证券代码：001965　　证券简称：招商公路　　公告编号：2026-08

招商局公路网络科技控股股份有限公司 2025 年年度报告摘要

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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

董事会审议的报告期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利润分配预案为：以 6,795,094,992 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.73 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

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		证券事务代表
姓名	聂易彬		高莹
办公地址	北京市朝阳区北土城东路 9 号院 1 号楼 华丰大厦		北京市朝阳区北土城东路 9 号院 1 号楼 华丰大厦
传真	（010）56529111		（010）56529111
电话	（010）56529000		（010）56529000
电子信箱	cmexpressway@cmhk.com		cmexpressway@cmhk.com

2、报告期主要业务或产品简介

（1）投资运营

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。京台高速廊坊段和廊沧高速廊坊段是国高网 G3 京台高速的核心路段。招商中铁管控项目中，岑兴高速是国高网广昆高速 G80 重要组成部分。岑梧高速是国高网广昆高速 G80 和包茂高速 G65 重要组成部分。全兴高速是国高网泉南高速 G72 重要组成部分。富砚高速是连接云南、广西、广东和泛珠江三角洲等经济大通道在云南的重要组成路段。热忠高速是国高网 G50 沪渝高速重要组成部分。德商高速是国高网 G35 济广高速重要组成部分。绵遂高速是成渝地区环线高速公路（G93）的重要组成部分。平正高速是国高网 G45 大广高速重要组成部分。榆神高速是陕西省南北纵向路网榆(林)商(洛)线的重要路段。神佳米高速是陕北中东部地区的南北纵向联络线。

公司控股路产均占据重要地理位置，多属于国省道主干线，区位优势明显，盈利水平良好。

截至 2025 年 12 月底，招商公路投资经营的总里程达 14,212 公里，所投资的路网覆盖全国 22 个省、自治区和直辖市，控股项目分布在 15 个省、自治区和直辖市。

公司控股高速公路项目信息

序号	路段名称	位置	本公司权益	收费里程（km）
1	京津塘高速	京津冀地区	100%	137.64
2	甬台温高速	浙江	51%	138.83
3	北仑港高速	浙江	100%	49.02
4	九瑞高速	江西	100%	53.22
5	桂兴高速	广西	100%	53.40
6	桂阳高速	广西	100%	67.00
7	阳平高速	广西	100%	39.66
8	灵三高速	广西	100%	47.00
9	鄂东大桥	湖北	54.61%	16.89
10	渝黔高速	重庆	60%	90.42
11	沪渝高速	重庆	60%	84.30
12	机场高速	贵州	60%	13.69
13	京台高速	河北	55%	146.50
招商中铁			51%	908.31
14	其中：岑兴高速	广西	66%	148.00
15	岑梧高速	广西	83%	67.00
16	全兴高速	广西	66%	62.48
17	富砚高速	云南	90%	141.22
18	热忠高速	重庆	80%	75.19
19	绵遂高速	四川	100%	96.97
20	平正高速	河南	100%	52.13
21	德商高速	山东	100%	85.33
22	榆神高速	陕西	100%	107.81
23	神佳米高速	陕西	100%	72.18

（2）交通科技

交通科技主要围绕交通基础设施建设领域，深耕于道路、桥梁、隧道、交通工程、港口、航道、房建等专业门类，提供全过程咨询及工程技术服务。招商交科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”、“公路养护作业单位资质（公路养护作业企序列最高资质）”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；投资组建了从事公路、市政基础设施规划、勘察、设计、咨询、特色 EPC 等综合咨询服务和创新创造的招商局重庆交通科研设计院有限公司，从事特种铺装、特色养护及特色产品业务，核心业务连续多年行业领军的招商智翔，从事索缆产品研发制造及安装业务，处于桥梁索缆制造行业头部的招商万桥，从事工程监理业务的招商中宇，从事大型工程项目投资、建设及管理业务，打造多项重庆城市名片的重庆全通工程建设管理有限公司、重庆管家岩大桥建设管理有限公司，从事公路、市政、建筑工程建管养全过程检测、监测及咨询业务，连续 11 年承担国家公路网技术状况监测任务的招商局重庆公路工程检测中心有限公司，从事港口、航运、物流、船厂建设运营全过程技术服务的招商局交科长江航运规划设计院（武汉）有限公司，从事桥梁防撞产品和桥梁养护加固业务的招商全重科技（重庆）有限公司等一批饮誉行业的标杆企业。

（3）智能交通

招商新智致力于成为行业领先的智慧公路服务商，旗下已拥有一家全资子公司（招商华软），一家控股子公司（招商智广），一家参股公司（山西交控数字交通科技有限公司），通过融合大数据、云计算、人工智能等技术，面向智能交通业务场景，形成智慧运营、智慧收费、智慧安全等核心产品线，助力智慧交通行业数智化发展，市场范围覆盖全国。

招商交建由招商公路与西藏交通建设集团有限公司共同发起设立，具有 ETC 发行和清分结算资质。招商交建业务面向全国，通过整合各方资源，为车主用户提供 ETC 卡办理、服务场景资金清分结算、ETC 企业票据数据处理等服务。

行云数聚由招商公路与交通运输部路网监测与应急处置中心联合设立，建设运营全国收费公路行业唯一的通行费增值税电子发票服务平台。结合自身资源能力和业务实际，行云数聚坚持以“数据驱动路网运行全链条服务”为引领，持续加强战略发展研究，初定“大服务、大安畅、大数据”的业务方向，不断推进业务和产品创新。

央广交通由招商公路、交通运输部路网监测与应急处置中心旗下国道网、交通运输部旗下中国交通报社共同组建的路宇公司与中央广播电视总台旗下央广传媒集团有限公司联合设立，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。中国交通广播在诞生之日就秉承“平时服务、突发应急”的使命，专注于“大交通”领域的信息服务，为公路、铁路、水路及民航出行的广大民众提供路况、新闻、气象等全方位、多层次的专题资讯，持续推进媒体深度融合发展，走出新型特色化广播发展道路。

（4）交通生态

华祖投资作为招商公路交通生态业务公司之一，聚焦交通场景拓展交能融合业务，依托自有路域资源，持续通过优化新能源业务布局，有序推进高速公路光储业务的开发，深度服务交通行业低碳转型。华祖投资聚焦交能融合发展研究，研究直流微网等创新技术、新产品在高速公路领域的应用，着力打造交通基础设施产业新模式、新动能，构建交通领域新能源科技强企的差异化商业模式。

招商生态是招商交科旗下专业从事生态环保的科技型企业，聚焦水环境综合治理、土壤修复与环境咨询三大核心业务，以咨询、设计、施工、建设、投资、后期管理运营的创新服务模式，致力于建设国内一流的生态环境综合服务商。水环境综合治理领域专注于流域生态修复、工业废水处理、农村黑臭水体治理、城镇生活污水处理等业务；土壤修复领域主要开展建设用地 / 农田 / 矿山 / 地下水等治理修复、建设用地土壤 / 地下水污染状况调查及评估、固废处置与资源化利用等业务；环境咨询领域主要从事环境影响评价、水土保持方案编制、环保和水保验收及监测、环保管家、环境监测及碳足迹核算、碳汇开发、碳资产管理等业务。

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

单位：元

	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产	162,418,433,553.48	159,169,493,582.77	2.04%	157,482,240,634.00
归属于上市公司股东的净资产	74,277,550,562.65	71,228,591,543.44	4.28%	65,053,321,200.84
	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	13,360,481,923.55	12,711,004,049.53	5.11%	9,731,355,008.25
归属于上市公司股东的净利润	4,610,171,908.56	5,322,235,002.26	-13.38%	6,766,648,808.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,526,681,620.35	4,857,504,293.63	-6.81%	5,094,998,905.92
经营活动产生的现金流量净额	6,511,290,313.31	7,120,773,359.51	-8.56%	4,437,621,274.00
基本每股收益（元 / 股）	0.6557	0.7681	-14.63%	1.0553
稀释每股收益（元 / 股）	0.6557	0.7600	-13.72%	0.9916
加权平均净资产收益率	6.71%	7.94%	减少 1.23 个百分点	11.41%

（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	2,802,710,647.48	2,860,482,226.83	3,040,015,554.95	4,657,273,494.29
归属于上市公司股东的净利润	1,328,834,936.51	1,174,684,146.67	1,508,846,361.96	597,806,463.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,322,854,021.07	1,164,050,822.86	1,457,524,569.29	582,252,207.13
经营活动产生的现金流量净额	1,354,251,267.99	1,560,337,595.06	1,751,843,669.81	1,844,857,780.45

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	44,232	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	42,719	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（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
招商局集团有限公司	国有法人	62.42%	4,241,425,880	0	不适用		0
粤道资本控股集团有限公司	国有法人	5.79%	393,700,787	0	质押		177,165,354
中国中信金融资产管理股份有限公司	国有法人	5.27%	358,330,000	0	不适用		0
天津市京津塘高速公路公司	国有法人	2.64%	179,184,167	0	不适用		0
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 沪	其他	2.25%	153,135,359	0	不适用		0
泰康人寿保险有限责任公司－分红－个人分红－019L-FH002 深	其他	1.65%	112,363,863	0	不适用		0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.28%	87,161,206	0	不适用		0
北京首发投资控股集团有限公司	国有法人	1.21%	81,890,951	0	不适用		0
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	其他	0.74%	50,267,828	0	不适用		0
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	0.71%	48,024,054	0	不适用		0
上述股东关联关系或一致行动的说明	除中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 沪和中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪，以及泰康人寿保险有限责任公司－分红－个人分红－019L-FH002 深和泰康人寿保险有限责任公司－传统－普通保险产品－019L-CT001 深分别构成一致行动人外，前 10 名中的其他股东未发现在关联关系或构成一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无						

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借 / 归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

（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、在年度报告批准报出日存续的债券情况

√适用 □不适用

（1）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 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	23招路 K1	148431	2023年08月21日	2026年08月21日	100,000	2.69%
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第二期)	23招路 K2	148545	2023年12月14日	2026年12月14日	200,000	3.04%
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	24招路 K1	148777	2024年06月17日	2029年06月17日	200,000	2.34%
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	25招路 K1	524252	2025年04月24日	2028年04月24日	200,000	1.92%
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第二期)	25招路 K2	524395	2025年08月06日	2028年08月06日	100,000	1.76%
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第一期)	25招路 KY01	524480	2025年10月23日	2027年10月23日	155,000	2.00%
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)	25招路 KY02	524657	2025年11月27日	2027年11月27日	175,000	1.90%
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	24招商公路 MTN001	102482821	2024年06月28日	2029年07月02日	250,000	2.35%
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2024 年度第二期中期票据	24招商公路 MTN002	102483130	2024年07月19日	2029年07月23日	100,000	2.23%
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	25招商公路 MTN001	102583122	2025年07月28日	2028年07月29日	200,000	1.72%
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2025 年度第二期中期票据	25招商公路 MTN002	102583834	2025年09月10日	2028年09月11日	200,000	2.27%
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	25招商公路 SCP002	012582466	2025年10月15日	2026年01月14日	150,000	1.64%
招商局公路网络科技控股股份有限公司 2026 年度第一期超短期融资券	26招商公路 SCP001	012680069	2026年01月08日	2026年04月09日	150,000	1.58%
报告期内公司债券的付息兑付情况		公司发行的公司债券在报告期内均按时付息。				

（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 2025 年 5 月 27 日出具了信用等级通知书（信评委函字[2025]跟踪 0249 号），公司于 2025 年 5 月 27 日在巨潮资讯网进行了披露。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 02”、“22 招商公路 MTN002”、“22 招商公路 MTN003”、“23 招商公路 MTN001”、“23 招商公路 MTN002”的信用等级为 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	2025年	2024年	本年比上年增减
资产负债率	43.58%	44.22%	减少 0.64 个百分点
扣除非经常性损益后净利润	452,668.16	485,750.43	-6.81%
EBITDA 全部债务比	19.90%	21.79%	减少 1.89 个百分点
利息保障倍数	4.65	4.49	3.56%

三、重要事项

报告期内，公司经营情况未发生重大变化，详情请见公司 2025 年年度报告全文。

招商局公路网络科技控股股份有限公司

二〇二六年四月一日

证券代码：001965　　证券简称：招商公路　　公告编号：2026-06

招商局公路网络科技控股股份有限公司 第四届董事会第二次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

招商局公路网络科技控股股份有限公司（以下简称“公司”或“招商公路”）第四届董事会第二次会议通知于 2026 年 3 月 24 日以电子邮件等方式送达全体董事及高级管理人员。本次会议于 2026 年 4 月 1 日上午 10:00 在公司 1101 会议室，以现场及通讯表决的方式召开。本次会议应表决董事 12 名，实际行使表决权董事 12 名。其中，董事张华先生、王永磊先生、赵晶晶女士以通讯表决的方式出席会议。高级管理人员列席会议。会议的召集、召开符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。会议由董事长宋嵘先生主持，会议审议通过了如下议案：

一、审议公司《2025 年度董事会工作报告》。

具体详情请参见《招商公路 2025 年度董事会工作报告》。

表决结果：12 名董事同意，0 名董事反对，0 名董事弃权。

该议案尚须提交公司 2025 年度股东会审议。

二、审议公司《2025 年度总经理工作报告》。

表决结果：12 名董事同意，0 名董事反对，0 名董事弃权。

三、审议公司《2025 年度财务决算报告》。

表决结果：12 名董事同意，0 名董事反对，0 名董事弃权。

四、审议公司《2026 年度财务预算报告》。

表决结果：12 名董事同意，0 名董事反对，0 名董事弃权。

五、审议公司《2025 年度利润分配预案》。

具体详情请参见《招商公路关于 2025 年利润分配预案的公告》。

表决结果：12 名董事同意，0 名董事反对，0 名董事弃权。

该议案尚须提交公司 2025 年度股东会审议。

六、审议公司《2025 年年度报告》全文及其摘要。

具体详情请参见《招商公路 2025 年年度报告》《招商公路 2025 年年度报告摘要》。

表决结果：12 名董事同意，0 名董事反对，0 名董事弃权。

该议案尚须提交公司 2025 年度股东会审议。

七、审议公司《2025 年度可持续发展报告》。

具体详情请参见《招商公路 2025 年度可持续发展报告》。

表决结果：12 名董事同意，0 名董事反对，0 名董事弃权。

八、审议公司《2025 年度内部控制评价报告》。

具体详情请参见《招商公路 2025 年度内部控制评价报告》。

表决结果：12 名董事同意，0 名董事反对，0 名董事弃权。

九、审议《招商局集团财务有限公司风险持续评估报告（2025 年 12 月 31 日）》。

具体详情请参见《招商公路关于招商局集团财务有限公司风险持续评估报告（2025 年 12 月 31 日）》。

表决结果：12 名董事同意，0 名董事反对，0 名董事弃权。

十、审议《董事会审计委员会对会计师事务所 2025 年度履职情况评估及履行监督职责情况报告》。

具体详情请参见《招商公路董事会审计委员会对会计师事务所 2025 年度履职情况评估及履行监督职责情况报告》。

表决结果：12 名董事同意，0 名董事反对，0 名董事弃权。

十一、审议《独立董事 2025 年度独立性自查情况报告》。

具体详情请参见《招商公路董事会对独立董事 2025 年度独立性情况评估的专项意见》。

表决结果：12 名董事同意，0 名董事反对，0 名董事弃权。

十二、审议《关于控股子公司招商中铁控股有限公司为其控股子公司云南富砚高速公路有限公司提供融资担保的议案》。

具体详情请参见《招商公路关于控股子公司招商中铁控股有限公司为其控股子公司云南富砚高速公路有限公司提供融资担保的公告》。

表决结果：12 名董事同意，0 名董事反对，0 名董事弃权。

该议案尚须提交公司 2025 年度股东会审议。

十三、审议《关于公司未来三年（2025 年 -2027 年）股东回报规划》。

具体详情请参见《招商公路未来三年（2025 年 -2027 年）股东回报规划》。

表决结果：12 名董事同意，0 名董事反对，0 名董事弃权。

该议案尚须提交公司 2025 年度股东会审议。

十四、审议《关于召开公司 2025 年度股东会的议案》。

具体详情请参见《招商公路关于召开 2025 年度股东会的通知》。

表决结果：12 名董事同意，0 名董事反对，0 名董事弃权。

招商局公路网络科技控股股份有限公司董事会

二〇二六年四月一日

证券代码：001965　　证券简称：招商公路　　公告编号：2026-07

招商局公路网络科技控股股份有限公司 关于 2025 年度利润分配预案的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

1.招商局公路网络科技控股股份有限公司（以下简称“公司”或“招商公路”）2025 年度利润分配预案为以 2026 年 3 月 31 日公司总股本 6,795,094,992 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 3.73 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。本次利润分配方案实施的股权登记日前，公司股本若因回购股份等原因发生变化的，将维持每 10 股派发现金股利 3.73 元的分红比例，对分红总金额进行调整。

2.公司披露现金分红不触及《深圳证券交易所股票上市规则》第 9.8.1 条规定的可能被实施其他风险警示情形。

3.公司 2025 年度利润分配预案需提交公司股东会审议通过后方可实施。

一、审议程序

招商公路于 2026 年 4 月 1 日召开第四届董事会第二次会议，会议审议通过了公司《2025 年度利润分配预案》，该预案尚需提交公司 2025 年度股东会审议。

二、利润分配和资本公积金转增股本方案的基本情况

根据华乌威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具的 2025 年度审计报告，2025 年度招商公路实现归属于母公司所有者净利润 4,610,171,908.56 元。根据《公司章程》规定，公司提取 10% 的法定盈余公积金 466,872,065.90 元，加上年初未分配利润 22,859,003,637.06 元，减去 2025 年已分配 2024 年度利润 2,836,421,770.91 元、永续债利息 147,476,986.29 元及所有者权益内部结转 526,196.67 元，本年度累计可供分配利润 24,017,878,525.85 元。

2025 年度利润分配采取派发现金股利的方式，以 2026 年 3 月 31 日公司总股本 6,795,094,992 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 3.73 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。公司拟共分配现金股利金额 2,534,570,432.02 元，占 2025 年度归属于母公司所有者净利润的比例为 54.98%，占 2025 年度归属于母公司所有者净利润扣除永续债利息的比例为 56.79%。剩余未分配利润 21,483,308,093.83 元，结转下一年度分配。

本次利润分配方案实施的股权登记日前，公司股本若因回购股份等原因发生变化的，将维持每 10 股派发现金股利 3.73 元的分红比例，对分红总金额进行调整。

三、现金分红方案的具体情况

（一）是否可能触及其他风险警示情形

项目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额（元）	2,534,570,432.02	2,844,080,693.30	3,621,599,091.78
回购注销总额（元）	310,050,473.00	0	0
归属于上市公司股东的净利润（元）	4,610,171,908.56	5,322,235,002.26	6,766,648,808.34
合并报表本年度末累计未分配利润（元）	24,017,878,525.85		
母公司报表本年度末累计未分配利润（元）	12,212,796,898.01		
上市是否满三个完整会计年度	√是 □否		
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）	9,000,250,217.10		
最近三个会计年度累计回购注销总额（元）	310,050,473.00		
最近三个会计年度平均净利润（元）	5,566,351,906.39		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）	9,310,300,690.10		
是否触及《股票上市规则》第 9.8.1 条第（九）项规定的可能被实施其他风险警示情形	□是 √否		

（二）现金分红方案合理性说明

公司 2025 年度利润分配预案符合《公司法》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》等法律法规及《公司章程》等的规定，与公司业绩水平、现金流状况相匹配，并结合公司未来的发展前景和长期战略规划，在符合公司利润分配政策、保障公司正常经营和长远发展的前提下提出的，预案充分考虑了广大投资者的利益和合理诉求。

四、备查文件

招商公路第四届董事会第二次会议决议。

特此公告。

招商局公路网络科技控股股份有限公司董事会

二〇二六年四月一日

证券代码：001965　　证券简称：招商公路　　公告编号：2026-09

招商局公路网络科技控股股份有限公司 关于控股子公司招商中铁控股有限公司 为其下属子公司云南富砚高速公路有限公司 提供融资担保的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、本次担保的基本情况

招商局公路网络科技控股股份有限公司（以下简称“公司”或“招商公路”）于 2026 年 4 月 1 日召开第四届董事会第二次会议，会议审议通过了《关于控股子公司招商中铁控股有限公司为其控股子公司云南富砚高速公路有限公司提供融资担保的议案》。公司控股子公司招商中铁控股有限公司（以下简称“招商中铁”）的下属公司云南富砚高速公路有限公司（以下简称“富砚高速”）向招商银行股份有限公司及招商局融资租赁有限公司开展融资业务，拟由招商中铁为富砚高速申请的融资提供不超过持有其股权比例的人民币 100,000 万元连带责任保证担保，担保期限为主合同项下债务履行期限届满之日起三年。

二、被担保人情况

云南富砚高速公路有限公司

1.基本情况

公司类型：有限责任公司

住所：云南省昆明市高新区海源北路六号高新招商大厦

法定代表人：苟海波

注册资本：40,000 万元

成立日期：2004 年 09 月 16 日

营业期限：2004 年 09 月 16 日至 2034 年 9 月 16 日

营业范围：富宁至广南、广南至砚山高速公路及附属设施的建设、经营和管理；国家法律、行政法规禁止的不得经营，应经审批的未审批前不得经营，国家法律、行政法规未规定的企业自主选择经营项目，开展经营活动（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

股权结构：招商中铁持股 90%，云南省公路局持股 10%。

与公司的关系：公司间接持有富砚高速 45.90% 股权。

2.主要财务指标（单位：万元）

指标名称	2025年 12 月 31 日	2026年 2 月 28 日
资产总额	563,363.51	565,037.03
负债总额	575,840.90	577,230.64
其中：银行贷款总额	320,000.00	320,000.00
流动负债总额	25,531.33	27,003.80
或有事项涉及的总额	—	—
净资产	-12,477.39	-12,193.61
指标名称	2025年 1-12 月	2026年 1-2 月
营业收入	45,930.54	8,909.98
营业利润	-7,087.88	289.58
净利润	-6,778.68	297.27

注：数据来源于经审计的 2025 年财务报告及未经审计 2026 年 2 月财务报表。

3.是否为失信被执行人：否

4.由于富砚高速 2026 年 2 月报告期末的资产负债率超过 70%，该议案尚须提交公司 2025 年度股东会审议。

三、担保协议的主要内容

担保方式：连带责任保证担保

担保期限：担保期限为主合同项下债务履行期限届满之日起三年

担保金额：最高额不超过人民币 100,000 万元（招商银行股份有限公司不超过人民币 84,200 万元，招商局融资租赁有限公司不超过人民币 15,800 万元）

担保用途：固定资产贷款、融资租赁

反担保情况：无

四、董事会意见

1.提供担保的原因

富砚高速为降低财务费用置换前期股东借款，本次申请融资业务，按金融机构要求需要对融资提供担保，符合公司整体经营需要。

2.董事会意见

公司董事会认为：富砚高速本次申请融资，符合公司经营发展需要，有利于其业务的开展。招商中铁对富砚高速的担保符合公司整体利益，财务风险可控。公司董事会同意招商中铁为富砚高速提供融资担保。由于富砚高速 2026 年 2 月报告期末的资产负债率超过 70%，该议案尚须提交公司 2025 年度股东会审议。

3.股权比例说明

公司间接持有富砚高速 45.90% 股权，能切实做到有效的管理和监督，风险可控。

五、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至本公告披露日，公司对外担保总额为人民币 573,608.20 万元（不含本次担保），占公司最近一期经审计净资产的 7.72%。本次会议审议的担保提供后，公司对外担保总额为人民币 673,608.20 万元，占公司最近一期经审计净资产的 9.07%。

公司无逾期对外担保情况。

六、备查文件

招商公路第四届董事会第二次会议决议。

特此公告。

招商局公路网络科技控股股份有限公司董事会

二〇二六年四月一日

证券代码：001965　　证券简称：招商公路　　公告编号：2026-10

招商局公路网络科技控股股份有限公司 关于召开 2025 年度股东会的通知

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、召开会议的基本情况

（一）股东会届次：2025 年度股东会

（二）股东会的召集人：董事会

（三）本次会议的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》的有关规定。

（四）会议时间：

1.现场会议时间：2026 年 6 月 5 日 14:30

2.网络投票时间：通过深圳证券交易所系统进行网络投票的具体时间为 2026 年 6 月 5 日 9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的具体时间为 2026 年 6 月 5 日 9:15 至 15:00 的任意时间。

（五）会议的召开方式：现场表决与网络投票相结合。

（六）会议的股权登记日：2026 年 5 月 28 日

（七）出席对象：

1.在股权登记日持有公司股份的普通股股东或其代理人。

于股权登记日 2026 年 5 月 28 日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体普通股股东均有权出席股东会，并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决，该股东代理人不必是本公司股东。

2.公司董事和高级管理人员。

3.公司聘请的律师。

4.根据相关法规应当出席股东会的其他人员。

（八）会议地点：北京市朝阳区北土城东路 9 号华丰大厦 1101 会议室。

二、会议审议事项

（一）本次股东会提案编码表

提案编码	提案名称	提案类型	备注
			该列打勾的栏目可以投票
100	总议案：除累积投票提案外的所有提案	非累积投票提案	√
1.00	提案 1：审议公司《2025 年度董事会工作报告》	非累积投票提案	√
2.00	提案 2：审议公司《2025 年度利润分配预案》	非累积投票提案	√
3.00	提案 3：审议公司《2025 年年度报告》全文及其摘要	非累积投票提案	√
4.00	提案 4：审议《关于控股子公司招商中铁控股有限公司为其控股子公司云南富砚高速公路有限公司提供融资担保的议案》	非累积投票提案	√
5.00	提案 5：审议《关于公司未来三年（2025 年 -2027 年）股东回报规划》	非累积投票提案	√

（二）上述提案经公司第四届董事会第二次会议审议通过。提案内容请查阅 2026 年 4 月 3 日刊登在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公告。

（三）公司独立董事将在本次年度股东会上进行述职，不出席年度股东会的独立董事，可以委托其他独立董事在年度股东会上宣读述职报告。

三、会议登记等事项

（一）登记方式、登记时间和登记地点

1.登记方式：现场登记、通过信函或传真扫描方式登记。

2.登记时间：2026 年 5 月 29 日的上午 9:00 — 11:30，下午 13:00 — 16:30。

3.登记地点：北京市朝阳区北土城东路 9 号华丰大厦 11 层董事会办公室。

（二）登记手续：

1.社会公众股股东请持本人身份证、股东账户卡和持股清单等股权证明办理登记手续；委托代理人请持本人身份证、授权委托书、委托人身份证、委托人股东账户卡和持股清单等股权证明办理登记手续。

2.法人股东授权代表请持股东单位营业执照复印件、法定代表人授权委托书、本人身份证及法人股东账户卡办理登记手续。

法人股东由其法定代表人或者董事会、其他决策机构决议授权的人作为代表出席公司的股东会，出席人持本人身份证、股东账户卡以及依法出具的书面授权委托书办理登记手续。

3.异地股东可在规定时间内以信函或传真方式办理登记手续。

（三）会议联系方式：

1.联系电话：010-56529088，传真：010-56529111

2.联系人：高莹

3.通讯地址：北京市朝阳区北土城东路 9 号华丰大厦 11 层；邮编：100029

4.与会股东或代理人交通、食宿等费用自理。

四、参