2011年4月10日，本集团之子公司重庆智翔公司（以下简称“智翔公司”）与重庆市沙坪坝区市政园林管理局分别签订了《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第1标段工程合同》（以下简称《1标段工程合同》）、《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第2标段工程合同》（以下简称《2标段工程合同》）及《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第1标段融资建设协议书》（以下简称《1标段融资建设协议书》）、《重庆市沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目BT模式第2标段融资建设协议书》（以下简称《2标段融资建设协议书》）。约定智翔公司作为项目融资人承担沙坪坝区2011年东部城区道路整治项目工程的融资建设工作，沙区园林管理局作为项目业主按期回购。《1标段工程合同》工程估算投资约为1.65亿元，《2标段工程合同》工程估算投资约为2.2亿。回购时间为自工程竣工验收合格后两年内按照比例付清，上述协议签订后，智翔公司按指令开工，并按约履行合同。于2012年4月28日工程通过竣工验收并交付使用。2012年12月28日智翔公司向沙区园林局递交了第1、2标段结算书，结算金额为368,204,842.88元。按照《1标段融资建设协议书》、《2标段融资建设协议书》的约定，沙区园林局应于2013年4月28日前按回购价格（即建安工程费+甲方使用费+融资人融资利息）的50%支付首期回购款。因沙区园林管理局未履行上述付款义务，故智翔公司于2013年6月5日向重庆市高级人民法院提起诉讼。

2014年9月24日，重庆市高级人民法院做出一审判决（2013渝高法民初字第00016号、2013渝高法民初字第00017号），判决如下：1、判令沙区园林管理局支付首期回购款199,651,172.86元。并自2013年4月29日起至前述款项付清之日止，以199,651,172.86元为基数，按照中国人民银行同期同类贷款利率向智翔公司承担资金占用损失，2、如果未按本判决指定的期间履行支付义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百五十三条规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。3、承担诉讼费1,080,000.00元。沙区园林管理局对以上判决不服，已向最

高人民法院提起上诉。

2015年10月4日，中华人民共和国最高人民法院对《2标段工程合同》做出《中华人民共和国最高人民法院民事判决书（2014）民一终字第302号》，判决原告驳回上诉，维持原判；中华人民共和国最高人民法院对《1标段工程合同》做出《中华人民共和国最高人民法院（2014）民一终字第303号》，判决原告驳回上诉维持原判，同时本判决为最终判决。

2016年，智翔公司因《1标段工程合同》、《1标段融资建设协议书》的合同履行事宜以重庆市沙坪坝区市政园林管理局为被告向重庆市第一中级人民法院提起诉讼，要求重庆市沙坪坝区市政园林管理局支付第二期回购款63,227,000.50元、第三期回购款32,037,339.01元及工程质量保证金10,327,634.01元，合计105,591,973.52元以及同期同类银行贷款利息。重庆市第一中级人民法院作出《受理案件、预交诉讼费通知书》（2016渝01民初739号）同意该等案件立案。

2016年，智翔公司因《2标段工程合同》、《2标段融资建设协议书》的合同履行事宜以重庆市沙坪坝区市政园林管理局为被告向重庆市第一中级人民法院提起诉讼，要求重庆市沙坪坝区市政园林管理局支付第二期回购款61,805,254.30元、第三期回购款31,316,935.32元及工程质量保证金10,095,402.94元，合计103,217,592.56元以及同期同类银行贷款利息。重庆市第一中级人民法院作出《受理案件、预交诉讼费通知书》（2016渝01民初740号）同意该等案件立案。

2017年2月15日，案件进行了开庭审理。

2018年12月26日，重庆市第一中级人民法院向智翔公司送达了重庆谛威工程造价咨询有限公司出具的《工程造价鉴定意见书》（征求意见稿），智翔公司、沙坪坝区园林管理局分别于2019年1月、2月向法院提交了回复意见。

2019年7月1日，重庆谛威工程造价咨询有限公司正式出具了《工程造价鉴定意见书》（以下简称“意见书”），重庆市第一中级人民法院于当月22日向智翔公司予以送达，该意见书分别按2012年3月、6月、7月重庆建设工程造价管理总站发布的《重庆工程造价信息》编制基础列示了一标段的建安工程费分别为139,294,902.06元、142,682,300.67元、142,973,896.40元；二标段的建安工程费分别为143,799,211.98元、147,761,744.82元、147,965,708.30元；外立面整治建安工程费分别为18,370,353.46元、18,266,865.05元、19,278,081.62元。项目整体（含

一、二标段及外立面整治)建安工程费分别为301,464,467.50元、308,710,910.54元、309,217,686.32元。意见书还对工程的路面拉杆和传力杆植筋、路基碾压、水费和电费计算、高温补贴、花岗石路缘石、外墙抗裂砂浆等争议单项进行了鉴定说明,涉及金额1,000万元左右,未列入鉴定结论,供法院参考。

2019年8月7日,重庆市第一中级人民法院再次开庭审理了本案,意见书单列的争议项尚无定论,案件仍在审理过程中。

截至2019年6月30日,智翔公司已收取重庆市沙坪坝区市政园林管理局工程款184,102,421.44元、融资利息39,660,078.40元、甲控费2,322,700.00元、资金占用利息3,250,000.00元,共计229,335,199.84元。

3、沪渝公司诉讼事项

(1) 2017年9月8日,重庆南方金山谷农牧有限公司(以下简称“猪场”)以本公司之子公司重庆沪渝高速公路有限公司建设经营的高速公路导致其不能取得动物防疫证及高速公路运营影响其猪产仔为由,以相邻关系为案由向重庆市涪陵区人民法院提起诉讼,要求法院判决重庆沪渝高速公路有限公司赔偿猪场财产损失1,895万元,对所涉土地进行复垦,并由公司承担诉讼费。

2019年7月17日,沪渝高速收到重庆市涪陵区人民法院一审《民事判决书》(2017)渝0102民初6709号,判决如下:被告沪渝高速在本判决生效后三十日内赔偿原告重庆南方金山谷农牧有限公司猪场建设费11,418,136.22元及从2015年起按每年267,112.42元计算至本判决生效年度止的土地流转费,同时支付原告司法评估费270,187元;驳回原告重庆南方金山谷农牧有限公司的其他诉讼请求。沪渝高速已于2019年7月29日向重庆市第三中级人民法院提起上诉。

截至2019年6月30日,案件仍在审理中,尚未判决。

(2) 2018年5月28日,重庆中规物流有限公司(以下简称“中规公司”)以请求确认本公司之子公司重庆沪渝高速公路有限公司与中规公司《承包经营合同》已解除为案由要求重庆沪渝公司返还合同款161.94万元并支付相应资金占用损失,并由沪渝公司承担诉讼费。该案已经重庆市南岸区人民法院受理,并作出《受理案件通知书》(2018)渝0108民初11256号。

2019年1月9日,进行第一次庭审;2019年4月30日,进行第二次庭审。

截至2019年6月30日,案件仍在审理中,尚未判决。

招商局公路网络科技控股股份有限公司

年 月 日