

证券代码：001965

证券简称：招商公路

公告编号：2018-48

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）  
上市公告书

|      |          |
|------|----------|
| 证券简称 | 18 招路 01 |
| 证券代码 | 112734   |
| 期限   | 3 年期     |
| 发行规模 | 30 亿元    |

上市时间：2018 年 8 月 16 日

上市地点：深圳证券交易所

主承销商/簿记管理人



**招商证券股份有限公司**  
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO., LTD.

签署日期：二〇一八年八月

## 第一节 绪言

### 重要提示

招商局公路网络科技控股股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”、“招商公路”或“本公司”）董事会成员已批准该上市公告书，确信其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

深圳证券交易所（以下简称“深交所”）对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）（以下简称“本期债券”）上市申请及相关事项的审查，均不构成对本期债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。因本公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购，本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，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。

经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人本期债券评级为 AAA，主体评级为 AAA。本期债券发行上市前，截至 2018 年 3 月末，发行人未经审计股东权益为 473.57 亿元人民币；合并口径的资产负债率为 27.36%，母公司报表口径的资产负债率为 15.35%；本次债券发行前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 31.35 亿元（2015 年、2016 年和 2017 年合并报表中归属于本公司股东的净利润平均值），预计不少于本次债券一年利息的 1.5 倍。发行人在本次发行前的财务指标符合相关规定。

本期债券上市地点为深交所，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜将按中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“登记公司”）的相关规定执行。

本期债券将在深圳证券交易所的集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌（以下简称“双边挂牌”）上市交易。本期债券上市前，若公司财务状况、经营业绩和信用评级等情况出现重大变化将影响本期债券双边挂牌交易，本公司承诺，若本期债券无法双边挂牌，债券持有人有权在本期债券上市前向本公司回售全部或部分债券认购份额。本期债券上市后的流动性风险敬请投资者关注。

发行人在向深交所申请本期债券上市时，已与受托管理人就债券终止上市的后  
续安排签署协议，约定如果债券终止上市，发行人将委托该受托管理人提供终  
止上市后债券的托管、登记等相关服务。

投资者欲详细了解本期债券的偿债计划及其他保障措施、债券持有人会议、  
债券受托管理人以及其他重要事项等信息，请仔细阅读《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）发行公告》  
和《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》，上述材料已于 2018 年 7 月 12 日在深圳证券交  
易所网站（<http://www.szse.cn>）以及巨潮资讯网网站（<http://www.cninfo.com.cn>）  
上披露。

## 第二节 发行人简介

### 一、发行人基本信息

|            |  |
|------------|--|
| 中文名称:      | 招商局公路网络科技控股股份有限公司  |
| 英文名称:      | China Merchants Expressway Network Technology Holdings Co., Ltd.   |
| 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  |
| 法定代表人:     | 邓仁杰  |
| 注册资本:      | 562,337.8633 万元  |
| 住所:        | 北京市朝阳区建国路 118 号招商局大厦五层   |
| 统一社会信用代码:  | 91110000101717000C   |
| 公司成立时间:    | 1993 年 12 月 18 日   |
| 公司上市日期:    | 2017 年 12 月 25 日   |
| 公司网址:      | <a href="http://www.cmhighway.com">http:// www.cmhighway.com</a>   |
| 公司类型:      | 其他股份有限公司（上市）   |
| 所属行业:      | 道路运输业  |
| 信息披露事务负责人: | 侯岳屏  |
| 联系方式:      | 010-56529051   |
| 传真:        | 010-56529111   |
| 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；人才培养。（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。） |

### 第三节 债券发行、上市概况

#### 一、债券全称

债券全称：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）（简称为“18 招路 01”，债券代码：112734）

#### 二、债券发行总额

本期债券实际发行规模为 30 亿元。

#### 三、债券发行批准机关及文号

本期债券经中国证券监督管理委员会“证监许可[2016]3103 号”文核准面向合格投资者公开发行。

#### 四、债券的发行方式及发行对象

##### （一）发行方式

本期债券以公开方式向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者发行。

##### （二）发行对象

本期债券发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司开立合格证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。合格投资者应当具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险，并符合下列资质条件：

（1）经有关金融监管部门批准设立的金融机构，包括证券公司、基金管理公司及其子公司、期货公司、商业银行、保险公司和信托公司、财务公司等，经行业协会备案或者登记的证券公司子公司、期货公司子公司、私募基金管理人；（2）上述金融机构面向投资者发行的理财产品，包括但不限于证券公司资产管理产品、基金及基金子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品、经行业协会备案的私募基金；（3）合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）；（4）社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；（5）同时符合以下条件的法人或者其他组织：最近 1 年末净资产不低于人民币 2,000 万元；最近 1 年末金融资产不低于 1,000 万元；具有 2 年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历；（6）同时满足以下条件的个人：（a）申请资格认定前 20 个交易日名下金融资产日均不低于 500 万元，或者最近 3 年个人年均收入不低于 50 万元；（b）具有 2 年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历，或者具有 2 年以上金融产品设计、投资、风险管理

及相关工作经历，或者属于上述第（1）项规定的合格投资者的高级管理人员、获得职业资格认证的从事金融相关业务的注册会计师和律师；（7）中国证监会和适用的交易所认可的其他合格投资者。

## 五、债券发行的主承销商及承销团成员

本期债券主承销商为招商证券股份有限公司。

## 六、债券面额及发行价格

本期债券面值 100 元，平价发行。

## 七、债券存续期限

本期债券期限为 3 年。

## 八、债券年利率、计息方式和还本付息方式

**1、债券利率及确定方式：**本期债券采用固定利率形式，票面利率以公开方式向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者进行询价后，由发行人与簿记管理人确定本期债券的票面利率簿记建档区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与簿记管理人根据申购情况确定本期债券的最终发行利率。本期债券票面利率为 4.50%。

**2、还本付息的期限和方式：**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。

**3、起息日：**2018 年 7 月 18 日。

**4、付息、兑付方式：**本期债券付息、兑付方式按照深圳证券交易所和登记机构的规定执行。

**5、付息日：**2019 年至 2021 年每年的 7 月 18 日，如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。

**6、兑付日：**2021 年 7 月 18 日，如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。

## 九、债券信用等级

根据中诚信证券评估有限公司出具的《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信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。在本期债券的存续期内，资信评级机构每年将对公司主体信用等级和本期债券信用等级进行一次跟踪评级。

## 十、募集资金用途

本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充营运资金和与发行人主营业务相关的股权投资或资产收购。

#### **十一、募集资金的验资确认**

本期债券合计发行人民币 30 亿元，扣除发行费用后的募集资金净额已于 2018 年 7 月 18 日汇入发行人指定的银行账户。

## 第四节 债券上市与托管基本情况

### 一、债券上市核准部门及文号

经深圳证券交易所深证上[2018]374 号文同意，本期债券将于 2018 年 8 月 16 日起在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台双边挂牌交易，简称为“18 招路 01”，债券代码：112734。

### 二、债券上市托管情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的债券登记证明，本期债券已全部登记托管在登记公司。



## 第五节 发行人主要财务状况

### 一、发行人合并口径主要财务数据

单位：万元

| 项目               | 2018年3月31日   | 2017年12月31日  | 2016年12月31日  | 2015年12月31日  |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 总资产              | 6,519,391.06 | 6,517,048.56 | 5,536,364.31 | 5,030,322.28 |
| 总负债              | 1,783,669.50 | 1,880,936.33 | 1,208,493.97 | 1,960,492.73 |
| 归属于母公司所有者权益合计    | 4,413,256.98 | 4,326,189.94 | 3,730,795.30 | 2,301,357.45 |
| 营业收入             | 132,369.76   | 534,066.43   | 505,323.83   | 276,037.97   |
| 净利润              | 97,802.16    | 401,891.57   | 356,903.83   | 365,915.60   |
| 归属于母公司所有者的净利润    | 87,881.88    | 336,819.50   | 293,863.50   | 309,753.93   |
| 经营活动产生的现金流量净额    | 7,270.50     | 297,939.27   | 230,600.34   | 156,673.33   |
| 现金及现金等价物净增加（减少）额 | -189,277.31  | 60,287.04    | -188,654.50  | -120,799.17  |

### 二、发行人合并报表口径主要财务指标

单位：万元

| 项目            | 2018年3月31日<br>/2018年1-3月 | 2017年12月31日<br>/2017年度 | 2016年12月31日<br>/2016年度 | 2015年12月31日<br>/2015年度 |
|---------------|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 流动比率（倍）       | 1.51                     | 1.19                   | 0.91                   | 0.44                   |
| 速动比率（倍）       | 1.35                     | 1.04                   | 0.75                   | 0.44                   |
| 资产负债率（%）      | 27.36%                   | 28.86%                 | 21.83%                 | 38.97%                 |
| 应收账款周转率（次）    | 1.04                     | 4.12                   | 5.90                   | 11.51                  |
| 存货周转率（次）      | 0.6                      | 2.54                   | 4.94                   | 425.83                 |
| 总资产周转率        | 0.02                     | 0.09                   | 0.10                   | 0.06                   |
| 总资产报酬率        | -                        | 7.90%                  | 8.38%                  | 9.60%                  |
| 净资产收益率        | 2.01%                    | 8.64%                  | 10.76%                 | 12.40%                 |
| EBITDA 利息保障倍数 | -                        | 19.44                  | 14.60                  | 28.4                   |
| 贷款偿还率         | 100%                     | 100%                   | 100%                   | 100%                   |
| 利息偿付率         | 100%                     | 100%                   | 100%                   | 100%                   |

注：2018年1-3月指标未经年化

上述财务指标计算方法：

- 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、应收账款周转率（次）=营业收入 / 应收账款平均余额
- 5、存货周转率（次）=营业成本 / 存货平均余额
- 6、总资产周转率（次）=营业收入 / 总资产平均余额
- 7、总资产报酬率=（利润总额+列入财务费用的利息支出）/总资产平均余额×100%
- 8、净资产收益率=净利润/净资产平均余额×100%
- 9、EBITDA 利息保障倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销）/（计入财务费用的利息支出+资本化利息支出）
- 10、贷款偿还率=实际贷款偿还额 / 应偿还贷款额
- 11、利息偿付率=实际利息支出 / 应付利息支出

## 第六节 本期债券的偿付风险及对策措施

关于偿付风险的具体信息,请见本公司于 2018 年 7 月 12 日披露的募集说明书第二节。

关于保障措施的具体信息,请见本公司于 2018 年 7 月 12 日披露的募集说明书第四节。

## 第七节 债券担保人基本情况及资信情况

本期债券无债券担保人。

## 第八节 债券跟踪评级安排说明

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信证评将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并出具定期跟踪评级结果及报告。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信证评将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信证评并提供相关资料，中诚信证评将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在中诚信证评网站（[www.ccxr.com.cn](http://www.ccxr.com.cn)）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间应早于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

## 第九节 债券受托管理人

关于债券受托管理人的具体信息，请见本公司于 2018 年 7 月 12 日披露的募集说明书第九节。

## 第十节 债券持有人会议规则的有关情况

关于债券持有人会议规则的具体信息,请见本公司于 2018 年 7 月 12 日披露的募集说明书第八节。

## 第十一节 募集资金的运用

本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还存量债务，请见本公司于2018年7月12日披露的募集说明书第七节。



## 第十二节 其他重要事项

本期债券发行后至本上市公告书公告之日，公司运转正常，未发生可能对本期债券的按期足额还本付息产生重大影响的重要事项。

## 第十三节 本期债券发行的相关机构

### （一）发行人：招商局公路网络科技控股股份有限公司

法定代表人：邓仁杰

住所：北京市朝阳区建国路 118 号招商局大厦五层

联系人：侯岳屏

联系电话：010-56529051

传真：010-56529111

### （二）主承销商：招商证券股份有限公司

法定代表人：霍达

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系人：杨栋、张昊、尚粤宇、周慧敏

电话：010-60840880

传真：010-57601990

### （三）分销商：

#### 1、东海证券股份有限公司

法定代表人：赵俊

住所：常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层

联系人：高芳

电话：021-20333395

传真：021-50498839

#### 2、国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：杨德红

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

联系人：姚贺

电话：010-59312968

传真：010-59312989

**（四）发行人律师事务所：北京市中伦律师事务所**

负责人：张学兵

住所：北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36/37 层

签字律师：贾琛、王芳

电话：010-59572428

传真：010-65681022、010-65681838

**（五）会计师事务所：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）**

事务所负责人：叶韶勋

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

签字注册会计师：董秦川、宗承勇

电话：010-65542288

传真：010-65547190

**（六）资信评级机构：中诚信证券评估有限公司**

法定代表人：关敬如

住所：青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

联系人：胡辉丽

电话：021-51019090

传真：021-51019030

**(七) 债券受托管理人：光大证券股份有限公司**

法定代表人：薛峰

地址：上海市静安区新闻路 1508 号

联系人：黄亮、孔维

联系电话：021-22169864

传真：021-22169844

**(八) 募集资金专户开户银行：招商银行股份有限公司北京长安街支行**

账户户名：招商局公路网络科技控股股份有限公司

收款账号：010900235310102

**(九) 公司债券申请上市或转让的证券交易所：深圳证券交易所**

法定代表人：桂敏杰

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

联系电话：0755-82083333

传真：0755-82083275

**(十) 公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

法定代表人：周宁

住所：深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼

联系电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

## 第十四节 备查文件

### 一、备查文件内容

除募集说明书披露的资料外，发行人及主承销商将整套发行申请文件及其相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件如下：

- （一）中国证监会核准本次债券发行的文件；
- （二）本期债券募集说明书；
- （三）本期债券募集说明书摘要；
- （四）发行人 2015 年-2017 年经审计的财务报告及 2018 年 1-3 月未经审计的财务报表；
- （五）发行人律师为本次债券出具的法律意见书；
- （六）中诚信证券评估有限公司为本期债券出具的信用评级报告；
- （七）本次公司债券受托管理协议；
- （八）本次公司债券债券持有人会议规则。

### 二、备查文件查阅时间、地点

#### （一）查阅时间

在本次债券发行期内，投资者可至本公司及主承销商处查阅本次债券募集说明书及上述备查文件，或访问深交所网站（<http://www.szse.cn>）查阅本次债券募集说明书及摘要。

#### （二）查阅地点

1、**发行人：招商局公路网络科技控股股份有限公司**

法定代表人：邓仁杰

办公地址：北京市朝阳区建国路 118 号招商局大厦 31 层

联系人：侯岳屏

联系电话：010-56529051

传真：010-56529111

**2、主承销商：招商证券股份有限公司**

办公地址：北京市西城区金融街甲9号金融街中心北楼7层

联系人：杨栋、张昊、尚粤宇、周慧敏

联系电话：010-60840883

（以下无正文）

（本页无正文，为《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）上市公告书》之盖章页）



发行人：招商局公路网络科技控股股份有限公司

2018 年 8 月 14 日

(本页无正文，为《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）上市公告书》之盖章页)

主承销商：招商证券股份有限公司



2018 年 8 月 14 日