现代投资股份有限公司

2018 年度

审计报告

索引	页码
审计报告	
公司财务报告	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并所有者权益变动表	9-10
— 母公司所有者权益变动表	11-12
— 财务报表附注	13-113

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

信永中和会计师事务所
ShineWing
certified public accountants
北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No.8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P.R.China
联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288
传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190

审计报告

XYZH/2019CSA10464

现代投资股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了现代投资股份有限公司（以下简称现代投资）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，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，公允反映了现代投资2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018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，我们独立于现代投资，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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1. 高速公路特许经营权的折旧及摊销事项	
关键审计事项	**审计中的应对**
于 2018 年 12 月 31 日，高速公路特许经营权固定资产账面金额 1,196,221,796.78 元、无形资产账面金额 9,221,378,475.55 元，合计 10,417,600,272.33 元，占现代投资总资产的 42.16%。于 2018 年度，高速公路特许经营权固定资产折旧、无形资产摊销的金额分别为 307,190,892.71 元、338,239,432.37 元，合计 645,430,325.08 元。 我们关注高速公路特许经营权的折旧、摊销，由于高速公路特许经营权是现代投资的核心资产，其折旧、摊销成本对本年度车辆通行成本支出构成重大影响，该特许经营权按车流量法折旧与摊销，计算时车流量换算成通行费收入（含税），以当月实际通行费收入占当月实际通行费收入和预计未来剩余年限通行费收入之和的比例乘以账面价值计算当月折旧与摊销，该折旧与摊销方法涉及现代投资对预计总通行费收入的估计，且该等估计存在不确定性。 参见财务报表附注四、14 和附注四、17 以及附注七、13 和七、15 的相关披露。	为应对该关键审计事项，我们执行的主要审计程序包括： 1、了解、评价管理层对高速公路特许经营权的折旧、摊销相关内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性。 2、选取同行业可比上市公司高速公路特许经营权折旧、摊销的会计政策进行对比分析，并结合近 3 年累计实际通行费收入与预测通行费收入之差异分析，评估了预测数据的可靠性，进而评估适用该会计估计的合理性。 3、根据对现代投资高速公路业务的了解，并对现代投资聘请的独立专业机构于 2012 年出具的《长永高速、长潭高速和潭耒高速车流量预测报告》、2016 年出具的《湖南省新化至怀化公路溆浦至怀化段交通量分析预测报告》进行复核，关注车流量报告中关键假设的合理性， 并评估了外部独立专业机构的专业胜任能力及独立性。 4、根据外部独立专业机构预测的未来通行费收入对本年度折旧、摊销额进行重新测算。

四、 其他信息

现代投资管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括现代投资 2018 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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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，管理层负责评估现代投资的持续经营能力，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现代投资、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督现代投资的财务报告过程。

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。

（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，就可能导致对现代投资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现代投资不能持续经营。

（5） 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（6） 就现代投资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：　　（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国 北京　　二〇一九年三月二十六日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：现代投资股份有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	七、1	3,338,191,076.28	2,566,293,338.96
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、2	120,512,672.26	230,348,520.01
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	七、3	463,233,340.19	435,761,780.21
其中：应收票据	七、3	6,516,250.00	1,000,000.00
应收账款	七、3	456,717,090.19	434,761,780.21
预付款项	七、4	70,444,452.46	46,668,012.09
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、5	357,154,554.16	400,747,613.62
其中：应收利息	七、5	21,194,172.97	7,986,174.77
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、6	892,341,724.29	992,941,658.51
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七、7	66,788,649.41	176,183,216.68
其他流动资产	七、8	1,117,970,950.37	1,537,839,258.48
流动资产合计		6,426,637,419.42	6,386,783,398.56
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	七、9	64,971,968.44	70,388,350.47
持有至到期投资		-	-
长期应收款	七、10	159,529,335.32	239,548,202.94
长期股权投资	七、11	2,215,449,886.08	2,119,978,721.68
投资性房地产	七、12	82,450,539.12	63,630,730.24
固定资产	七、13	2,141,180,706.81	2,303,946,553.07
在建工程	七、14	2,973,058,164.50	1,863,917,228.67
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、15	9,438,445,091.74	9,661,732,669.35
开发支出			
商誉	七、16	7,336,245.04	7,336,245.04
长期待摊费用	七、17	122,843,857.03	81,686,883.26
递延所得税资产	七、18	31,356,270.83	19,261,332.41
其他非流动资产	七、19	1,043,865,678.64	179,816,200.71
非流动资产合计		18,280,487,743.55	16,611,243,117.84
资产总计		24,707,125,162.97	22,998,026,516.40

法定代表人：周志中　　主管会计工作负责人：刘玉新　　会计机构负责人：杨世益

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

合并资产负债表（续）

2018年12月31日

编制单位：现代投资股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	七、20	2,314,220,000.00	2,348,739,400.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、21	31,835,848.85	5,033,698.39
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	七、22	793,290,033.81	251,911,991.74
预收款项	七、23	37,812,775.22	39,963,450.97
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、24	90,567,226.13	151,386,335.98
应交税费	七、25	102,268,899.17	92,905,470.31
其他应付款	七、26	972,456,286.43	825,894,563.99
其中：应付利息	七、26	32,471,035.27	59,736,258.05
应付股利	七、26	41,266,697.10	-
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、27	427,212,720.00	654,000,000.00
其他流动负债	七、28	1,476,920,006.21	2,943,954,473.72
流动负债合计		6,246,583,795.82	7,313,789,385.10
非流动负债：			
长期借款	七、29	8,615,766,903.19	6,639,828,660.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	七、30	1,532,150.28	1,278,662.91
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、31	6,000,366.10	8,557,081.10
递延收益	七、32	142,055,019.20	146,627,554.62
递延所得税负债	七、18	13,860,315.34	19,838,210.01
其他非流动负债	七、33	-	13,280,000.00
非流动负债合计		8,779,214,754.11	6,829,410,168.64
负 债 合 计		15,025,798,549.93	14,143,199,553.74
股东权益：			
股本	七、34	1,517,828,334.00	1,517,828,334.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、35	447,906,783.34	473,302,305.56
减：库存股			
其他综合收益	七、36	42,665,578.28	61,338,104.43
专项储备			
盈余公积	七、37	1,015,317,541.97	920,801,290.58
一般风险准备	七、38	21,316,500.67	20,173,770.90
未分配利润	七、39	6,256,168,464.28	5,539,949,945.18
归属于母公司股东权益合计		9,301,203,202.54	8,533,393,750.65
少数股东权益		380,123,410.50	321,433,212.01
股东权益合计		9,681,326,613.04	8,854,826,962.66
负债和股东权益总计		24,707,125,162.97	22,998,026,516.40

法定代表人：周志中　　主管会计工作负责人：刘玉新　　会计机构负责人：杨世益

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：现代投资股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		349,946,749.33	624,017,210.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十七、1	216,798,694.16	219,414,322.76
其中：应收票据			
应收账款	十七、1	216,798,694.16	219,414,322.76
预付款项		2,992,310.38	3,695,084.15
其他应收款	十七、2	2,162,801,112.03	1,742,621,705.73
其中：应收利息			
应收股利			
存货		1,830,385.96	1,965,545.29
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		16,159.00	7,234,191.21
流动资产合计		2,734,385,410.86	2,598,948,059.93
非流动资产：			
可供出售金融资产		53,168,090.13	68,988,350.47
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	5,523,930,317.62	5,347,607,149.31
投资性房地产		157,380,152.25	140,513,474.77
固定资产		1,870,757,092.43	2,186,048,070.98
在建工程		67,262,281.84	61,743,271.32
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		9,263,221,456.96	9,552,525,791.67
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		82,065,369.89	67,561,758.89
递延所得税资产		1,284,539.14	893,341.21
其他非流动资产		719,100,000.00	
非流动资产合计		17,738,169,300.26	17,425,881,208.62
资　产　总　计		20,472,554,711.12	20,024,829,268.55

法定代表人：周志中　　主管会计工作负责人：刘玉新　　会计机构负责人：杨世岩

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

母公司资产负债表（续）

2018年12月31日

编制单位：现代投资股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		2,000,000,000.00	2,100,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		111,417,332.56	98,003,151.52
预收款项		20,944,930.97	7,144,765.94
应付职工薪酬		59,217,331.20	110,441,589.15
应交税费		53,224,662.12	55,792,419.97
其他应付款		1,631,364,145.00	1,581,724,930.68
其中：应付利息		28,761,313.40	57,290,351.49
应付股利		41,266,697.10	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		396,800,000.00	604,000,000.00
其他流动负债		500,000,000.00	1,550,000,000.00
流动负债合计		4,772,968,401.85	6,107,106,857.26
非流动负债：			
长期借款		6,586,500,000.00	5,556,800,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		100,000.00	100,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,586,600,000.00	5,556,900,000.00
负 债 合 计		11,359,568,401.85	11,664,006,857.26
股东权益：			
股本		1,517,828,334.00	1,517,828,334.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		449,039,444.70	474,434,966.92
减：库存股			
其他综合收益		45,412,878.66	61,233,139.00
专项储备			
盈余公积		1,015,317,541.97	920,801,290.58
未分配利润		6,085,388,109.94	5,386,524,680.79
股东权益合计		9,112,986,309.27	8,360,822,411.29
负债和股东权益总计		20,472,554,711.12	20,024,829,268.55

法定代表人：周志平　　主管会计工作负责人：刘玉新　　会计机构负责人：杨世益

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

合并利润表

2018年度

编制单位：现代投资股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业总收入		11,860,994,620.97	10,592,858,420.25
其中：营业收入	七、40	11,860,994,620.97	10,592,858,420.25
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		11,097,202,419.16	9,887,917,158.41
其中：营业成本	七、40	10,134,236,667.95	9,020,419,283.82
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、41	31,806,413.82	40,466,080.04
销售费用	七、42	108,904,862.14	40,890,469.30
管理费用	七、43	255,786,026.97	240,320,804.30
研发费用	七、44	5,947,673.78	5,364,578.71
财务费用	七、45	477,420,793.15	464,925,638.85
其中：利息费用	七、45	496,570,338.22	478,071,519.75
利息收入	七、45	22,165,461.67	17,035,968.08
资产减值损失	七、46	83,099,981.35	75,530,303.39
加：其他收益	七、47	6,606,524.12	1,228,586.56
投资收益（损失以“－”号填列）	七、48	459,670,825.78	288,281,471.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		185,745,414.61	100,657,740.30
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	七、49	-57,033,238.25	8,388,834.61
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、50	2,434,308.48	-101,010.96
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,175,470,621.94	1,002,739,143.59
加：营业外收入	七、51	63,363,996.19	109,122,953.20
减：营业外支出	七、52	4,590,038.81	24,847,530.87
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,234,244,579.32	1,087,014,565.92
减：所得税费用	七、53	278,134,471.47	240,734,178.91
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		956,110,107.85	846,280,387.01
（一）按经营持续性分类		956,110,107.85	846,280,387.01
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		956,110,107.85	846,280,387.01
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类		956,110,107.85	846,280,387.01
1.归属于母公司所有者的净利润		963,660,333.66	864,932,316.92
2.少数股东损益		-7,550,225.81	-18,651,929.91
六、其他综合收益的税后净额		-18,672,526.15	-15,338,439.33
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-18,672,526.15	-15,338,439.33
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-18,672,526.15	-15,338,439.33
1.权益法下可转损益的其他综合收益			-7,755,211.47
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-20,854,262.46	-7,109,104.33
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额		2,181,736.31	-474,123.53
6.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		937,437,581.70	830,941,947.68
归属于母公司股东的综合收益总额		944,987,807.51	849,593,877.59
归属于少数股东的综合收益总额		-7,550,225.81	-18,651,929.91
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.63	0.57
（二）稀释每股收益（元/股）		0.63	0.57

法定代表人：周志中　　主管会计工作负责人：刘玉新　　会计机构负责人：杨世益

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

母公司利润表

2018年度

编制单位：现代投资股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业收入	十七、4	2,599,008,343.57	2,432,306,677.65
减：营业成本	十七、4	1,181,145,359.97	1,144,048,407.43
税金及附加		23,064,243.02	34,307,345.62
销售费用			
管理费用		63,412,725.19	31,802,381.00
研发费用			
财务费用		379,486,025.33	377,379,200.56
其中：利息费用		384,118,898.47	382,270,311.75
利息收入		5,547,791.99	7,579,541.68
资产减值损失		1,746,667.87	-435,999.04
加：其他收益		550,566.31	
投资收益（损失以“－”号填列）	十七、5	190,824,514.38	162,896,181.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		185,745,407.52	101,601,591.06
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		2,449,166.59	-283,015.28
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,143,977,569.47	1,007,818,508.68
加：营业外收入		56,636,733.32	102,365,984.98
减：营业外支出		2,074,974.34	4,501,912.25
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,198,539,328.45	1,105,682,581.41
减：所得税费用		253,376,814.51	218,047,333.36
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		945,162,513.94	887,635,248.05
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		945,162,513.94	887,635,248.05
（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		-15,820,260.34	-14,864,315.80
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-15,820,260.34	-14,864,315.80
1.权益法下可转损益的其他综合收益			-7,755,211.47
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-15,820,260.34	-7,109,104.33
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		929,342,253.60	872,770,932.25

法定代表人：周志中　　主管会计工作负责人：刘玉新　　会计机构负责人：杨世益

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

合并现金流量表

2018年度

编制单位：现代投资股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
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		13,877,668,507.56	11,649,146,721.91
客户存款和同业存放款项净增加额		37,326,046.62	53,060,000.00
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			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加			
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			
收到的税费返还		1,273,521.80	1,126,141.18
收到其他与经营活动有关的现金	七、54	668,392,014.42	210,838,902.04
经营活动现金流入小计		14,584,660,090.40	11,914,171,765.13
购买商品、接受劳务支付的现金		10,440,026,531.26	9,753,250,044.12
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			
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		556,340,712.37	378,059,237.05
支付的各项税费		430,517,003.24	416,840,668.12
支付其他与经营活动有关的现金	七、54	772,796,373.88	724,504,416.35
经营活动现金流出小计		12,199,680,620.75	11,272,654,365.64
经营活动产生的现金流量净额		2,384,979,469.65	641,517,399.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		583,549,283.70	2,844,138,370.48
取得投资收益收到的现金		448,160,015.27	213,169,295.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,021,981.96	59,082,106.96
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、54	10,114,187.42	31,600,000.00
投资活动现金流入小计		1,045,845,468.35	3,147,989,773.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,430,164,989.73	1,246,703,226.74
投资支付的现金		1,302,880,019.69	2,705,397,731.79
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	七、54	1,704,796.21	
支付其他与投资活动有关的现金	七、54	535,200,000.00	37,260,230.43
投资活动现金流出小计		3,269,949,805.63	3,989,361,188.96
投资活动产生的现金流量净额		-2,224,104,337.28	-841,371,415.84
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		53,723,450.00	122,795,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		53,723,450.00	122,795,000.00
取得借款所收到的现金		4,621,884,583.19	3,740,098,100.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、54	834,593,904.33	1,970,165,110.00
筹资活动现金流入小计		5,510,201,937.52	5,833,058,210.00
偿还债务所支付的现金		2,939,753,020.00	2,318,121,570.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		661,176,165.45	524,742,133.24
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、54	1,788,367,392.33	3,055,642,705.79
筹资活动现金流出小计		5,389,296,577.78	5,898,506,409.03
筹资活动产生的现金流量净额		120,905,359.74	-65,448,199.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-769,671.71	-3,172,632.12
五、现金及现金等价物净增加额	七、54	281,010,820.40	-268,474,847.50
加：期初现金及现金等价物余额	七、54	2,220,802,121.71	2,489,276,969.21
六、期末现金及现金等价物余额	七、54	2,501,812,942.11	2,220,802,121.71

法定代表人：周志中　　主管会计工作负责人：刘玉新　　会计机构负责人：杨世益

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

母公司现金流量表

2018年度

编制单位：现代投资股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	本年发生额	上年发生额
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		2,719,678,061.45	2,492,415,743.36
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		63,878,866.83	363,047,536.26
经营活动现金流入小计		2,783,556,928.28	2,855,463,279.62
购买商品、接受劳务支付的现金		199,365,457.86	175,310,960.37
支付给职工以及为职工支付的现金		388,153,184.69	248,849,374.36
支付的各项税费		351,498,648.87	344,285,803.36
支付其他与经营活动有关的现金		21,333,223.51	549,885,137.75
经营活动现金流出小计		960,350,514.93	1,318,331,275.84
经营活动产生的现金流量净额		1,823,206,413.35	1,537,132,003.78
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		16,667,000.00	1,840,000.00
取得投资收益收到的现金		98,913,266.99	114,394,573.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		3,645,685.36	52,523,428.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		119,225,952.35	168,758,001.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		82,213,574.52	167,277,413.87
投资支付的现金		850,653,550.00	777,148,012.09
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			
投资活动现金流出小计		932,867,124.52	944,425,425.96
投资活动产生的现金流量净额		-813,641,172.17	-775,667,424.26
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,026,500,000.00	2,430,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		809,292,360.57	1,550,000,000.00
筹资活动现金流入小计		3,835,792,360.57	3,980,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,304,000,000.00	1,702,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		523,164,072.86	403,789,831.27
支付其他与筹资活动有关的现金		2,292,263,990.35	2,702,386,353.70
筹资活动现金流出小计		5,119,428,063.21	4,808,176,184.97
筹资活动产生的现金流量净额		-1,283,635,702.64	-828,176,184.97
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		-274,070,461.46	-66,711,605.45
加：期初现金及现金等价物余额		624,017,210.79	690,728,816.24
六、期末现金及现金等价物余额		349,946,749.33	624,017,210.79

法定代表人：周志中　　主管会计工作负责人：刘玉新　　会计机构负责人：杨世益

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

合并股东权益变动表

2018年度

编制单位：现代投资股份有限公司　　单位：人民币元

项目	本年											
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计
	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	
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,517,828,334.00				473,302,305.56		61,338,104.43		920,801,290.58	20,173,770.90	5,539,949,945.18	321,433,212.01	8,854,826,962.66
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年年初余额	1,517,828,334.00	-	-	-	473,302,305.56	-	61,338,104.43	-	920,801,290.58	20,173,770.90	5,539,949,945.18	321,433,212.01	8,854,826,962.66
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-25,395,522.22	-	-18,672,526.15	-	94,516,251.39	1,142,729.77	716,218,519.10	58,690,198.49	826,499,650.38
（一）综合收益总额							-18,672,526.15				963,660,333.66	-7,550,225.81	937,437,581.70
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64,503,450.00	64,503,450.00
1.股东投入的普通股												64,503,450.00	64,503,450.00
2.其他权益工具持有者投入资本													-
3.股份支付计入股东权益的金额													-
4.其他													-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	94,516,251.39	1,142,729.77	-247,441,814.56	-	-151,782,833.40
1.提取盈余公积									94,516,251.39		-94,516,251.39		-
2.提取一般风险准备										1,142,729.77	-1,142,729.77		-
3.对股东的分配											-151,782,833.40		-151,782,833.40
4.其他													-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本													-
2.盈余公积转增股本													-
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													-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取													-
2.本年使用													-
（六）其他					-25,395,522.22							1,736,974.30	-23,658,547.92
四、本年年末余额	1,517,828,334.00	-	-	-	447,906,783.34	-	42,665,578.28	-	1,015,317,541.97	21,316,500.67	6,256,168,464.28	380,123,410.50	9,681,326,613.04

法定代表人：周志中　　主管会计工作负责人：刘玉新　　会计机构负责人：杨世益

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

合并股东权益变动表（续）

2018年度

编制单位：现代投资股份有限公司　　单位：人民币元

项目	上年												
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	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		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年初余额	1,011,885,556.00				971,308,773.32		76,676,543.76		832,037,765.77	17,530,584.16	4,817,018,617.61	213,902,066.76	7,940,359,907.38
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年年初余额	1,011,885,556.00	-	-	-	971,308,773.32	-	76,676,543.76	-	832,037,765.77	17,530,584.16	4,817,018,617.61	213,902,066.76	7,940,359,907.38
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	505,942,778.00	-	-	-	-498,006,467.76	-	-15,338,439.33	-	88,763,524.81	2,643,186.74	722,931,327.57	107,531,145.25	914,467,055.28
（一）综合收益总额							-15,338,439.33				864,932,316.92	-18,651,929.91	830,941,947.68
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	370,310.85	-	-	-	-	-	-	145,006,575.16	145,376,886.01
1.股东投入的普通股												150,175,984.14	150,175,984.14
2.其他权益工具持有者投入资本													-
3.股份支付计入股东权益的金额													-
4.其他					370,310.85							-5,169,408.98	-4,799,098.13
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	88,763,524.81	2,643,186.74	-142,000,989.35	-18,823,500.00	-69,417,777.80
1.提取盈余公积									88,763,524.81		-88,763,524.81		-
2.提取一般风险准备										2,643,186.74	-2,643,186.74		-
3.对股东的分配											-50,594,277.80	-18,823,500.00	-69,417,777.80
4.其他													-
（四）股东权益内部结转	505,942,778.00	-	-	-	-505,942,778.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	505,942,778.00				-505,942,778.00								-
2.盈余公积转增股本													-
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													-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取													-
2.本年使用													-
（六）其他					7,565,999.39								7,565,999.39
四、本年年末余额	1,517,828,334.00	-	-	-	473,302,305.56	-	61,338,104.43	-	920,801,290.58	20,173,770.90	5,539,949,945.18	321,433,212.01	8,854,826,962.66

法定代表人：周志中　　主管会计工作负责人：刘玉新　　会计机构负责人：杨世益

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

母公司股东权益变动表

2018年度

编制单位：现代投资股份有限公司　　单位：人民币元

项目	本年										
	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	股东权益　合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,517,828,334.00				474,434,966.92		61,233,139.00		920,801,290.58	5,386,524,680.79	8,360,822,411.29
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年年初余额	1,517,828,334.00	-	-	-	474,434,966.92	-	61,233,139.00	-	920,801,290.58	5,386,524,680.79	8,360,822,411.29
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-25,395,522.22	-	-15,820,260.34	-	94,516,251.39	698,863,429.15	752,163,897.98
（一）综合收益总额							-15,820,260.34			945,162,513.94	929,342,253.60
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股											-
2.其他权益工具持有者投入资本											-
3.股份支付计入股东权益的金额											-
4.其他											-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	94,516,251.39	-246,299,084.79	-151,782,833.40
1.提取盈余公积									94,516,251.39	-94,516,251.39	-
2.对股东的分配										-151,782,833.40	-151,782,833.40
3.其他											-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本											-
2.盈余公积转增股本											-
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											-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取											-
2.本年使用											-
（六）其他					-25,395,522.22						-25,395,522.22
四、本年年末余额	1,517,828,334.00	-	-	-	449,039,444.70	-	45,412,878.66	-	1,015,317,541.97	6,085,388,109.94	9,112,986,309.27

法定代表人：周志中　　主管会计工作负责人：刘玉新　　会计机构负责人：杨世益

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

母公司股东权益变动表（续）

2018年度

编制单位：现代投资股份有限公司　　单位：人民币元

项目	上年										
	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	股东权益　合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,011,885,556.00				972,811,745.53		76,097,454.80		832,037,765.77	4,638,247,235.35	7,531,079,757.45
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年年初余额	1,011,885,556.00	-	-	-	972,811,745.53	-	76,097,454.80	-	832,037,765.77	4,638,247,235.35	7,531,079,757.45
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	505,942,778.00	-	-	-	-498,376,778.61	-	-14,864,315.80	-	88,763,524.81	748,277,445.44	829,742,653.84
（一）综合收益总额							-14,864,315.80			887,635,248.05	872,770,932.25
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股											-
2.其他权益工具持有者投入资本											-
3.股份支付计入股东权益的金额											-
4.其他											-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	88,763,524.81	-139,357,802.61	-50,594,277.80
1.提取盈余公积									88,763,524.81	-88,763,524.81	-
2.对股东的分配										-50,594,277.80	-50,594,277.80
3.其他											-
（四）股东权益内部结转	505,942,778.00	-	-	-	-505,942,778.00	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	505,942,778.00				-505,942,778.00						-
2.盈余公积转增股本											-
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											-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取											-
2.本年使用											-
（六）其他					7,565,999.39						7,565,999.39
四、本年年末余额	1,517,828,334.00	-	-	-	474,434,966.92	-	61,233,139.00	-	920,801,290.58	5,386,524,680.79	8,360,822,411.29

法定代表人：周志中　　主管会计工作负责人：刘玉新　　会计机构负责人：杨世益

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

一、 公司的基本情况

现代投资股份有限公司（以下简称本公司或公司），原名为湖南长永公路股份有限公司，系 1993 年 5 月经湖南省体改委湘体改字[1993]72 号文批准，由湖南省高速公路建设开发总公司、建设银行湖南铁道专业支行、建设银行湖南电力专业支行、长沙市公路工程管理处、长沙县土地开发公司等五家单位以货币资金投入共同发起、以定向募集方式设立。1997 年公司更名为湖南长永高速公路股份有限公司，注册资金：11,007.90 万元。

1998 年经中国证券监督管理委员会证监发字[1998]282 号文和证监发字 283 号文批准，本公司于 1998 年 11 月 12 日向社会公开发行人民币普通股（A 股）8,000 万股，每股面值 1 元，每股发行价 10.45 元，注册资本增加至 19,007.90 万元，并于 1998 年 11 月 27 日经湖南省工商行政管理局依法核准变更工商登记。

1999 年 4 月 1 日本公司董事会决议以 10：2 的比例派发红股并按 10：3 的比例用资本公积转增股本，1999 年 5 月 10 日股东大会表决通过。送红股及转增股本后，本公司股本为 28,511.85 万股。

2000 年 5 月经本公司股东大会决议，并经中国证监会（2000）113 号文批准，公司向全体股东配售 11,404.74 万股普通股，其中向社会公众股股东配售 4,800 万股。配售后，本公司股本为 39,916.59 万股，同时，经本公司股东大会决议通过，公司更名为现代投资股份有限公司。通过六次法人股股权转让和股权变更后，本公司主要股东有：湖南省高速公路建设开发总公司、华北高速公路股份有限公司。

2006 年 6 月，公司实施了股权分置改革，方案实施股份变更登记日登记在册的流通股股东每持有 10 股流通股将获得全体非流通股股东支付的 2.2 股对价股份，非流通股股东合计向流通股股东支付 47,160,498 股股份；公司向方案实施股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派送现金红利 7.57 元（含税），扣税后社会公众股东每 10 股实际获得现金 6.813 元。同时非流通股股东将所获现金红利全部转送给流通股股东，流通股股东每 10 股获送 6.525926 元（不含税）。流通股股东合计每持有 10 股流通股股份实得 14.095926 元现金（含税），其中 7.57 元含税，6.525926 元免税，除红利税后，流通股股东最终每 10 股实际得到 13.338926 元。股权分置改革方案于 2006 年 6 月正式实施完毕，方案实施后，公司总股本不变。

根据《现代投资股份有限公司 2011 年年度股东大会决议》通过的 2011 年年度利润分配方案，以 2011 年年末股份总额 399,165,900 股为基数，向全体股东按每 10 股以资本公积转增 5 股，转增后股份总额为 598,748,850 股。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

根据《现代投资股份有限公司 2012 年年度股东大会决议》，公司以 2012 年年末股份总额 598,748,850 股为基数，向全体股东按每 10 股以资本公积转增 3 股，转增后股份总额为 778,373,505 股。

根据《现代投资股份有限公司 2013 年年度股东大会决议》，公司以 2013 年年末股份总额 778,373,505 股为基数，向全体股东按每 10 股以资本公积转增 3 股，转增后股份总额为 1,011,885,556 股。

根据《现代投资股份有限公司 2016 年年度股东大会决议》，公司以 2016 年年末股份总额 1,011,885,556 股为基数，向全体股东按每 10 股以资本公积转增 5 股，转增后股份总额为 1,517,828,334 股。

公司法定代表人：周志中。最新营业执照统一社会信用代码：914300001837784984。截至 2018 年 12 月 31 日，公司股本总额 1,517,828,334.00 元。

注册地及总部地址：长沙市天心区芙蓉南路二段 128 号现代广场。

本公司所处行业为道路运输业，主营业务为高速公路收费业务。

经营范围包括：投资经营公路、桥梁、隧道和渡口；投资高新技术产业、广告业、政策允许的其他产业；投资、开发、经营房地产业（凭资质方可经营）；投资、管理酒店业；高等级公路建设、收费及养护；提供高等级公路配套的汽车清洗、停靠服务（国家有专项规定的从其规定）；销售汽车配件、筑路机械、建筑材料（不含硅酮胶）及政策允许的金属材料。

湖南省人民政府国有资产监督管理委员会为本公司最终控制方。

本公司财务报表于 2019 年 3 月 26 日经公司董事会批准报出。

二、 合并财务报表范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。本期的合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变化”及本附注“九、在其他主体中的权益”相关内容。

三、 财务报表的编制基础

（1） 编制基础

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“五、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

（2） 持续经营

本公司管理层已评价自报告期末起 12 个月的持续经营能力，本公司不存在可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

四、 重要会计政策及会计估计

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、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报表符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》（2014 年修订）（以下简称“第 15 号文（2014 年修订）”）的列报和披露要求。

2. 会计期间

本公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并的会计处理方法：

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并的会计处理方法：

本公司在购买日对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，确认为商誉；如果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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

份额，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，经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，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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。

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

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；但是，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净资产份额的差额，在合并财务报表中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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

在合并财务报表中，对于剩余股权，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。与原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。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，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有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。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。

5. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

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，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日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；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后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，且不

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日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，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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。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股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

6. 现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

7. 外币业务和外币财务报表折算

（1） 外币交易

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

（2） 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

8. 金融资产和金融负债

（1）金融资产和金融负债的分类：

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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）、其他金融负债。

（2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

本公司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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司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的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1） 终止确认部分的账面价值；（2） 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权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。

（4）主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

本公司对证券、期货等存在活跃市场的金融资产，以活跃市场报价确定其公允价值；对基金及资产管理计划投资，以证券投资基金估值表反映的基金净值及委托资产估值表报表反映的委托资产净值为其公允价值。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（5）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降（大于 40%），或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的（超过六个月），确认其减值损失，并将原直接计入其他综合收益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

9. 特许经营权

（1）特许经营权定义

本公司的 TOT（即移交—经营—移交）特许经营权项目是通过有偿转让的方式，从政府部门或其授权单位取得建设好的服务设施经营权，在特定时期内，由公司进行运营管理，通过向公共服务设施的使用者收取费用来收回全部投资并取得收益，并在特许经营权期满后将公共服务设施再无偿移交给特许经营权授予单位。

本公司的 BOT（建设—经营—移交）特许经营权项目是通过与政府部门或其授权单位签订特许经营权合同，许可公司融资、建设、运营及维护服务设施，在特定时期内依据相关《特许经营协议》运营设施并提供特许经营服务，通过向公共服务设施的使用者收取费用收回全部投资并取得收益，并在特许权期限结束时将公共服务设施无偿移交给特许经营权授予单位。特许经营权服务相关协议中约定了特许经营服务的执行标准以及价格条款等。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（2）确认和计量

特许经营权服务协议属于《企业会计准则解释第 2 号》规范核算的范围，特许经营的资产可列作金融资产或无形资产。依据相关《特许经营协议》，如果合同规定了基本处理量条款，项目公司在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权利向服务的对象收取确定金额的货币资金，该权利构成一项无条件收取货币资金的权利，根据项目实际情况确认金融资产，列入长期应收款核算，并按照实际利率法确定各期的回收成本以及摊余成本。如果合同未规定基本处理量条款，项目公司在有关基础设施建成后，有权利向服务的对象收取费用，但收取的费用金额是不确定的，并不构成一项无条件收取货币资金的权利，公司将特许经营权初始投资成本确认为无形资产，并根据合同约定，在特许经营期限内平均摊销或采用工作量法摊销。

（3）利率的选择

以各特许经营权项目开始运营年度的相同或近似期间的国债票面利率的平均值作为各项目的基本利率，再根据各项目所在地政府的信用风险不同，浮动一定的比例作为实际利率。

10. 应收款项

（1） 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 500 万元（含 500 万元）的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（2） 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大的应收款项，按账龄分析法划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算应计提的坏账准备。按组合计提坏账准备应收款项采用账龄分析法计提。对纳入合并报表范围的关联方应收款项不计提坏账准备。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1）采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内		
1-2 年	5.00	5.00
2-3 年	10.00	10.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

（3） 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

如果某项单项金额不重大应收款项的可收回性与其他应收款项存在明显的差别，导致该项应收款项按照与其他应收款项同样的方法计提坏账准备，将无法真实反映其可收回金额的，该应收款项采取个别认定法计提坏账准备。对公司合并范围内关联方应收款项不计提坏账准备。

（4）长期应收款

本公司将按合同约定收款期限在 1 年以上的 BT 项目和确认为金融资产的 BOT、TOT 项目特许经营权等应收款项在长期应收款核算。

合同约定收款期限内 BT 项目和确认为金融资产的 BOT、TOT 项目特许经营权的长期应收款不计提坏账准备。合同约定的收款期满日为账龄计算的起始日，长期应收款转入应收账款，按应收款项的减值方法计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

11. 存货

（1）存货的分类。

存货包括在日常活动中持有的原材料、在产品、委托加工物资、周转材料、库存商品及开发产品等。

（2）发出存货的计价方法

1）原材料、委托加工物资及库存商品发出按加权平均法核算；

2）周转材料于领用时一次性计入成本费用；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3）按开发项目实际开发支出结转开发产品成本。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（4）存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

12. 长期股权投资

（1）投资成本的确定：

1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

（2）后续计量及损益确认方法：

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，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，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。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，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位其他综合收益的变动，按照应享有或应分担的其他综合收益份额，确认其他综合收益，同时调整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。

（3）确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据：

控制，是指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回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位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。

（4）长期股权投资的处置：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法：

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

13. 投资性房地产

本公司投资性房地产包括用于出租的房屋建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

14. 固定资产

（1）固定资产确认条件

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

（2）固定资产计价方法

外购的固定资产按实际支付的购买价款减去可抵扣的增值税进项税额加上其他相关税费、运输费、装卸费和专业人员服务费等计价；自行建造的固定资产按建造该资产达到预定可使用状态前所发生的必需支出计价；投资者投入的固定资产按投资合同或协议约定的价值计价；非货币性交易、债务重组等取得的固定资产按相关会计准则确定的方法计价。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（3）固定资产折旧

1）高速公路特许经营权固定资产折旧

高速公路特许经营权公路及构筑物资产按车流量法计提折旧，将车流量换算成通行费收入（含税），以当月实际通行费收入占当月实际通行费收入和预计未来剩余年限通行费收入之和的比例乘以账面价值计算当月折旧，每季度末累计当年的车流量进行一次调整。折旧年限为高速公路经营期限。

2）其他固定资产折旧

采用直线法，按分类折旧率计算折旧，各类固定资产年折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	30-40	3	2.43-3.23
2	运输工具	5-8	3	12.13-19.40
3	专用设施	5-10	3	9.70-19.40
4	其他	5-10	3	9.70-19.40

（4）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

15. 在建工程

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

16. 借款费用

借款费用是指因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等，在符合资本化条件的情况下，予以资本化，计入该项资产的成本。

（1）借款费用资本化金额

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，当期资本化金额以借入专门借款当期发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额及其他辅助费用，减去将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确定；为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款，当期资本化金额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。

借款存在折价或者溢价，本公司按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，对每期资本化的利息金额进行调整。

（2）借款费用资本化期间

1）开始资本化：当以下三个条件同时具备时，因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

2）暂停资本化：若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

3）停止资本化：当所购建或生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化。

17. 无形资产

（1）公司无形资产包括公路收费经营权等特许经营权、土地使用权、技术使用权、软件等，在取得时按实际成本进行初始计量。

（2）无形资产摊销方法：

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起在使用寿命内系统合理摊销计入损益，摊销方法以反映该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式确定。无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法进行摊销；使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

1）高速公路特许经营权无形资产摊销

高速公路特许经营权资产按车流量法计提摊销，将车流量换算成通行费收入（含税），以当月实际通行费收入占当月实际通行费收入和预计未来剩余年限通行费收入之和的比例乘以账面价值计算当月摊销，每季度末累计当年的车流量进行一次调整。摊销年限为高速公路经营期限。

2）其他无形资产摊销

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

采用直线法摊销，其摊销年限分别为：合同规定了受益年限的，按不超过受益年限摊销；合同没有规定受益年限而法律规定了有效年限的，按不超过法律规定的有效年限平均摊销；经营期短于有效年限的，按不超过经营期限平均摊销；合同没有规定受益年限，且法律也没有规定有效年限的，按有效使用年限平均摊销；确认为无形资产的其他特许经营权项目，据合同约定，在特许经营期限内按照直线法平均摊销或采用工作量法摊销，其余无形资产采用分期平均摊销法摊销。

（3）无形资产使用寿命按下列标准进行估计

1）来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命为合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。

2）合同或法律没有规定使用寿命的，本公司通过与同行业的情况进行比较、参考历史经验、或聘请相关专家进行论证等方法，综合各方面因素确定无形资产能为公司带来经济利益的期限。

按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不摊销。公司于每个会计期对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述“（2）无形资产摊销方法”摊销。

（4）使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；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。

（5）内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：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。划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准：

1）首先，将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段

研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

2）其次，根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：

A. 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；

B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C. 无形资产产生经济利益的方式；

D. 有足够的技术、服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；

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

18. 长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用包括高速公路联络线管养费、固定资产装修费等。

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

20. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2）辞退福利

本公司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提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

3）设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除了社会基本养老保险外，职工参加由本公司设立的退休福利供款计划。职工按照一定基数的一定比例向年金计划供款。本公司按固定的金额向年金计划供款，供款在发生时计入当期损益。

21. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

22. 收入确认原则和计量方法

本公司的营业收入主要包括车辆通行费收入、商品销售收入、期货业务手续费收入、担保费收入、广告收入、建造合同收入、提供劳务收入、提供特许经营权服务的相关收入等，收入确认政策如下：

（1）车辆通行费收入在取得了收款凭据时确认收入。

（2）商品销售收入

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入公司，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。根据具体销售合同约定，按以下两种方式确认销售收入：

1）不承担安装义务

本公司将产品运输到合同约定地点，由客户负责签收，公司依据签收单回执，确认销售收入。

2）承担安装义务

在产品安装验收合格后确认销售收入。

（3）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量、已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例、已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：1）收入的金额能够可靠地计量；2）相关的经济利益很可能流入公司；3）交易的完工程度能够可靠地确定；4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

（4）期货业务手续费收入在为客户办理买卖期货合约款项清算时确认收入。

（5）担保费收入，在下列条件均能满足时予以确认

1）担保合同成立并承担相应担保责任；

2）与担保合同相关的经济利益能够流入公司；

3）与担保合同相关的收入能够可靠地计量。

（6）广告收入按广告制作已经完成，并取得了收款凭据时确认收入。

（7）建造合同收入

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：1）合同总收入能够可靠地计量；2）与合同相关的经济利益很可能流入公司；3）实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；4）合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

本公司 BT 业务经营方式为“建造—转移”，即政府或代理公司与公司签订垃圾处理场的投资建设回购协议，公司进行垃圾处理场等项目工程建设，工程完工后移交政府，政府根据回购协议在规定的期限内支付回购资金（含投资回报）。

对于采用 BT 模式参与公共基础设施建设，公司同时提供建造服务的，建造期间，对于所提供的建造服务按照建造合同确认相关的收入和成本，建造合同收入按应收取对价的公允价值计量，同时确认长期应收款；公司未提供建造服务的，按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，确认长期应收款。其中，长期应收款采用摊余成本计量并按期确认利息收入，实际利率在长期应收款存续期间内一般保持不变。

（8）提供特许经营权服务的相关收入确认

1）建设期间（仅 BOT 特许经营权项目）的建造合同收入的确认

公司提供实际建造服务，所提供的建造服务符合《企业会计准则第 15 号——建造合同》和《企业会计准则解释 2 号》规定的，按照《企业会计准则第 15 号——建造合同》和《企业会计准则解释 2 号》确认建造合同的收入，详见收入会计政策 7。

公司未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方的，不确认建造服务收入。

2）运营期间的收入确认

A、金融资产核算模式收入确认

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

依据相关《特许经营协议》，对于确认为金融资产的特许经营权合同，公司当期收到的垃圾处理费中包括了项目投资本金的回收、投资本金的利息回报以及垃圾处理运营收入，公司根据实际利率法计算项目投资本金的回收和投资本金的利息回报，并将垃圾处理费扣除项目投资本金和投资本金的利息回报后的金额确认为运营收入。

B、无形资产核算模式收入确认

确认为无形资产的特许经营权项目按照实际发生情况结算，于提供服务时按照合同约定的收费时间和方法确认垃圾处理服务运营收入。

23. 政府补助

本公司的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

（1）与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

如相关文件有明确规定需达到一定标准后验收的，则在收到政府补助时计入递延收益，项目验收后计入当期损益。

（2）政府补助的确认和计量

当有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收金额确认为政府补助；除此之外，政府补助均于实际收到时确认。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（3）本公司政府补助的核算方法为总额法

1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益

2）与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

A 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

B 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（4）与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

（5）本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

24. 递延所得税资产和递延所得税负债

（1）本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：1）企业合并；2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（2）采用资产负债表债务法核算递延所得税，根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（3）确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明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的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

（4）资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间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，转回减记的金额。

25. 租赁

本公司的租赁业务包括经营租赁和融资租赁。

（1）经营租赁

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁

本公司为出租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

26. 持有待售

(1) 本公司将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：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。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记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。

(2) 本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时，比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

(3) 本公司因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(4) 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，以前减记的金额应当予以恢复，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。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

(5) 对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用相关计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外，各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(6) 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。

(7) 持有待售的非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件，而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2） 可收回金额。

(8) 终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

27. 套期保值

（1）公司将《商品期货套期业务会计处理暂行规定》作为商品期货套期业务会计政策，本公司套期包括公允价值套期。

（2）对于满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理：1）在套期开始时，对套期关系（即套期工具和被套期项目之间的关系）有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件；2）被套期项目和套期工具之间具有经济关系，使得套期工具和被套期项目因被套期风险而产生的公允价值预期随着相同基础变量或经济上相关的类似基础变量变动发生方向相反的变动，套期预期有效且符合公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略。

（3）套期会计处理

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本公司公允价值套期其套期工具为衍生工具，套期工具公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

（4）套期关系终止

发生下列情况之一时，套期关系终止：

1）因风险管理目标的变化，公司不能再指定既定的套期关系；

2）套期工具被平仓或到期交割；

3）被套期项目风险敞口消失；

4）因合约期限或交易活跃度限制，公司需要对同一被套期项目的套期工具在同一品种、不同到期日的商品期货合约中转换的，如该转换与公司书面文件中载明的套期业务风险管理目标相符，则不作为套期关系的终止处理，而且公司在书面指定文件中说明商品期货合约的选择标准和转换条件，并对每次合约转换的数量、金额、日期保持连续、完整的记录。

套期关系终止后，公司停止按套期会计处理。终止套期会计可能会影响套期关系的整体或其中一部分，在仅影响其中一部分时，剩余未受影响的部分仍适用套期会计。

28. 终止经营

终止经营，是指公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

五、 重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	1,000,000.00	应收票据及应收账款	435,761,780.21
应收账款	434,761,780.21		
应收利息	7,986,174.77	其他应收款	400,747,613.62
应收股利			
其他应收款	392,761,438.85		
固定资产	2,303,946,553.07	固定资产	2,303,946,553.07
固定资产清理			
在建工程	1,863,917,228.67	在建工程	1,863,917,228.67
工程物资			
应付票据		应付票据及应付账款	251,911,991.74
应付账款	251,911,991.74		
应付利息	59,736,258.05	其他应付款	825,894,563.99
应付股利			
其他应付款	766,158,305.94		
长期应付款		长期应付款	1,278,662.91
专项应付款	1,278,662.91		
管理费用	245,685,383.01	管理费用	240,320,804.30
		研发费用	5,364,578.71
财务费用	464,925,638.85	财务费用	464,925,638.85
		其中：利息费用	478,071,519.75

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

		利息收入	17,035,968.08

除上述说明外，本年本公司无其他重要会计政策变更事项。

（2） 重要会计估计变更

本公司本期无会计估计变更事项。

六、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	应税收入增值额	17、16、11、10、6、3
城市维护建设税	应缴流转税额	7、5、1
教育费附加	应缴流转税额	3
地方教育附加	应缴流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25、15、16.5、10
其他税项	按国家和地方税务部门规定计缴	

注 1：本公司通行费收入适用 3%增值税税率；子公司大宗商品贸易收入中农产品 5 月 1 日前适用 11%增值税税率，5 月 1 日后适用 10%增值税税率；其他大宗商品贸易收入 5 月 1 日前适用 17%增值税税率，5 月 1 日后 16%增值税税率；垃圾处理服务收入、设备及材料销售收入在 2018 年 5 月 1 日前适用 17%增值税率，2018 年 5 月 1 日后适用 16%增值税率；环保工程收入在 2018 年 5 月 1 日前适用 11%的增值税率，2018 年 5 月 1 日后用 10%增值税率；技术服务费收入，资金占用费收入适用 6%增值税率；本公司按收费高速公路所处路段分别适用 1%、5%、7%的城市维护建设税率，子公司按所在地分别适用 1%、5%、7%的城市维护建设税率。

注 2：子公司湖南现代环境科技股份有限公司适用 15%的企业所得税优惠税率，子公司菲力克产业有限公司、大有期货香港有限公司和现代资本管理（香港）有限公司适用注册地香港 16.5%的利得税率，子公司长沙现代雅境物业管理有限公司等小微企业适用 10%的企业所得税率；本公司及其他子公司均适用 25%企业所得税率。

2. 税收优惠

（1）子公司湖南现代环境科技股份有限公司于 2012 年 8 月 13 日取得高新技术企业资格，享受 15%的企业所得税优惠税率，有效期至 2015 年 8 月 12 日；2015 年 10 月 28 日通过复审，重新取得高新技术企业证书，有效期三年；2018 年 12 月 3 日取得复审后的高新技术企业证书，有效期三年。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（2）湖南现代环境科技股份有限公司新宁分公司根据新宁县国家税务局盖章确认的企业所得税优惠事项备案表，享受三免三减半的企业所得税优惠政策，优惠期限为 2013-2018 年，2017 年度享受减半征收企业所得税。根据财税[2015]78 号文，自 2015 年 7 月 1 日起垃圾处理劳务享受即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的 70%，2018 年相关税收优惠政策延续。

（3）湖南现代环境科技股份有限公司炎陵分公司根据炎陵县国家税务局盖章确认的企业所得税税收优惠备案表，享受三免三减半的企业所得税优惠政策，优惠期限为 2013-2018 年，2017 年度享受减半征收企业所得税。根据财税[2015]78 号文，自 2015 年 7 月 1 日起垃圾处理劳务享受即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的 70%，2018 年相关税收优惠政策延续。

（4）湖南现代环境科技股份有限公司屈原分公司根据岳阳市屈原管理区国家税务局盖章确认的优惠备案表，享受三免三减半的企业所得税优惠政策，优惠期限为 2013-2018 年，2017 年享受减半征收。根据财税[2015]78 号文，自 2015 年 7 月 1 日起垃圾处理劳务享受即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的 70%，2018 年相关税收优惠政策延续。

（5）湖南现代环境科技股份有限公司云溪分公司根据岳阳市云溪区国家税务局盖章确认的企业所得税优惠备案表，享受三免三减半的企业所得税优惠政策，优惠期限为 2013-2018 年，2017 年度享受减半征收。根据财税[2015]78 号文，自 2015 年 7 月 1 日起垃圾处理劳务享受即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的 70%，2018 年相关税收优惠政策延续。

（6）湖南现代环境科技股份有限公司湘阴分公司根据财税[2015]78 号文，自 2015 年 7 月 1 日起垃圾处理劳务享受即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的 70%，2018 年该税收优惠政策延续。

（7）湖南现代环境科技股份有限公司衡东分公司根据衡东县国家税务局盖章确认的纳税人减免税申请审批表，享受三免三减半的企业所得税优惠政策，优惠期限为 2015-2020 年，2017 年度享受免征优惠。根据财税[2015]78 号文，自 2015 年 7 月 1 日起垃圾处理劳务享受即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的 70%，2018 年相关税收优惠政策延续。

（8）常宁现代固废处置有限公司根据常宁市国家税务局盖章确认的纳税人减免税申请审批表，享受三免三减半的企业所得税优惠政策，优惠期限为 2014-2019 年，2018 年度享受减半征收。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（9）耒阳市现代金利亚环保科技有限公司污水处理、垃圾处理劳务收入据财税[2015]78 号文，自 2015 年 7 月 1 日起享受即征即退的税收优惠政策，退税比例为已缴税款的 70%，2018 年相关税收优惠政策延续。

七、 合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2018 年 1 月 1 日，“年末”系指 2018 年 12 月 31 日，“本年”系指 2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年” 系指 2017 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	49,513.23	115,917.65
银行存款	2,361,722,344.21	2,172,347,758.60
其他货币资金	976,419,218.84	393,829,662.71
合计	**3,338,191,076.28**	**2,566,293,338.96**
其中：存放在境外的款项总额	64,911,187.60	21,267,555.70

期末货币资金余额中除定期存款 586,550,000.00 元、期货履约保证金 155,801,804.55 元、复垦保证金 24,664,248.59 元、保证金 18,519,500.00、涉诉冻结款 370,673.06 元以及其他受限资金 50,471,907.97 元外，不存在其他抵押、质押、冻结等使用受限款项。

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	年末余额	年初余额
交易性金融资产	120,512,672.26	230,348,520.01
其中：权益工具投资	37,962,647.35	28,521,432.00
衍生金融资产	18,512,644.91	38,319,735.52
基金投资	45,391,500.00	126,359,828.49
资产管理计划投资	18,645,880.00	37,147,524.00
合计	**120,512,672.26**	**230,348,520.01**

3. 应收票据及应收账款

项目	年末余额	年初余额
应收票据	6,516,250.00	1,000,000.00
应收账款	456,717,090.19	434,761,780.21
合计	**463,233,340.19**	**435,761,780.21**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3.1 应收票据

（1）应收票据种类

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	6,516,250.00	1,000,000.00
商业承兑汇票		
合计	**6,516,250.00**	**1,000,000.00**

（2）年末无已用于质押的应收票据

（3）年末无已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

（4）年末无因出票人未履约而将其转应收账款的票据

3.2 应收账款

（1） 应收账款分类

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	7,000,000.00	1.44			7,000,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	465,461,650.23	95.50	20,608,739.46	4.43	444,852,910.77
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	14,894,989.07	3.06	10,030,809.65	67.33	4,864,179.42
合计	**487,356,639.30**	-	**30,639,549.11**	-	**456,717,090.19**

续：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	444,138,964.61	95.95	15,905,073.08	3.58	428,233,891.53
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	18,754,565.56	4.05	12,226,676.88	65.19	6,527,888.68
合计	**462,893,530.17**	-	**28,131,749.96**	—	**434,761,780.21**

1） 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	年末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
湘阴县城市管理行政执法局	7,000,000.00			发生坏账风险较小
合计	**7,000,000.00**			-

2） 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	330,765,569.45		
1-2 年	60,929,256.83	3,046,462.84	5.00
2-3 年	47,017,525.18	4,701,752.52	10.00
3-4 年	19,421,850.49	5,826,555.15	30.00
4-5 年	586,958.67	293,479.34	50.00
5 年以上	6,740,489.61	6,740,489.61	100.00
合计	**465,461,650.23**	**20,608,739.46**	-

（2）应收账款坏账准备

本年计提坏账准备金额 4,935,492.74 元；本年收回或转回坏账准备金额 2,326,193.59 元。

（3）本年度实际核销的应收账款

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	核销金额
实际核销的应收账款	101,500.00

（4）按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 313,562,828.09 元，占应收账款年末余额合计数的比例 67.74%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 3,574,977.64 元。

4. 预付款项

（1）预付款项账龄

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	67,429,278.30	95.72	34,011,459.49	72.88
1—2 年	1,314,410.97	1.87	10,198,547.57	21.85
2—3 年	527,474.15	0.75	1,928,270.49	4.13
3 年以上	1,173,289.04	1.67	529,734.54	1.14
合计	**70,444,452.46**	**100.00**	**46,668,012.09**	**100.00**

（2）期末无账龄超过 1 年的重要预付款项。

（3）按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本年按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额 46,608,138.08 元，占预付款项年末余额合计数的比例 66.16%。

5. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息	21,194,172.97	7,986,174.77
应收股利		
其他应收款	335,960,381.19	392,761,438.85
合计	**357,154,554.16**	**400,747,613.62**

5.1 应收利息

（1）应收利息分类

项目	年末余额	年初余额
协定存款	9,423,631.74	324,277.78

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	年末余额	年初余额
委托贷款	1,366,500.50	623,448.63
定存基金收益	2,934,246.57	1,253,396.28
小额贷款		700,000.00
资金拆借	7,217,997.80	5,028,078.38
其他	251,796.36	56,973.70
合计	**21,194,172.97**	**7,986,174.77**

5.3 其他应收款

（1）其他应收款分类

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	310,576,389.36	77.70	44,765,830.93	14.41	265,810,558.43
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	69,591,717.94	17.41	6,712,130.37	9.65	62,879,587.57
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	19,564,016.49	4.89	12,293,781.30	62.78	7,270,235.19
合计	**399,732,123.79**	-	**63,771,742.60**	—	**335,960,381.19**

续：

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	284,308,991.49	64.59	30,498,666.90	10.73	253,810,324.59
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	137,118,848.48	31.15	4,977,250.86	3.63	132,141,597.62
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	18,772,090.63	4.26	11,962,573.99	63.73	6,809,516.64
合计	**440,199,930.60**	**100.00**	**47,438,491.75**	—	**392,761,438.85**

1） 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位名称	年末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
湘乡市东山投资建设开发有限公司	10,000,000.00			发生坏账风险较小
金城江城投公司	22,143,491.69			发生坏账风险较小
常熟日新机械有限公司	26,629,906.50	11,096,256.23	41.67	预计无法收回的加工预付款
中国工商银行股份有限公司上海市徐泾支行	22,365,075.52			发生坏账风险较小
AMALGAMATED METAL TRADING LIMITED	13,726,400.00			发生坏账风险较小
长沙家速贷信息技术有限公司	8,079,865.00	8,079,865.00	100.00	预计无法收回，全额计提
怀化市城市建设投资有限公司	40,821,162.49			工程代建支出，可收回金额现值与账面价值差异较小
益阳康益机械发展有限公司	23,542,189.93			据抵质押资产评估价值分析无需计提
长沙市凯程纸业有限公司	10,000,000.00	5,000,000.00	50.00	据抵质押资产评估价值分析计提
娄底市乐开口有限公司	8,800,000.00			发生坏账风险较小
长沙璞源医疗科技有限公司	7,870,000.00			发生坏账风险较小
湖南省高速公路管理局	11,015,500.00			发生坏账风险较小
成都华川公路建设有限公司	20,222,950.68			资金拆借款，可收回金额现值与账面价值差异较小
湖南圣川控股集团有限公司	18,036,189.85	700,000.00	3.88	据抵质押情况分析计提
湖南旺顺食品科技有限公司	15,155,893.44	13,964,893.44	92.14	据抵质押情况分析计提
湖南福星林业股份有限公司	13,000,000.00	1,300,000.00	10.00	据抵质押情况分析计提
湖南天佑机电设备有限公司	7,533,028.00	3,994,300.00	53.02	据抵质押情况分析计提
长沙晓园生物科技有限公司	7,301,636.26	630,516.26	8.64	据抵质押情况分析计提
湖南博林高科股份有限公司	6,200,000.00			据抵质押情况分析计提
长沙市武广新城开发建设有限责任公司	18,133,100.00			发生坏账风险较小
合计	**310,576,389.36**	**44,765,830.93**	-	-

2） 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	35,427,500.81		
1-2 年	8,227,450.29	411,372.51	5.00
2-3 年	20,147,985.77	2,014,798.59	10.00
3-4 年	274,125.89	82,237.77	30.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
4-5 年	2,621,867.35	1,310,933.67	50.00
5 年以上	2,892,787.83	2,892,787.83	100.00
合计	**69,591,717.94**	**6,712,130.37**	-

（2）其他应收款坏账准备

本年计提坏账准备金额 17,097,620.15 元；本年收回或转回坏账准备金额 690,287.30 元。

（3）本年度实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	74,082.00

（4）其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	182,329,885.81	57,885,216.01
资金拆借款	77,563,445.40	203,126,075.25
押金及保证金	51,666,279.99	69,746,512.13
代建支出	40,821,162.49	60,773,293.75
应收赔偿款	18,133,100.00	21,338,026.20
到期委托贷款	10,000,000.00	15,000,000.00
员工备用金	3,016,765.98	4,036,172.76
其他	16,201,484.12	8,294,634.50
合计	**399,732,123.79**	**440,199,930.60**

（5）按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况：

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
怀化市城市建设投资有限公司	代付服务区工程款	40,821,162.49	3-4 年；4-5 年	10.21	
常熟日新机械有限公司	资金拆借款	26,629,906.50	1-2 年；2-3 年；3-4 年	6.66	11,096,256.23

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
益阳康益机械发展有限公司	服务性代偿款	23,542,189.93	4-5 年	5.89	
中国工商银行股份有限公司上海市徐泾支行	期货平仓损益到期结算款	22,365,075.52	一年以内	5.60	
金城江城投公司	资金拆借款	22,143,491.69	1 年以内 1-2 年	5.54	
合计	—	**135,501,826.13**	—	-	**11,096,256.23**

6. 存货

（1）存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
开发产品	49,933,789.36	30,597,772.44	19,336,016.92
原材料	7,213,250.81		7,213,250.81
在产品	8,274,991.31		8,274,991.31
库存商品	890,356,656.39	33,508,512.44	856,848,143.95
周转材料	669,321.30		669,321.30
合计	**956,448,009.17**	**64,106,284.88**	**892,341,724.29**

续：

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
开发产品	49,933,789.36	30,597,772.44	19,336,016.92
原材料	6,277,387.43		6,277,387.43
在产品	10,384,476.39		10,384,476.39
库存商品	960,425,399.30	3,813,181.08	956,612,218.22
周转材料	331,559.55		331,559.55
合计	**1,027,352,612.03**	**34,410,953.52**	**992,941,658.51**

（2）存货跌价准备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

		计提	其他	转回或转销	其他转出	
开发产品	30,597,772.44					30,597,772.44
库存商品	3,813,181.08	29,695,331.36				33,508,512.44
合计	**34,410,953.52**	**29,695,331.36**				**64,106,284.88**

7. 一年内到期的非流动资产

项目	年末余额	年初余额
BT 业务形成的长期应收款	36,942,351.34	131,732,041.33
TOT 业务形成的长期应收款	999,600.00	3,749,564.00
BOT 业务形成的长期应收款	14,416,438.37	6,474,520.56
PPP 业务形成的长期应收款	14,430,259.70	34,227,090.79
合计	**66,788,649.41**	**176,183,216.68**

8. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
应收货币保证金	340,626,035.23	814,480,803.93
应收质押保证金	22,630,224.00	13,818,400.00
基金、资产计划及理财产品	171,288,779.89	97,806,110.52
委托贷款	70,329,948.12	73,179,948.12
发放小额贷款	190,583,721.88	232,276,882.00
委托投资		9,000,000.00
存出保证金	6,900,000.00	3,900,000.00
应收结算担保金	10,000,000.00	10,000,000.00
待抵扣增值税进项税额	81,561,475.46	119,254,019.49
预交增值税及附加税		7,234,191.21
预交企业所得税	321,577.54	
短期融资租赁款	11,736,000.00	1,575,000.00
保理本金	205,268,115.52	155,104,713.30
待摊银行承兑贴现费用	2,126,462.87	
其他	4,598,609.86	209,189.91
合计	**1,117,970,950.37**	**1,537,839,258.48**

9. 可供出售金融资产

（1） 可供出售金融资产情况

项目	年末余额

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	106,971,968.44	42,000,000.00	64,971,968.44
按公允价值计量的	63,571,968.44		63,571,968.44
按成本计量的	43,400,000.00	42,000,000.00	1,400,000.00
合计	**106,971,968.44**	**42,000,000.00**	**64,971,968.44**

续：

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	112,388,350.47	42,000,000.00	70,388,350.47
按公允价值计量的	68,988,350.47		68,988,350.47
按成本计量的	43,400,000.00	42,000,000.00	1,400,000.00
合计	**112,388,350.47**	**42,000,000.00**	**70,388,350.47**

（2） 年末按公允价值计量的可供出售金融资产

项目	可供出售权益工具	合计
权益工具的成本	15,437,880.43	**15,437,880.43**
公允价值	63,571,968.44	**63,571,968.44**
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	48,134,088.01	**48,134,088.01**
已计提减值金额		

注：可供出售金融资产主要系本公司原参股的方正证券股份有限公司于 2011 年 8 月 10 日在上海证券交易所挂牌上市，原非上市股权转变为流通股由“长期股权投资”零净值调整至“可供出售金融资产”核算，每期末以方正证券期末收盘价为公允价值确认可供出售金融资产期末价值。

（3） 年末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	年初	本年增加	本年减少	年末
上海期货交易所	500,000.00			500,000.00
大连商品交易所	500,000.00			500,000.00
郑州商品交易所	400,000.00			400,000.00
深圳市西风网络技术股份有限公司	42,000,000.00			42,000,000.00
合计	**43,400,000.00**			**43,400,000.00**

续：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本年现金红利
	年初	本年增加	本年减少	年末		
上海期货交易所					不适用	
大连商品交易所					不适用	
郑州商品交易所					不适用	
深圳市西风网络技术股份有限公司	42,000,000.00			42,000,000.00	8.00	
合计	**42,000,000.00**			**42,000,000.00**	—	

（4） 可供出售金融资产减值准备

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	合计
年初已计提减值金额	42,000,000.00	**42,000,000.00**
本年计提		
其中：从其他综合收益转入		
本年减少		
其中：期后公允价值回升转回	—	—
年末已计提减值金额	42,000,000.00	**42,000,000.00**

10. 长期应收款

（1）长期应收款情况

项目	年末余额			折现率区间（%）
	账面余额	减值准备	账面价值	
BT 业务形成的长期应收款	108,323,971.54		108,323,971.54	10.00-13.50
BOT 业务形成的长期应收款				8.00
TOT 业务形成的长期应收款	16,531,019.56		16,531,019.56	9.11- 11.73
PPP 业务形成的长期应收款	28,800,000.00		28,800,000.00	5.90
融资租赁长期应收款				-
长期权益	5,874,344.22		5,874,344.22	-
合计	**159,529,335.32**		**159,529,335.32**	—

续：

项目	年初余额			折现率区间（%）
	账面余额	减值准备	账面价值	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	年初余额			折现率区间（%）
	账面余额	减值准备	账面价值	
BT 业务形成的长期应收款	40,824,303.02		40,824,303.02	10.00-13.50
BOT 业务形成的长期应收款	80,000,000.00		80,000,000.00	8.00
TOT 业务形成的长期应收款	32,809,460.09		32,809,460.09	9.11-11.73
PPP 业务形成的长期应收款	43,200,000.00		43,200,000.00	5.90
融资租赁长期应收款	36,776,045.43		36,776,045.43	7.00
长期权益	5,938,394.40		5,938,394.40	-
合计	**239,548,202.94**		**239,548,202.94**	—

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

11. 长期股权投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
		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		
怀化农村商业银行股份有限公司	148,622,724.49					-36,645,522.22	4,900,000.00		-2,100,000.00	104,977,202.27	
湖南中方农村商业银行股份有限公司	70,584,585.83			4,635,169.12			3,739,516.99			71,480,237.96	
长沙农村商业银行股份有限公司	889,206,208.70			102,029,610.26			52,500,000.00			938,735,818.96	
湖南湘潭天易农村商业银行股份有限公司	346,530,588.32			20,829,403.80			12,800,000.00		-7,600,000.00	346,959,992.12	
湖南澧县农村商业银行股份有限公司	218,626,065.01			19,177,109.73			16,800,000.00		-1,792,000.00	219,211,174.74	
湖南安乡农村商业银行股份有限公司	123,145,773.55			7,450,413.59			6,750,000.00			123,846,187.14	
湖南祁东农村商业银行股份有限公司	322,692,677.22			31,623,701.01		11,250,000.00	1,423,750.00		-5,175,000.00	358,967,628.23	
湖南慈利芒果现代影城有限公司	570,098.56			7.10						570,105.66	
光大现代环保能源（汨罗）有限公司		29,907,070.00								29,907,070.00	
光大现代环保能源（湘阴）有限公司		20,794,469.00								20,794,469.00	
合计	**2,119,978,721.68**	**50,701,539.00**		**185,745,414.61**		**-25,395,522.22**	**98,913,266.99**		**-16,667,000.00**	**2,215,449,886.08**	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

注 1：本期其他权益变动系：1）联营企业怀化农村商业银行股份有限公司增发股份，本公司未同比例增资导致持股比例下降，持股比例下降后，本公司仍对被投资单位具有重大影响，采用权益法核算。本公司按照新的持股比例确认归属于本公司的被投资单位增发股份导致净资产变动的份额，与应结转持股比例下降部分的长期股权投资账面价值之间的差额减少其它权益变动 36,645,522.22 元。2）联营企业湖南祁东农村商业银行股份有限公司除净损益、利润分配的以外的所有者权益发生变动，本公司按照持股比例计算增加其它权益变动 11,250,000.00 元。

注 2：本期增减变动-其他减少系收回原作为投资农商行附属条件购买的不良贷款。

12. 投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.年初余额	71,774,656.37	**71,774,656.37**
2.本年增加金额	28,780,925.25	**28,780,925.25**
（1）外购		
（2）存货\固定资产\在建工程转入	28,780,925.25	**28,780,925.25**
（3）企业合并增加		
3.本年减少金额	676,828.84	**676,828.84**
（1）处置	676,828.84	**676,828.84**
（2）其他转出		
4.年末余额	99,878,752.78	**99,878,752.78**
二、累计折旧和累计摊销		
1.年初余额	8,143,926.13	**8,143,926.13**
2.本年增加金额	9,366,577.11	**9,366,577.11**
（1）计提或摊销	2,387,202.38	**2,387,202.38**
（2）固定资产转入	6,979,374.73	**6,979,374.73**
3.本年减少金额	82,289.58	**82,289.58**
（1）处置	82,289.58	**82,289.58**
（2）其他转出		
4.年末余额	17,428,213.66	**17,428,213.66**
三、减值准备		
1.年初余额		
2.本年增加金额		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	房屋、建筑物	合计
（1）计提		
3、本年减少金额		
（1）处置		
（2）其他转出		
4.年末余额		
四、账面价值		
1.年末账面价值	82,450,539.12	**82,450,539.12**
2.年初账面价值	63,630,730.24	**63,630,730.24**

（2）未办妥产权证书的投资性房地产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
现代雅境园5号栋及综合楼	56,525,200.33	整体未完工

13. 固定资产

项目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	2,141,180,706.81	2,303,946,553.07
固定资产清理		
合计	**2,141,180,706.81**	**2,303,946,553.07**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

13.1 固定资产

（1） 固定资产明细表

项目	公路及构筑物	房屋建筑物	运输工具	专用设施	其他	合计
一、账面原值						
1.年初余额	3,191,488,898.95	829,720,255.67	73,969,802.22	112,507,145.91	77,089,869.34	4,284,775,972.09
2.本年增加金额	28,907,634.37	97,473,464.24	12,416,620.44	73,236,891.56	8,410,753.12	220,445,363.73
（1）购置			5,342,317.86	6,200,366.88	7,058,072.07	18,600,756.81
（2）在建工程转入	28,907,634.37	97,527,892.73	6,987,400.00	66,490,696.68		199,913,623.78
（3）其他增加		-54,428.49	86,902.58	545,828.00	1,352,681.05	1,930,983.14
3.本年减少金额		28,780,925.25	20,158,271.08	61,100.00	4,992,064.83	53,992,361.16
（1）处置或报废			20,158,271.08	61,100.00	4,992,064.83	25,211,435.91
（2）转入投资性房地产		28,780,925.25				28,780,925.25
4.年末余额	3,220,396,533.32	898,412,794.66	66,228,151.58	185,682,937.47	80,508,557.63	4,451,228,974.66
二、累计折旧						
1.年初余额	1,716,983,843.83	107,522,237.33	50,383,831.20	57,383,358.82	47,556,147.84	1,979,829,419.02
2.本年增加金额	307,190,892.71	22,747,507.24	6,917,434.52	11,646,925.35	11,144,138.13	359,646,897.95
（1）计提	307,190,892.71	22,747,507.24	6,917,434.52	11,646,925.35	11,144,138.13	359,646,897.95
3.本年减少金额		6,979,374.73	18,581,117.40	58,147.00	4,809,409.99	30,428,049.12
（1）处置或报废			18,581,117.40	58,147.00	4,809,409.99	23,448,674.39
（2）转入投资性房地产		6,979,374.73				6,979,374.73

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	公路及构筑物	房屋建筑物	运输工具	专用设施	其他	合计
4.年末余额	2,024,174,736.54	123,290,369.84	38,720,148.32	68,972,137.17	53,890,875.98	2,309,048,267.85
三、减值准备						
1.年初余额		1,000,000.00				1,000,000.00
2.本年增加金额						
（1）计提						
3.本年减少金额						
（1）处置或报废						
4.年末余额		1,000,000.00				1,000,000.00
四、账面价值						
1.年末账面价值	1,196,221,796.78	774,122,424.82	27,508,003.26	116,710,800.30	26,617,681.65	2,141,180,706.81
2.年初账面价值	1,474,505,055.12	721,198,018.34	23,585,971.02	55,123,787.09	29,533,721.50	2,303,946,553.07

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（2） 未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
综合楼	548,805,611.61	整体未完工
合计	**548,805,611.61**	

14. 在建工程

项目	年末账面价值	年初账面价值
在建工程	2,973,058,164.50	1,863,917,228.67
工程物资		
合计	**2,973,058,164.50**	**1,863,917,228.67**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

14.1 在建工程

（1）在建工程明细表

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
综合楼工程	47,387,500.00		47,387,500.00	47,387,500.00		47,387,500.00
通榆县生活垃圾焚烧发电厂特许经营项目	6,109,940.81		6,109,940.81	4,751,797.55		4,751,797.55
耒阳市生活垃圾焚烧发电厂特许经营项目	7,475,061.24		7,475,061.24	4,411,942.16		4,411,942.16
怀芷高速公路建设项目	2,316,528,906.70		2,316,528,906.70	1,436,995,456.28		1,436,995,456.28
红河危险废物和医疗废物处置场	23,220,150.20		23,220,150.20	178,632,246.94		178,632,246.94
UF2.0设备项目				337,452.83		337,452.83
湖南省高速公路信息化建设一期工程				13,358,352.48		13,358,352.48
大安市安广镇生物质热电联产项目	217,037,602.82		217,037,602.82	96,411,698.55		96,411,698.55
湘乡市生活垃圾焚烧发电	181,320,544.36		181,320,544.36	21,409,250.84		21,409,250.84
桃江县城市防洪工程	142,110,666.03		142,110,666.03	25,722,254.77		25,722,254.77
昭山服务区改造	112,385.09		112,385.09	28,386,118.75		28,386,118.75
河池固体废物（危险废物）处置中心项目一体化特许经营项目	8,637,715.01		8,637,715.01	5,115,738.68		5,115,738.68
入口治超和出口记重设备	18,258,963.00		18,258,963.00			
路径识别龙门架	618,400.00		618,400.00			
科尔沁生物质热电联产项目	3,114,503.19		3,114,503.19			
系统开发	128,407.21		128,407.21			
其他零星项目	997,418.84		997,418.84	997,418.84		997,418.84
合计	**2,973,058,164.50**		**2,973,058,164.50**	**1,863,917,228.67**		**1,863,917,228.67**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（2）重大在建工程项目变动情况

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转入固定资产	其他减少	
综合楼	47,387,500.00				47,387,500.00
红河危险废物和医疗废物处置场项目	178,632,246.94	2,235,540.23	157,647,636.97		23,220,150.20
怀芷高速公路建设项目	1,436,995,456.28	879,533,450.42			2,316,528,906.70
大安市安广镇生物质热电联产项目	96,411,698.55	120,625,904.27			217,037,602.82
湘乡市生活垃圾焚烧发电	21,409,250.84	159,911,293.52			181,320,544.36
湖南省高速公路信息化建设工程	13,358,352.48		13,358,352.44	0.04	
桃江县城市防洪工程	25,722,254.77	116,388,411.26			142,110,666.03
潭耒提质改造项目		28,907,634.37	28,907,634.37		
昭山服务区提质改造工程	28,386,118.75	2,009,014.90		30,395,133.65	
食堂改造装饰工程		2,913,946.96		2,913,946.96	
合计	**1,848,302,878.61**	**1,312,525,195.93**	**199,913,623.78**	**33,309,080.65**	**2,927,605,370.11**

（续表）

工程名称	预算数	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：本年利息资本化金额	本年利息资本化率（%）	资金来源
综合楼	693,846,800.00	109.37	95.26%				自有资金
红河危险废物和医疗废物处置场项目	230,800,000.00	78.37	78.00%	7,049,677.72			自有资金、借款
怀芷高速公路建设项目	3,175,591,900.00	73.01	73.01%	96,554,121.64	72,084,886.44	4.66	自有资金；借款
大安市安广镇生物质热电联产项目	318,060,000.00	68.24	68.00%	5,547,384.86	5,453,357.46	8.00	自有资金
湘乡市生活垃圾焚烧发	401,000,000.00	45.22	45.00%	1,430,282.97	1,430,282.97	5.90	自有资金、借

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

工程名称	预算数	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：本年利息资本化金额	本年利息资本化率（%）	资金来源
电							款
湖南省高速公路信息化建设工程	14,000,000.00						自有资金
桃江县城市防洪工程	389,151,110.00	36.52	37.00%				自有资金
潭耒提质改造项目							自有资金
昭山服务区提质改造工程	36,681,243.40	82.86	82.86%	2,377,602.74	1,072,602.74	4.79	借款
食堂改造装饰工程	3,520,000.00		100.00%				自有资金
合计	**5,262,651,053.40**			**112,959,069.93**	**80,041,129.61**	—	—

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

15. 无形资产

（1）无形资产明细

项目	土地使用权	专利权	非专利权技术	特许经营权	其他	合计
一、账面原值						
1. 年初余额	85, 775, 930. 52	60, 000. 00	8, 160, 000. 00	13, 431, 681, 380. 64	15, 436, 820. 76	13, 541, 114, 131. 92
2. 本年增加金额	71, 608, 907. 66			50, 406, 209. 72	2, 309, 298. 20	124, 324, 415. 58
(1)购置	71, 608, 907. 66			50, 406, 209. 72	2, 309, 298. 20	124, 324, 415. 58
(2)内部研发						
3. 本年减少金额						
(1)处置						
4. 年末余额	157, 384, 838. 18	60, 000. 00	8, 160, 000. 00	13, 482, 087, 590. 36	17, 746, 118. 96	13, 665, 438, 547. 50
二、累计摊销						
1. 年初余额	16, 034, 288. 15	58, 722. 25	4, 216, 000. 62	3, 852, 154, 327. 24	6, 918, 124. 31	3, 879, 381, 462. 57
2. 本年增加金额	3, 064, 795. 18	1, 277. 75	814, 722. 25	341, 521, 220. 39	2, 209, 977. 62	347, 611, 993. 19
（1）计提	3, 064, 795. 18	1, 277. 75	814, 722. 25	341, 521, 220. 39	2, 209, 977. 62	347, 611, 993. 19
3. 本年减少金额						
(1)处置						
4. 年末余额	19, 099, 083. 33	60, 000. 00	5, 030, 722. 87	4, 193, 675, 547. 63	9, 128, 101. 93	4, 226, 993, 455. 76
三、减值准备						
1. 年初余额						

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	土地使用权	专利权	非专利权技术	特许经营权	其他	合计
2. 本年增加金额						
（1）计提						
3. 本年减少金额						
(1)处置						
4. 年末余额						
四、账面价值						
1. 年末账面价值	138, 285, 754. 85		3, 129, 277. 13	9, 288, 412, 042. 73	8, 618, 017. 03	9, 438, 445, 091. 74
2. 年初账面价值	69, 741, 642. 37	1, 277. 75	3, 943, 999. 38	9, 579, 527, 053. 40	8, 518, 696. 45	9, 661, 732, 669. 35

（2）未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
土地使用权	16, 957, 770. 66	正在办理中
合计	**16, 957, 770. 66**	

注 1：特许经营权中高速公路特许经营权期末账面价值为 9, 221, 378, 475. 55 元，本期高速公路特许经营权计提摊销金额 338, 239, 432. 37 元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

16. 商誉

（1） 商誉原值

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
红河州现代德远环境保护有限公司	6,852,325.22			6,852,325.22
上海沃谷金属材料有限公司	483,919.82			483,919.82
湘潭市现代石化实业有限公司	836,102.75			836,102.75
湖南现代梓华科技发展有限公司	285,093.73			285,093.73
合计	**8,457,441.52**			**8,457,441.52**

（2） 商誉减值准备

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
湘潭市现代石化实业有限公司	836,102.75			836,102.75
湖南现代梓华科技发展有限公司	285,093.73			285,093.73
合计	**1,121,196.48**			**1,121,196.48**

注 1： 本公司对非同一控制下企业合并产生的商誉进行了减值测试，公司采用收益法预测现金流量现值，通过比较商誉相关资产组组合可回收金额与该资产组及商誉的账面价值对商誉进行减值测试，具体过程如下：

减值测试中采用的其他关键假设包括：各业务类型增长率、毛利率及其他相关成本、费用，管理层根据历史经验以及对市场发展的预测确定相关关键假设。公司根据资产负债表日已签订待处置和已协商待签订的医废、危废处置合同，结合市场预测、固定资产设计产能以及本期实际成本、费用发生情况，预测未来 5 年净现金流量，第 6 至 20 年稳定期数据不考虑增长，以未来第 5 年数据确定；公司选取 10 家环保行业上市公司最近期净资产收益率，取其中最高五家平均值确定为税后折现率后计算税前折现率为 11.57%，以此计算未来现金流量现值。

河州现代德远环境保护有限公司整体净资产的可收回金额采用收益法预测现金流量现值；采用未来现金流量折现方法的主要假设为：红河州现代德远环境保护有限公司近 5 年收入呈上升趋势，之后市场份额基本稳定，公司经营业绩进入稳定状态；息税前利率基本维持在 11.57%左右；相关成本、费用支出按照本期实际成本、费用发生情况确定；经预测显示红河州现代德远环境保护有限公司整体净资产的可收回金额为 12,853.70 万元，大于红河州现代德远环境保护有限公司整体净资产及将归属于少数股东的商誉包括在内的商誉价值之和 4,895.99 万元，本期红河州现代德远环境保护有限公司商誉不予计提资产减值准备。

经测试，公司整体资产可收回金额高于其账面价值，无需计提商誉减值准备。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

注 2：本公司在本期末对非同一控制下企业合并收购上海沃谷金属材料有限公司形成的商誉进行减值测试，测试方法为未来现金流量折现法，折现率为 11.12%。本公司根据历史经验及对市场发展的预测，确定销售收入增长率、毛利率等关键数据。本公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。根据商誉减值测试的结果，本公司本期无需对上海沃谷金属材料有限公司计提商誉减值准备。

17. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
星沙站土地出让费	35,716.72		3,968.80		31,747.92
京港澳高速长潭段湘潭联络线管养费	8,006,895.85		744,827.59		7,262,068.26
京港澳高速潭耒段耒阳联络线管养费	8,991,596.36		1,498,599.44		7,492,996.92
装修费	39,659,691.67	5,815,284.54	9,895,876.79	737,617.80	34,841,481.62
溆怀高速联络线管养费	19,567,456.83		463,700.31		19,103,756.52
潭耒路新市连接线管养费	4,905,583.26		795,500.00		4,110,083.26
昭山服务区提质改造工程		30,395,133.65			30,395,133.65
怀化北连接线管养费		19,032,701.00	65,857.10		18,966,843.9
其他	519,942.57	798,392.00	626,322.90	52,266.69	639,744.98
合计	**81,686,883.26**	**56,041,511.19**	**14,094,652.93**	**789,884.49**	**122,843,857.03**

18. 递延所得税资产和递延所得税负债

（1） 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	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
坏账准备	54,470,374.90	11,516,568.16	48,605,977.61	9,633,237.50
可抵扣亏损	2,489,285.74	526,278.78	18,348,867.28	4,587,216.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	37,967,183.13	9,491,795.78	14,385,512.34	3,596,378.09
担保赔偿准备	5,778,000.00	1,444,500.00	5,778,000.00	1,444,500.00
存货跌价准备	33,508,512.44	8,377,128.11		
合计	**134,213,356.21**	**31,356,270.83**	**87,118,357.23**	**19,261,332.41**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（2） 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	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	50,076,388.05	12,519,096.99	51,689,423.65	12,922,355.91
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	3,796,790.00	949,197.50	24,212,438.32	6,053,109.58
特许经营权及 BT 项目应收利息	2,613,472.33	392,020.85	5,751,630.13	862,744.52
合计	**56,486,650.38**	**13,860,315.34**	**81,653,492.10**	**19,838,210.01**

（3） 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	202,226,687.19	146,375,514.47
其中：可供出售金融资产减值准备	42,000,000.00	42,000,000.00
固定资产减值准备	1,000,000.00	1,000,000.00
坏账准备	41,527,895.61	33,100,660.03
存货跌价准备	30,597,772.44	30,597,772.44
其他流动资产减值准备	30,000,000.00	
贷款损失准备	44,065,100.00	39,677,082.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	13,035,919.14	
可抵扣亏损	174,673,217.64	163,457,460.78
合计	**376,899,904.83**	**309,832,975.25**

（4） 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末金额	年初金额	备注
2019	405,442.95	405,442.95	
2020	3,580,021.97	3,580,021.97	
2021	5,010,586.84	6,324,965.68	
2022	89,035,538.72	89,035,538.72	
2023 及以后	76,641,627.16	64,111,491.46	
合计	**174,673,217.64**	**163,457,460.78**	

19. 其他非流动资产

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	年末余额	年初余额
抵债资产	24,102,807.37	24,299,029.37
捐赠共管户资金		200,000.00
待抵扣增值税进项税额	49,607,066.59	10,456,490.66
预付土地款	2,945,502.15	16,009,898.03
预付工程款	247,909,826.66	128,850,782.65
预付股权款	719,100,000.00	
其他	200,475.87	
合计	**1,043,865,678.64**	**179,816,200.71**

20. 短期借款

（1） 短期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
信用借款	2,000,000,000.00	2,100,000,000.00
保证借款	314,220,000.00	203,000,000.00
质押借款		45,739,400.00
合计	**2,314,220,000.00**	**2,348,739,400.00**

（2） 期末无已逾期未偿还的短期借款。

21. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项目	年末余额	年初余额
交易性金融负债	31,835,848.85	5,033,698.39
其中：衍生金融负债	31,835,848.85	5,033,698.39
合计	**31,835,848.85**	**5,033,698.39**

注：期末衍生金融负债由子公司进行的期货交易产生，于交易发生时，通过期货经纪公司支付交易保证金取得期货交易合约，期末以活跃市场报价作为确定在手合约公允价值的计量基础，据此调整衍生金融负债的账面价值。

22. 应付票据及应付账款

类别	年末余额	年初余额
应付票据	423,000,000.00	
应付账款	370,290,033.81	251,911,991.74
合计	**793,290,033.81**	**251,911,991.74**

22.1 应付票据

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

票据种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	423,000,000.00	
合计	**423,000,000.00**	

22.2 应付账款

（1） 应付账款明细

项目	年末余额	年初余额
应付工程款	197,540,824.90	212,213,806.47
应付材料款	172,749,208.91	39,698,185.27
合计	**370,290,033.81**	**251,911,991.74**

（2） 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
中铁二十三局集团第一工程有限公司溆怀高速公路 5 合同段项目经理部	15,419,183.52	尚未完成竣工结算
河南高速发展路桥工程有限公司溆怀高速公路 18 合同段项目经理部	11,670,078.36	尚未完成竣工结算
成都华川公路建设（集团）有限公司溆怀高速公 2 合同段项目经理部	11,323,028.37	尚未完成竣工结算
中国水利水电第八工程局有限公司溆怀高速公路 3 合同段项目经理部	6,559,366.49	尚未完成竣工结算
湖南省湘筑工程有限公司溆怀高速公路 12 合同段项目经理部	5,566,450.98	尚未完成竣工结算
合计	**50,538,107.72**	—

23. 预收款项

（1） 预收款项明细

项目	年末余额	年初余额
预收货款	34,845,216.12	33,605,936.51
广告制作款	834,427.96	589,961.05
其他	2,133,131.14	5,767,553.41
合计	**37,812,775.22**	**39,963,450.97**

24. 应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	70,247,501.16	449,054,744.39	433,441,235.26	85,861,010.29
离职后福利-设定提存计划	81,138,834.82	46,278,040.13	122,721,309.11	4,695,565.84
辞退福利		188,818.00	178,168.00	10,650.00
合计	**151,386,335.98**	**495,521,602.52**	**556,340,712.37**	**90,567,226.13**

（2） 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	61,166,318.83	367,711,616.65	354,643,581.49	74,234,353.99
职工福利费		14,152,583.08	14,107,862.68	44,720.40
社会保险费	-69,497.30	27,475,097.70	27,404,842.56	757.84
其中：医疗保险费	-53,825.52	17,366,876.19	17,317,366.20	-4,315.53
工伤保险费	-10,627.90	4,831,137.79	4,818,722.44	1,787.45
生育保险费	-2,571.99	1,644,261.69	1,638,403.78	3,285.92
补充医疗保险	-2,471.89	3,632,822.03	3,630,350.14	
住房公积金	207,258.92	29,238,423.35	29,351,252.69	94,429.58
工会经费和职工教育经费	8,943,420.71	10,287,639.98	7,745,412.21	11,485,648.48
其它短期薪酬		189,383.63	188,283.63	1,100.00
合计	**70,247,501.16**	**449,054,744.39**	**433,441,235.26**	**85,861,010.29**

（3） 设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	49,256,896.82	35,605,482.45	81,031,615.34	3,830,763.93
失业保险费	7,448.94	1,405,912.28	1,404,633.34	8,727.88
企业年金缴费	31,874,489.06	9,266,645.40	40,285,060.43	856,074.03
合计	**81,138,834.82**	**46,278,040.13**	**122,721,309.11**	**4,695,565.84**

25. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
企业所得税	77,949,429.28	70,631,707.90
增值税	17,725,639.11	15,539,399.68
营业税	356,628.66	356,628.66
土地增值税	1,212,854.87	1,212,854.87
土地使用税	113,103.00	152,799.02
房产税	423,143.19	349,733.10
城市维护建设税	1,098,529.12	982,452.79

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	年末余额	年初余额
教育费附加及地方教育附加	946,358.64	825,064.98
代扣代缴个人所得税	1,855,552.01	2,437,473.04
其他	587,661.29	417,356.27
合计	**102,268,899.17**	**92,905,470.31**

26. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息	32,471,035.27	59,736,258.05
应付股利	41,266,697.10	
其他应付款	898,718,554.06	766,158,305.94
合计	**972,456,286.43**	**825,894,563.99**

26.1 应付利息

（1） 应付利息分类

项目	年末余额	年初余额
短期融资券利息	15,904,109.59	45,622,232.88
分期付息到期还本的长期借款利息	13,528,922.22	10,369,957.35
短期借款利息	3,038,003.46	3,744,067.82
合计	**32,471,035.27**	**59,736,258.05**

（2） 期末无已逾期未支付的利息。

26.2 应付股利

项目	年末余额	年初余额
普通股股利	41,266,697.10	
合计	**41,266,697.10**	

26.3 其他应付款

（1）其他应付款按款项性质分类

款项性质	年末余额	年初余额
押金及保证金	189,620,486.41	165,830,600.23
往来款	260,029,344.18	138,405,018.19
待上交的通行费收入	45,736,855.31	75,551,307.92
应付工程款		70,505,267.95
未付特许经营权款项	8,800,000.00	8,800,000.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

款项性质	年末余额	年初余额
仓单融资款	328,783,997.13	240,930,040.00
应付拆账服务费	1,984,569.74	1,462,642.58
咨询服务费	15,325,492.27	16,641,230.00
公路占用土地出让金	9,473,398.24	9,473,398.24
其他	38,964,410.78	38,558,800.83
合计	**898,718,554.06**	**766,158,305.94**

（2）账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
湖南螺丝建筑有限公司溆怀高速公路32合同段项目经理部	12,668,697.49	尚未完成竣工结算
湖南尚上公路桥梁建设有限公司溆怀高速公路25合同段项目经理部	7,416,006.03	尚未完成竣工结算
河南高速发展路桥工程有限公司溆怀高速公路18B合同段项目经理部	5,824,703.12	尚未完成竣工结算
湖南省怀化公路桥梁建设总公司溆怀高速公路24合同段项目经理部	5,679,187.52	尚未完成竣工结算
河南高速发展路桥工程有限公司溆怀高速公路18合同段项目经理部	5,407,811.78	尚未完成竣工结算
成都华川公路建设集团有限公司湖南省怀芷高速公路第二项目经理部	39,201,021.75	款项未结清
成都华川公路建设集团有限公司湖南省怀芷高速公路第一项目经理部	31,379,429.62	款项未结清
合计	**107,576,857.31**	—

27. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	427,212,720.00	654,000,000.00
合计	**427,212,720.00**	**654,000,000.00**

28. 其他流动负债

（1）其他流动负债分类

项目	年末余额	年初余额
应付货币保证金	909,676,090.16	1,329,028,813.22
应付质押保证金	22,630,224.00	13,818,400.00
期货风险准备金	31,005,532.76	28,426,789.20
应付期货投资者保障基金	156,574.40	107,805.64
短期责任准备金	773,584.89	410,377.36
担保赔偿准备金	5,778,000.00	5,778,000.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	年末余额	年初余额
客户存入保证金	6,900,000.00	6,900,000.00
短期融资券	500,000,000.00	1,550,000,000.00
被套期项目		9,484,288.30
合计	**1,476,920,006.21**	**2,943,954,473.72**

29. 长期借款

（1） 长期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额	利率区间
质押借款	8,209,766,903.19	5,171,828,660.00	2.55%-4.90%
信用借款	400,000,000.00	400,000,000.00	1.20%
保证借款	6,000,000.00	1,068,000,000.00	4.75%
合计	**8,615,766,903.19**	**6,639,828,660.00**	—

注：表内利率为 1.2%的信用借款系国家发展基金有限公司委托国家开发银行股份有限公司对公司怀化至芷江高速公路项目用于资本金投入而享受的政策性优惠利率借款。

（2） 期末无已到期未偿还的长期借款。

（3） 质押借款情况详见附注七、55“所有权或使用权受到限制的资产”；保证借款余额系由本公司为子公司湖南现代环境科技股份有限公司担保取得 600 万元借款。

30. 长期应付款

项目	年末余额	年初余额
长期应付款		
专项应付款	1,532,150.28	1,278,662.91
合计	**1,532,150.28**	**1,278,662.91**

30.1 专项应付款

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
污染耕地土壤综合治理研究项目		126,000.00	-57,076.88	183,076.88	中国环境科技研究院委托研究
技术改造节能创新专项	300,000.00		300,000.00		湖南省财政厅委托研究
省第四批科技计划项目补助	48,236.16		68,540.30	-20,304.14	湖南省科学技术厅委托研究
稳岗补贴	33,868.75	35,519.54	34,768.75	34,619.54	
年产5000吨分子空间固定剂产品及产	350,000.00		350,000.00		湖南省经济和信息化委员会委托

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
业化项目					研究
大园岭项目财政专项资金	546,558.00	17,800,000.00	17,011,800.00	1,334,758.00	大园岭项目财政专项资金
合计	**1,278,662.91**	**17,961,519.54**	**17,708,032.17**	**1,532,150.28**	—

31. 预计负债

项目	年末余额	年初余额	形成原因
未决诉讼	6,000,366.10	3,987,400.00	预计赔偿损失
其他		4,569,681.10	预计赔偿损失
合计	**6,000,366.10**	**8,557,081.10**	—

32. 递延收益

（1） 递延收益分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
高速公路管养研究课题费	100,000.00			100,000.00	
个旧市财政局危险物质处置设施建设扶持资金	2,388,330.19		74,530.18	2,313,800.01	扶持资金
国家发展和改革委员会危险废物和医疗废物处置设施建设项目资金	144,139,224.43		4,498,005.24	139,641,219.19	中央预算内投资补助
合计	**146,627,554.62**		**4,572,535.42**	**142,055,019.20**	—

（2） 政府补助项目

政府补助项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
高速公路管养研究课题费	100,000.00					100,000.00	与收益相关
个旧市财政局危险物质处置设施建设扶持资金	2,388,330.19			74,530.18		2,313,800.01	与资产相关
国家发展和改革委员会危险废物和医疗废物处置设施建设项目	144,139,224.43			4,498,005.24		139,641,219.19	与资产相关
合计	**146,627,554.62**			**4,572,535.42**		**142,055,019.20**	—

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

33. 其他非流动负债

项目	年末余额	年初余额
桃江垃圾焚烧项目资本金		10,780,000.00
融资租赁保证金		2,500,000.00
合计		**13,280,000.00**

34. 股本

项目	年初余额	本年变动增减（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	**1,517,828,334.00**						**1,517,828,334.00**

35. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	446,242,639.55			446,242,639.55
其他资本公积	27,059,666.01	11,250,000.00	36,645,522.22	1,664,143.79
合计	**473,302,305.56**	**11,250,000.00**	**36,645,522.22**	**447,906,783.34**

注：本期资本公积增减变动系：1）联营企业怀化农村商业银行股份有限公司增发股份，本公司未同比例增资导致持股比例下降，持股比例下降后，本公司仍对怀化农村商业银行股份有限公司具有重大影响，采用权益法核算。本公司按照新的持股比例确认归属于本公司的被投资单位增发股份导致净资产变动的份额，与应结转持股比例下降部分的长期股权投资账面价值之间的差额计入资本公积 36,645,522.22 元。2）联营企业湖南祁东农村商业银行股份有限公司除净损益、利润分配的以外的所有者权益发生变动，本公司按照持股比例增加资本公积-其它资本公积 11,250,000.00 元。

36. 其他综合收益

项目	年初余额	本年发生额					年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、将重分类进损益的其他综合收益	61,338,104.43	-18,672,526.15					42,665,578.28
其中：权益法下可转进损益的其他综合收益	-7,755,211.47						-7,755,211.47
可供出售金融资产公允价值变动损益	68,988,350.47	-20,854,262.46					48,134,088.01
外币财务报表折算差额	104,965.43	2,181,736.31					2,286,701.74
其他综合收益合计	61,338,104.43	-18,672,526.15					42,665,578.28

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

37. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	861,747,779.76	94,516,251.39		956,264,031.15
任意盈余公积	59,053,510.82			59,053,510.82
合计	**920,801,290.58**	**94,516,251.39**		**1,015,317,541.97**

38. 一般风险准备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	20,173,770.90	1,142,729.77		21,316,500.67
合计	**20,173,770.90**	**1,142,729.77**		**21,316,500.67**

39. 未分配利润

项目	本年	上年
本年年初余额	**5,539,949,945.18**	**4,817,018,617.61**
加：本年归属于母公司所有者的净利润	963,660,333.66	864,932,316.92
减：提取法定盈余公积	94,516,251.39	88,763,524.81
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	151,782,833.40	50,594,277.80
转作股本的普通股股利		
提取一般风险准备	1,142,729.77	2,643,186.74
本年年末余额	**6,256,168,464.28**	**5,539,949,945.18**

40. 营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,509,358,208.90	1,092,412,299.49	2,346,129,251.40	1,051,632,444.08
其他业务	9,351,636,412.07	9,041,824,368.46	8,246,729,168.85	7,968,786,839.74
合计	**11,860,994,620.97**	**10,134,236,667.95**	**10,592,858,420.25**	**9,020,419,283.82**

41. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	5,857,489.97	5,649,627.98
教育费附加	5,727,210.51	5,140,131.83
印花税	3,381,359.84	1,638,949.96
房产税	9,875,754.27	22,277,935.39

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	本年发生额	上年发生额
土地使用税	4,329,721.38	4,323,949.10
水利建设基金	657,713.50	651,244.32
其他	1,977,164.35	784,241.46
合计	**31,806,413.82**	**40,466,080.04**

42. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
仓储保管费	35,381,564.55	16,642,237.41
期货交易及解质押手续费	28,388,446.79	7,576,149.23
运输费	17,756,750.67	3,583,832.70
广告费	13,630,239.30	1,662,747.50
职工薪酬	8,209,422.61	7,537,122.80
差旅费	480,337.76	670,994.72
其他	5,058,100.46	3,217,384.94
合计	**108,904,862.14**	**40,890,469.30**

43. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	142,975,400.90	149,120,237.42
折旧、摊销	20,976,236.60	24,082,753.55
房租费	19,856,813.43	7,267,863.82
劳务费	15,392,610.15	21,031,595.38
信息咨询服务费	15,189,680.89	12,567,022.04
差旅费	4,638,486.10	4,195,257.20
办公及会议费	4,637,842.44	5,297,709.61
广告宣传及业务招待费	4,571,223.38	5,330,805.32
提取期货风险准备金及期货投资者保障基金	2,725,079.61	3,232,442.49
车辆使用费	1,371,193.34	2,889,321.48
其他	23,451,460.13	5,305,795.99
合计	**255,786,026.97**	**240,320,804.30**

44. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	3,141,257.91	3,341,044.05

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	本年发生额	上年发生额
折旧及摊销费	1,369,410.99	1,372,995.48
租赁费	326,143.83	301,291.29
差旅费	98,340.28	80,838.65
办公及会议费	90,199.43	49,801.61
其他	922,321.34	218,607.63
合计	**5,947,673.78**	**5,364,578.71**

45. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	496,570,338.22	478,071,519.75
减：利息收入	22,165,461.67	17,035,968.08
加：汇兑损失	66,396.48	-539,761.40
其他支出	2,949,520.12	4,429,848.58
合计	**477,420,793.15**	**464,925,638.85**

46. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账准备	19,016,631.99	39,875,223.11
贷款损失准备	4,388,018.00	30,720,702.72
存货跌价损失	29,695,331.36	3,813,181.08
商誉减值损失		1,121,196.48
其他非流动资产减值损失	30,000,000.00	
合计	**83,099,981.35**	**75,530,303.39**

47. 其他收益

项目	本年发生额	上年发生额
增值税退税	1,273,521.80	1,126,141.18
与资产相关的递延收益摊销	4,572,535.42	102,445.38
个税返还	442,687.70	
稳岗补贴	317,779.20	
合计	**6,606,524.12**	**1,228,586.56**

48. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	185,745,414.61	100,657,740.30
处置长期股权投资产生的投资收益		6,564,497.45

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	本年发生额	上年发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	1,920,195.41	52,058,766.82
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	241,684,644.75	33,937,369.14
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		15,988,382.82
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
信托、资管、理财收益	4,742,103.99	25,264,847.75
委托贷款收益	10,508,693.92	18,459,830.42
资金拆借收益	13,539,113.32	35,626,642.42
其他	1,530,659.78	-276,605.58
合计	**459,670,825.78**	**288,281,471.54**

49. 公允价值变动收益/损失

项目	本年发生额	上年发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-14,042,460.38	31,326,187.86
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-9,067,095.24	31,675,297.44
按公允价值计量的被套期项目	-17,312,261.51	-29,220,314.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-25,678,516.36	6,282,961.61
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-25,678,516.36	6,282,961.61
合计	**-57,033,238.25**	**8,388,834.61**

50. 资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
未划分为持有待售的非流动资产处置收益	2,490,530.48	-101,010.96	2,490,530.48
其中:固定资产处置收益	2,490,530.48	-101,010.96	2,490,530.48
其他	-56,222.00		-56,222.00
合计	**2,434,308.48**	**-101,010.96**	**2,434,308.48**

51. 营业外收入

（1） 营业外收入明细

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助	18,828,808.35	7,018,996.82	18,828,808.35
路政理赔净收入	11,101,816.00	752,199.58	11,101,816.00
通行费补偿	17,604,951.46		17,604,951.46
受让联营企业股权初始成本小于账面净资产对应份额的差额		82,223,048.10	
非流动资产毁损报废利得		7,243.28	
其他	15,828,420.38	19,121,465.42	15,828,420.38
合计	**63,363,996.19**	**109,122,953.20**	**63,363,996.19**

（2） 政府补助明细

项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关
株洲县财政奖励	13,246,400.00	3,740,000.00	与收益相关
创业富民税收增长奖		1,057,400.00	与收益相关
怀化市财政局支付的税收奖励		800,000.00	与收益相关
个税手续费		438,396.82	与收益相关
创业富民楼宇税收贡献奖		300,000.00	与收益相关
长沙市金融业发展专项资金		200,000.00	与收益相关
2016 年市服务业考核奖励		150,000.00	与收益相关
株洲县经济科技信息项目费		150,000.00	与收益相关
稳岗补贴		84,100.00	与收益相关
湖南省环保厅科研资金		80,000.00	与收益相关
长沙市高新区款项		16,100.00	与收益相关
湖南省知识产权局 2017 年第二批专利资助		3,000.00	与收益相关
长沙市发改委奖励	150,000.00		与收益相关
天心区促进区域经济发展奖励金-税收增长奖	1,089,000.00		与收益相关
郑东新区加快金融业发展扶持办法	200,000.00		与收益相关
济南市加快区域性金融中心建设促进金融业发展若干扶持政策	500,000.00		与收益相关
2017 年平安创建先进单位奖	2,000.00		与收益相关
黄标车辆淘汰补贴费	15,000.00		与收益相关

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关
长沙市高新区瞪羚企业支持资金	50,000.00		与收益相关
长沙市高新区产业发展规模跨 1 亿元政策落地兑现资金	32,700.00		与收益相关
新三板挂牌融资企业补助	500,000.00		与收益相关
技术改造节能创新专项资金第二批资助	300,000.00		与收益相关
工业转型升级专项资金	350,000.00		与收益相关
长沙市创新平台建设市级专项补助资金	394,708.35		与收益相关
长沙市知识产权局 2017 年第三批专利补助金	2,000.00		与收益相关
长沙市财政局高新区分局上市挂牌补助	500,000.00		与收益相关
财政扶持资金	1,497,000.00		与收益相关
合计	**18,828,808.35**	**7,018,996.82**	

52. 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
公益性捐赠支出	170,538.40	1,111,559.42	170,538.40
非常损失	1,431,085.00	478,597.45	1,431,085.00
盘亏损失		3,251,963.58	
预计赔偿款		9,695,415.36	
滞纳金、违约金等	466,378.70	5,778,210.60	466,378.70
非流动资产毁损报废损失	859,178.29	88,684.63	859,178.29
其他	1,662,858.42	4,443,099.83	1,662,858.42
合计	**4,590,038.81**	**24,847,530.87**	**4,590,038.81**

53. 所得税费用

（1）所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	296,207,304.56	248,033,797.00
递延所得税费用	-18,072,833.09	-7,299,618.09
合计	**278,134,471.47**	**240,734,178.91**

（1） 会计利润与所得税费用调整过程

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	本年发生额
本年合并利润总额	1,234,244,579.32
按法定/适用税率计算的所得税费用	308,561,144.83
子公司适用不同税率的影响	311,260.10
调整以前期间所得税的影响	-120,498.14
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,610,864.64
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,837,088.10
本年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	16,045,141.79
归属于合营企业和联营企业的损益	-46,436,353.65
所得税费用	**278,134,471.47**

54. 现金流量表项目

（1） 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
期货货币保证金、担保保证金等	566,968,469.88	100,553,202.77
保理业务、融资租赁业务等本金	24,115,045.43	51,920,216.00
其他收入	14,752,531.76	15,904,784.28
利息收入	22,165,461.67	17,035,968.08
收服务区等代建款、往来款等	5,614,067.20	8,306,961.25
收到政府补助	19,146,587.55	7,018,996.82
租金收入	4,085,347.23	4,590,711.35
路政理赔款	11,101,816.00	4,443,565.18
交易所红利个税等	442,687.70	1,064,496.31
合计	**668,392,014.42**	**210,838,902.04**

2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
期货货币保证金及信誉、担保保证金等	421,206,450.40	377,290,434.35
保理业务本金	50,163,402.22	176,240,362.60
付现管理费用	91,834,389.90	64,282,139.92
往来款	91,056,135.06	33,041,847.82
付现销售费用	100,695,439.53	33,095,931.58

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	本年发生额	上年发生额
其他支出	14,891,036.65	27,550,612.00
工会经费		5,955,435.77
待上交通行费净额		5,874,157.43
银行手续费	2,949,520.12	1,173,494.88
合计	**772,796,373.88**	**724,504,416.35**

3）收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收大市循环经济产业园工程款		24,600,000.00
收大园岭财政专项资金		7,000,000.00
定期存款利息	2,244,069.42	
大安暂收土地取得费结算款	7,870,118.00	
合计	**10,114,187.42**	**31,600,000.00**

4）支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付湖南华盛建设工程集团有限公司耒阳大市循环经济产业园工程款		24,674,000.00
预付大安生物质发电等项目土地款		12,523,107.03
怀芷高速复垦保证金		63,123.40
拟投资科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司款	20,000,000.00	
持有到期定期存款	515,200,000.00	
合计	**535,200,000.00**	**37,260,230.43**

5）收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
发行短期融资券	500,000,000.00	1,550,000,000.00
取得仓单融资款	334,593,904.33	409,385,110.00
桃江项目资本金		10,780,000.00
合计	**834,593,904.33**	**1,970,165,110.00**

6）支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
短期融资券及发行费用	1,550,750,000.00	2,702,386,353.70
偿还仓单融资款	237,617,392.33	319,238,340.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	本年发生额	上年发生额
融资保证金及手续费		30,870,000.00
收购子公司少数股权		3,148,012.09
合计	**1,788,367,392.33**	**3,055,642,705.79**

（2） 合并现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	956,110,107.85	846,280,387.01
加：资产减值准备	83,099,981.35	75,530,303.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	362,034,100.33	357,956,861.23
无形资产摊销	347,611,993.19	327,379,646.46
长期待摊费用摊销	14,094,652.93	13,407,086.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-2,434,308.48	101,010.96
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	859,178.29	81,441.35
公允价值变动损益（收益以“-”填列）	57,033,238.25	-24,226,879.47
财务费用（收益以“-”填列）	496,570,338.22	480,771,862.05
投资损失（收益以“-”填列）	-459,670,825.78	-288,281,471.54
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-12,094,938.42	-5,666,236.43
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-5,977,894.67	-1,633,381.66
存货的减少（增加以“-”填列）	70,904,602.86	-431,238,657.42
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	7,168,516.27	-432,996,584.30
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	469,670,727.46	-191,744,689.67
其他		-84,203,299.35
经营活动产生的现金流量净额	2,384,979,469.65	641,517,399.49
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：		
现金的年末余额	2,501,812,942.11	2,220,802,121.71
减：现金的年初余额	2,220,802,121.71	2,489,276,969.21
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	281,010,820.40	-268,474,847.50

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（3） 当年支付的取得子公司的现金净额

项目	本年金额
本年发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	2,295,000.00
其中：科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司	2,295,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	590,203.79
其中：科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司	590,203.79
取得子公司支付的现金净额	1,704,796.21

（4） 现金和现金等价物

项目	年末余额	年初余额
现金	2,501,812,942.11	2,220,802,121.71
其中：库存现金	49,513.23	115,917.65
可随时用于支付的银行存款	2,361,722,344.21	2,050,335,212.99
可随时用于支付的其他货币资金	140,041,084.67	170,350,991.07
可用于支付的存放中央银行款项		
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
年末现金和现金等价物余额	2,501,812,942.11	2,220,802,121.71
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

55. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	836,378,134.17	定期存款、期货履约保证金等
存货	144,112,428.30	为获取期货交易所保证金设置的定期存款、期货履约保证金等仓单质押
在建工程	2,318,436,638.58	长期借款质押
无形资产	9,221,378,475.55	长期借款质押
其他流动资产	6,900,000.00	担保业务存出保证金

56. 外币货币性项目

（1） 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			72,446,773.04
其中：美元	6,611,508.94	6.8632	45,376,108.16
港币	30,895,531.71	0.8762	27,070,664.88

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
应收账款			40,900,060.37
其中： 美元	5,959,328.06	6.8632	40,900,060.37
其他应收款			39,202,145.06
其中： 美元	5,428,796.99	6.8632	37,258,919.52
港币	2,217,787.65	0.8762	1,943,225.54
应交税费			227,563.12
其中： 美元	33,157.00	6.8632	227,563.12
应付利息			541,396.05
其中： 美元	78,883.91	6.8632	541,396.05
其他应付款			1,228,907.76
其中： 美元	170,000.00	6.8632	1,166,744.00
港币	70,947.00	0.8762	62,163.76
长期借款			48,042,400.00
其中： 美元	7,000,000.00	6.8632	48,042,400.00

（2） 境外经营实体

本公司无重要的境外经营实体。

57. 套期

（1）套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关定性信息

子公司上海夯石商贸有限公司和湖南迅财航商贸有限公司在开展大宗商品贸易过程中，采用公允价值套期的方法，开展套期保值业务，以使得套期工具和被套期项目因被套期风险而产生的公允价值预期随着相同基础变量或经济上相关的类似基础变量变动发生方向相反的变动；公司套期保值策略是买入（卖出）与大宗商品数量相当、但交易方向相反的期货合约，以期在未来某一时间通过卖出（买入）期货合约来补偿现货市场价格变动所带来的实际价格风险，使套期工具的公允价值变动预期抵销被套期项目全部或部分公允价值变动，以防范大宗商品价格风险，达到有效管理风险的目的。

套期工具公允价值直接参考活跃市场中的报价确定，被套期项目的公允价值参考大宗商品交易市场报价、近资产负债表日有购销业务的购销价格，同时考虑与之类似商品在大宗商品交易市场的报价无较大偏差，对交易市场无报价且在近资产负债表日无购销业务发生的，以向公司客户或供应商询价的方式确定。

（2）按被套期项目披露公允价值套期对当期损益影响的定量信息。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

被套期项目名称	套期工具品种	本期套期工具利得或损失①	本期被套期项目公允价值变动②	本期套期无效部分（计入当期损益）③=①+②	套期工具累计利得或损失④	被套期项目累计公允价值变动⑤	累计套期无效部分（计入当期损益）⑥=④+⑤
存货	期货合约	8,822,488.00	-17,312,261.51	-8,489,773.51	36,801,518.00	-36,864,531.85	-63,013.85
合计		**8,822,488.00**	**-17,312,261.51**	**-8,489,773.51**	**36,801,518.00**	**-36,864,531.85**	**-63,013.85**

注：上表中填列金额如为损失，以负数表示。

八、 合并范围的变化

1. 非同一控制下企业合并

（1） 本年发生的非同一控制下企业合并

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	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司		2,295,000.00	51		2018-10-12	完成工商变更		-384,595.52

（2） 合并成本及商誉

项目	湖南现代环境科技股份有限公司
现金	2,295,000.00
合并成本合计	2,295,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	1,807,871.22
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	487,128.78

注 1：科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司购买日可辨认净资产在沃克森（北京）国际资产评估有限公司对公司截止 2018 年 1 月 31 日净资产进行评估并出具的沃克森评报字【2018】第 0233 号《评估报告》基础上，考虑评估基准日至收购日之间公司净资产的变化而确定。

注 2：科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司于 2018 年 10 月 12 日就股权结构和法定代表人变动办理完成工商变更登记，本公司以科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司董事会改组，并办理完成法定代表人和股权结构工商变更登记、实际控制该公司为依据，将收购日确定为 2018 年 10 月 12 日，将该公司接近收购日的 2018 年 9 月 30 日财务报表纳入本公司合并报表。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

注 3：本公司及股权转让方将科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司 2018 年 1 月 31 日评估净资产的 51%确定为转让价，由于科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司处生物质发电项目前期筹备阶段，尚未正式开工建设，评估基准日至收购日之间的借款利息费用化导致收购日净资产较评估基准日下降，从而形成合并商誉，本公司考虑该商誉金额较小，从谨慎性原则，一次记入本期损益。

（3） 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	590,203.79	590,203.79
应收款项		
其他应收款	16,000.00	16,000.00
存货		
固定资产	2,989.04	2,989.04
无形资产	18,586,372.00	18,586,372.00
在建工程	1,354,746.48	1,389,789.93
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
其他应付款	20,581,550.00	20,581,550.00
净资产	3,544,845.53	3,579,888.98
减：少数股东权益	1,736,974.31	
取得的净资产	1,807,871.22	

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	
现代环境科技投资有限公司	湖南长沙	北京市	环保新科技	100		设立
湖南现代投资资产经营管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	资产管理	100		设立
湖南省现代融资担保有限公司	湖南长沙	湖南长沙	担保业	90	10	设立

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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	
现代财富资本管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	证券投资、	100		设立
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	湖南长沙	湖南长沙	小额贷款	70	30	设立
湖南现代房地产有限公司	湖南长沙	湖南长沙	房地产开发	70		收购
大有期货有限公司	湖南长沙	湖南长沙	期货经纪	100		收购
湖南省溆怀高速公路建设开发有限公司	湖南怀化	湖南长沙	高速公路开	100		收购
湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司	湖南怀化	湖南怀化	高速公路开	65		设立
华捷保险代理有限责任公司	湖南长沙	湖南长沙	保险代理	51		设立
湖南现代环境科技股份有限公司	湖南长沙	湖南长沙	环保项目投		100	设立
常宁现代固废处置有限公司	湖南常宁	湖南常宁	环境污染治		51	设立
通榆现代环境垃圾焚烧发电有限公司	吉林通榆县	吉林通榆县	环保项目投		100	设立
耒阳市现代金利亚环保科技有限公司	湖南耒阳	湖南耒阳	生活垃圾焚		51	设立
现代日新（常熟）环保装备制造有限公司	江苏常熟	江苏常熟	垃圾焚烧等		51	设立
红河州现代德远环境保护有限公司	云南红河州	云南红河州	环保项目投		51	收购
赫章现代环境科技投资经营有限公司	贵州毕节	贵州毕节	环保项目投		80	设立
吉林现代星旗环境科技有限公司	吉林长春	吉林长春	环保项目投		51	设立
河池市现代环境科技投资有限公司	广西河池	广西河池	环保项目投		80	设立
现代光大环保能源（湘乡）有限公司	湖南湘乡	湖南湘乡	生活垃圾焚		70	设立
大安市现代星旗生物质发电有限公司	吉林大安	吉林大安	生物质能发		51	设立
桃江现代环境城市防洪有限责任公司	湖南桃江	湖南桃江	环保项目投		90	设立
云南现代工业危废处理技术有限公司	云南昆明	云南昆明	工业固废综		51	设立
湖南迅财航商贸有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商品贸易、		100	设立
上海夯石商贸有限公司	上海自贸区	上海自贸区	资产管理，		100	设立
大有期货香港有限公司	香港	香港	商品贸易、		100	设立
湖南现代投资文化传播有限公司	湖南长沙	湖南长沙	广告业		100	设立
长沙现代雅境物业管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	物业管理		100	设立
湘潭市现代石化实业有限公司	湖南湘潭	湖南湘潭	汽柴油零售		51	收购
湖南现代梓华科技发展有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商品贸易等		51	收购

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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	
现代资源有限公司	上海自贸区	上海自贸区	进出口贸易，		100	设立
湖南天隆投资管理咨询有限公司	湖南长沙	湖南长沙	投资管理与		100	设立
湖南万得投资私募基金管理有限公司	湖南长沙	湖南长沙	委托管理及		100	设立
上海沃谷金属材料有限公司	上海市	上海市	进出口贸易，		100	收购
菲力克产业有限公司	香港	香港	商品贸易等		100	设立
现代资本管理（香港）有限公司	香港	香港	资本管理等		100	设立
湖南盈胜元商贸有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商品贸易、		100	设立
现代财富融资租赁有限公司	上海市	上海市	融资租赁业		100	设立
现代商业保理有限公司	深圳市	深圳市	贸易融资等		100	设立

（2） 本期无重要的非全资子公司

2. 在联营企业中的权益

（1） 重要的联营企业

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	
怀化农村商业银行股份有限公司	湖南怀化	湖南怀化	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	11.67		权益法
中方县农村商业银行股份有限公司	湖南中方县	湖南中方县	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	20		权益法
长沙农村商业银行股份有限公司	湖南长沙	湖南长沙	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	7		权益法
湖南湘潭天易农村商业银行股份有限公司	湖南湘潭县	湖南湘潭县	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	20		权益法
湖南安乡农村商业银行股份有限公司	湖南安乡县	湖南安乡县	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	27		权益法
湖南澧县农村商业银行股份有限公司	湖南澧县	湖南澧县	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	28		权益法
湖南祁东农村商业银行股份有限公司	湖南祁东县	湖南祁东县	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	25		权益法

注：本公司持有长沙农村商业银行股份有限公司股权比例为 7%，本公司向长沙农村商业银行股份有限公司派有一名董事，具有重大影响。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（2） 重要的联营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额						
	长沙农商行	怀化农商行	中方农商行	湘潭农商行	澧县农商行	安乡农商行	祁东农商行
流动资产：	13,496,925,121.28	2,201,977,993.10	1,524,621,410.33	4,395,931,872.41	3,187,519,862.79	1,500,584,448.10	3,299,348,160.73
其中：现金和现金等价物							
非流动资产	105,785,580,107.54	4,706,971,891.46	2,358,142,977.07	14,470,023,522.74	7,227,232,255.62	3,966,831,335.18	8,183,465,525.43
资产合计	119,282,505,228.82	6,908,949,884.56	3,882,764,387.40	18,865,955,395.15	10,414,752,118.41	5,467,415,783.28	11,482,813,686.16
流动负债：	105,390,401,613.70	6,009,145,293.70	3,583,038,365.37	17,695,292,433.61	9,805,553,667.56	5,150,364,332.02	10,634,235,348.07
非流动负债							
负债合计	105,390,401,613.70	6,009,145,293.70	3,583,038,365.37	17,695,292,433.61	9,805,553,667.56	5,150,364,332.02	10,634,235,348.07
少数股东权益							
归属于母公司股东权益	13,892,103,615.12	899,804,590.86	299,726,022.03	1,170,662,961.54	609,198,450.85	317,051,451.26	848,578,338.09
按持股比例计算的净资产份额	972,447,253.06	179,960,918.17	59,945,204.41	234,132,592.31	170,575,566.24	85,603,891.84	212,144,584.52
调整事项	-33,711,434.10	-74,983,715.90	11,535,033.55	112,827,399.81	48,635,608.50	38,242,295.30	146,823,043.71
--商誉							
--内部交易未实现利润							
--其他							
对联营企业权益投资的账面价值		104,977,202.27	71,480,237.96	346,959,992.12	219,211,174.74	123,846,187.14	358,967,628.23
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值							
营业收入	3,583,218,235.48	270,586,526.83	187,185,263.49	506,091,527.68	332,508,286.97	196,468,764.10	343,783,771.79

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	年末余额/本年发生额						
	长沙农商行	怀化农商行	中方农商行	湘潭农商行	澧县农商行	安乡农商行	祁东农商行
财务费用							
所得税费用							
净利润	1,457,565,860.85		23,175,845.63	104,147,019.00	68,489,677.61	27,594,124.40	126,494,804.02
终止经营的净利润							
其他综合收益	478,961,551.71						
综合收益总额	1,936,527,412.56		23,175,845.63	104,147,019.00	68,489,677.61	27,594,124.40	126,494,804.02
本年度收到的来自联营企业的股利							

续：

项目	年初余额/上年发生额						
	长沙农商行	怀化农商行	中方农商行	湘潭农商行	澧县农商行	安乡农商行	祁东农商行
流动资产：	79,092,994,187.23	6,913,692,431.60	2,898,843,721.46	13,988,061,696.45	7,746,962,450.23	3,736,181,608.80	8,374,733,610.16
其中：现金和现金等价物							
非流动资产	33,924,147,270.60	1,030,144,547.36	734,325,987.66	3,723,422,978.83	2,261,616,296.97	1,346,866,520.65	2,635,248,589.02
资产合计	113,017,141,457.83	7,943,836,978.96	3,633,169,709.12	17,711,484,675.28	10,008,578,747.20	5,083,048,129.45	11,009,982,199.18
流动负债：	100,311,565,255.27	7,269,532,388.10	3,340,203,349.72	16,580,968,732.74	9,407,869,973.96	4,778,590,802.59	10,332,898,665.11
非流动负债							
负债合计	100,311,565,255.27	7,269,532,388.10	3,340,203,349.72	16,580,968,732.74	9,407,869,973.96	4,778,590,802.59	10,332,898,665.11
少数股东权益							
归属于母公司股东权益	12,705,576,202.56	674,304,590.86	292,966,359.40	1,130,515,942.54	600,708,773.24	304,457,326.86	677,083,534.07
按持股比例计算的净资产份额	889,390,334.18	134,860,918.17	58,593,271.88	226,103,188.51	168,198,456.51	82,203,478.25	169,270,883.52
调整事项	-184,125.48	13,761,806.32	11,991,313.95	122,267,399.81	48,587,608.50	40,942,295.30	153,421,793.70

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	年初余额/上年发生额						
	长沙农商行	怀化农商行	中方农商行	湘潭农商行	澧县农商行	安乡农商行	祁东农商行
--商誉							
--内部交易未实现利润							
--其他							
对联营企业权益投资的账面价值	889,206,208.70	148,622,724.49	70,584,585.83	348,370,588.32	216,786,065.01	123,145,773.55	322,692,677.22
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值							
营业收入	3,259,466,522.98	298,224,257.79	173,430,540.19	535,111,668.37	350,541,960.85	167,383,435.17	166,577,309.19
财务费用							
所得税费用							
净利润	1,489,271,724.90	27,158,961.13	27,250,073.51	127,442,285.83	68,523,120.04	17,992,705.40	9,248,506.43
终止经营的净利润							
其他综合收益	-258,507,048.90						
综合收益总额	1,230,764,676.00	27,158,961.13	27,250,073.51	127,442,285.83	68,523,120.04	17,992,705.40	9,248,506.43
本年度收到的来自联营企业的股利	19,500,000.00		972,000.00	13,195,356.17	9,363,933.39	4,318,650.00	

注：上表中期末及期初“调整事项”主要由于权益法投资初始投资成本大于享有投资成立时被投资方可辨认净资产公允价值份额的差异。

（3）不重要的联营企业的汇总财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
投资账面价值合计	570,105.68	570,098.56
下列各项按持股比例计算的合计数		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
--净利润	14.48	-1,220,456.34
--其他综合收益		
--综合收益总额	14.48	-1,220,456.34

（4） 合营企业或联营企业向公司转移资金能力不存在重大限制

3. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体

未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要包括子公司大有期货有限公司发起设立的资产管理计划、子公司湖南万得投资私募基金管理有限公司发起设立的投资基金和作为投资者认购的第三方机构发起设立的资产管理计划与投资基金。公司在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益最大损失敞口按相关资产管理计划和基金合同中约定的公司需承担的最大损失比例（止损线）确定。

（1）在子公司大有期货有限公司发起设立的资产管理计划及在子公司湖南万得投资私募基金管理有限公司发起设立的投资基金中的权益

子公司大有期货有限公司发起设立的资产管理计划、子公司湖南万得私募基金管理有限公司发起设立的投资基金的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。期末本公司的子公司通过持有大有期货有限公司与湖南万得私募基金管理有限公司发起设立的结构化主体中享有的权益在合并资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

结构化主体类型	期末余额			
	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	合计	最大损失敞口
基金				
资产管理计划		16,140,880.00	16,140,880.00	1,327,455.37

接上表：

结构化主体类型	期初余额

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	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	合计	最大损失敞口
基金	11,912,000.00		11,912,000.00	
资产管理计划		22,058,924.00	22,058,924.00	4,625,613.77

本年从由子公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的资产管理计划及投资基金中获取的管理费及业绩报酬为人民币 1,215,845.48 元。

（2）在第三方机构发起设立的资产管理计划和投资基金中享有的权益

本公司的子公司持有的第三方机构发起设立的结构化主体，这些结构化主体未纳入本公司的合并财务报表范围，主要包括基金管理公司发起设立资产管理计划和投资基金。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。期末本公司的子公司通过持有第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在合并资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

结构化主体类型	期末余额			
	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	合计	最大损失敞口
基金	15,403,878.31	45,391,500.00	60,795,378.31	13,230,775.66
资产管理计划		2,505,000.00	2,505,000.00	660,000.00

接上表：

结构化主体类型	期初余额			
	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	合计	最大损失敞口
基金		129,793,828.49	129,793,828.49	25,020,350.40
资产管理计划	44,990,000.00	12,145,600.00	57,135,600.00	10,687,542.74

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

十、 与金融工具相关风险

本公司的主要金融工具，包括银行借款、应付债券、其他计息借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

1. 各类风险管理目标和政策

本公司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，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，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) 利率风险

本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司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。本公司因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本公司的目标是保持其浮动利率。

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

(2) 信用风险

于2018年12月31日，可能引起本公司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公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，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，本公司成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外，本公司无其他重大信用集中风险。

应收账款前五名金额合计：313,562,828.09元。

(3)流动风险

流动风险为本公司在到期日无法履行其财务义务的风险。本公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本公司定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2018年12月31日金额：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产					
货币资金	3,285,191,076.28		53,000,000.00		3,338,191,076.28
交易性金融资产	120,512,672.26				120,512,672.26
应收票据	6,516,250.00				6,516,250.00
应收账款	456,717,090.19				456,717,090.19
其他流动资产	1,117,970,950.37				1,117,970,950.37
其它应收款	335,960,381.19				335,960,381.19
长期应收款	153,654,991.10		5,874,344.22		159,529,335.32
金融负债					
短期借款	2,314,220,000.00				2,314,220,000.00
交易性金融负债	31,835,848.85				31,835,848.85
应付票据	510,325,000.00				510,325,000.00
应付账款	275,511,466.01	7,453,567.80			282,965,033.81
其他流动负债	1,476,920,006.21				1,476,920,006.21
其它应付款	716,207,616.48	182,510,937.58			898,718,554.06
应付股息					

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
应付利息	32,471,035.27				32,471,035.27
一年内到期的非流动负债	396,800,000.00				396,800,000.00
长期借款		369,824,503.19	1,768,642,400.00	6,477,300,000.00	8,615,766,903.19

2. 敏感性分析

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

(1)外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	汇率变动	2018 年度		2017 年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
所有外币	对人民币升值 5%	1,911,584.09	1,911,584.09		
所有外币	对人民币贬值 5%	1,911,584.09	1,911,584.09		

(2)利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；

以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其它金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	利率变动	2018 年度		2017 年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加 1%	109,154,830.66	102,662,330.66	66,398,286.60	49,798,714.95
浮动利率借款	减少 1%	109,154,830.66	102,662,330.66	66,398,286.60	49,798,714.95

十一、公允价值的披露

1. 年末以公允价值计量的资产和负债的金额和公允价值计量层次

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融	120,512,672.30			120,512,672.30
1. 交易性金融资产				
（1）权益工具投资	27,995,300.00			27,995,300.00
（2）衍生金融资产	18,512,644.91			18,512,644.91
（3）基金投资	45,391,500.00			45,391,500.00
（4）资管计划投资	28,613,227.35			28,613,227.35
（二）存货		222,645,685.59		222,645,685.59
（三）可供出售金融资产				
（1）权益工具投资	63,571,968.44			63,571,968.44
持续以公允价值计量的负债总额				
交易性金融负债				
1、衍生金融负债	31,835,848.85			31,835,848.85

2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司第一层次公允价值计量采用活跃市场中报价确定，该活跃市场中的报价是指易于定期从交易所获得的现行买盘价。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3. 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司第二层次公允价值计量参考大宗商品交易市场报价、参考资产负债表日有购销业务发生的购销价格确定（同时考虑与类似商品在大宗商品交易市场的报价无较大偏差），对交易市场无报价且在近资产负债表日无购销业务发生的，以向公司客户或供应商询价的方式确定。

十二、关联方及关联交易

（一）关联方关系

1. 控股股东及最终控制方

本公司最终控制方为湖南省人民政府国有资产监督管理委员会。

2. 子公司

子公司情况详见本附注“九、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

3. 合营企业及联营企业

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“九、2.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。本年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联营企业情况如下：

联营企业名称	与本公司关系
长沙芒果现代影业有限公司	子公司联营企业
湖南慈利芒果现代影城有限公司	子公司联营企业

4. 其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
湖南省高速公路建设开发总公司	代湖南省国资委持股
湖南省高速公路投资集团有限公司	代持股股东的子公司

（二）关联交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1） 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

湖南省高速公路建设开发总公司	拆账服务费	19,048,853.98	16,384,149.66
合计		19,048,853.98	16,384,149.66

（三）关联方往来余额

1. 应收项目

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	湖南省高速公路建设开发总公司	212,055,370.39		215,192,259.52	
其他应收款	湖南省高速公路建设开发总公司	11,015,500.00		5,949,153.60	
其他应收款	湖南省高速公路投资集团有限公司			19,914,374.31	
合计		223,070,870.39		241,055,787.43	

2. 应付项目

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
其他应付款	湖南省高速公路建设开发总公司	2,506,847.54	1,984,920.38
其他应付款	湖南省高速公路投资集团有限公司	25.69	
合计		2,506,873.23	1,984,920.38

（四）关联方承诺

无。

十三、或有事项

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重大或有事项。

十四、承诺事项

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重大承诺事项。

十五、资产负债表日后事项

1、本公司投资控股的湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司于 2019 年 1 月 2 日收到湖南银保监局《中国银保监会湖南监管局关于湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司开业的批复》，同意湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

及其辖内 35 个分支机构开业以及核准单位名称、注册资本、公司章程、业务范围、法人股东资格、高管任职资格等事宜。

2、本公司于 2019 年 1 月 21 日收到湖南省联合产权交易所出具的关于华捷保险代理有限责任公司 51%股权转让产权交易鉴证复核通知书，受让方为梅溪湖投资（长沙）有限公司，转让价格为 25,500,000.00 元。

3、本公司于 2019 年 3 月 14 日召开第七届董事会第二十九次会议审议通过了《关于向中国证监会申请中止发行股份及支付现金购买资产审查的议案》，决定向中国证监会申请中止审查拟以发行股份及支付现金的方式购买交易对方持有的湖南长韶娄高速公路有限公司 100%股权重大资产重组事项；

4、根据本公司 2019 年 3 月 26 日召开的第七届董事会第三十次会议，公司拟以 2018 年年末的股本总额 1,517,828,334 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税）。

本公司除以上事项外，无其他重大资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1. 分部信息

本公司管理层分别对收费公路经营业务、期货经纪业务及其他业务的经营业绩进行评价，因此，按上述分类编制分部报告。

（1）本年度报告分部的财务信息

金额单位：万元

项目	收费公路经营业务		期货经纪业务	
	本年	上年	本年	上年
一、对外交易收入	250,935.82	234,612.93	8,669.00	11,327.64
二、分部间交易收入			269.32	66.68
三、对联营和合营企业的投资收益				
四、资产减值损失	156.48	-46.00	-20.41	5.91
五、折旧费和摊销费	64,105.28	64,357.25	14.55	703.45
六、利润总额（亏损总额）	120,641.13	127,807.26	727.32	2,338.01
七、所得税费用	24,294.24	19,908.50	198.67	975.43
八、净利润（净亏损）	94,521.19	107,898.76	528.65	1,362.58

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	收费公路经营业务		期货经纪业务	
	本年	上年	本年	上年
九、资产总额	2,047,898.34	1,537,502.84	170,141.02	186,683.47
十、负债总额	1,134,055.22	167,928.92	106,781.80	143,928.22
十一、其他重要非现金项目				
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用		-46.00	2.19	5.91
对联营企业和合营企业的长期股权投资	218,957.38	18,382.46		
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额		30,307.23	36,837.72	-194.85

接上表：

项目	其它业务		抵销		合计	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
一、对外交易收入	926,494.64	813,345.27			1,186,099.46	1,059,285.84
二、分部间交易收入	6,459.36	345.58	-6,728.58	-412.26		
三、对联营和合营企业的投资收益	18,574.54	10,065.77			18,574.54	10,065.77
四、资产减值损失	8,173.93	7,704.14		-111.02	8,310.00	7,553.03
五、折旧费和摊销费	9,148.26	4,900.56			8,952.18	69,961.26
六、利润总额（亏损总额）	2,056.01	-21,031.55		-412.26	123,424.46	108,701.46
七、所得税费用	3,320.54	3,189.49			27,813.45	24,073.42
八、净利润（净亏损）	549.95	-24,221.04		-412.26		84,628.04
九、资产总额	953,651.66	1,081,492.64	-700,978.50	-505,876.30	2,470,712.52	2,299,802.65
十、负债总额	613,362.61	1,271,108.40	-351,619.78	-168,645.58	1,502,579.85	1,414,319.96
十一、其他重要非现金项目						
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	3,247.10	7,704.14	-1,122.64	-111.02	2,126.65	7,553.03
对联营企业和合营	5,127.16	-94.38			221,544.99	18,288.08

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	其它业务		抵销		合计	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
企业的长期股权投资						
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	83,554.51	9,682.21		1,987.57	120,392.23	41,782.16

十七、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收票据及应收账款

项目	年末余额	年初余额
应收票据		
应收账款	216,798,694.16	219,414,322.76
合计	**216,798,694.16**	**219,414,322.76**

1.1 应收账款

（1） 应收账款分类

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	216,799,171.63	99.85	17,079.46	0.01	216,782,092.17
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	323,472.36	0.15	306,870.37	94.87	16,601.99
合计	**217,122,643.99**	-	**323,949.83**	-	**216,798,694.16**

接上表：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	219,265,959.00	99.85	4,347.93		219,261,611.07
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	329,255.70	0.15	176,544.01	53.62	152,711.69
合计	**219,595,214.70**	-	**180,891.94**	—	**219,414,322.76**

1） 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	216,562,349.16		
1-2 年	164,011.79	8,200.59	5.00
2-3 年	66,874.68	6,687.47	10.00
3-4 年	3,883.00	1,164.90	30.00
4-5 年	2,053.00	1,026.50	50.00
合计	**216,799,171.63**	**17,079.46**	—

（2） 应收账款坏账准备

1）本年度计提、转回（或收回）的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 143,057.89 元；

（3） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 214,385,783.74 元，占应收账款年末余额合计数的比例 98.74%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 12,189.01 元。

（4） 本年无因金融资产转移而终止确认的应收账款

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,162,801,112.03	1,742,621,705.73
合计	**2,162,801,112.03**	**1,742,621,705.73**

2.1 其他应收款

（1）其他应收款分类

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	2,140,424,877.49	98.74			2,140,424,877.49
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	21,654,017.19	1.00	2,537,784.68	11.72	19,116,232.51
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	5,718,300.24	0.26	2,458,298.21	42.99	3,260,002.03
合计	**2,167,797,194.92**	**100.00**	**4,996,082.89**	**—**	**2,162,801,112.03**

接上表：

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,725,087,825.93	98.80			1,725,087,825.93
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	17,909,264.50	1.03	1,770,782.01	9.89	16,138,482.49
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	3,017,088.21	0.17	1,621,690.90	53.75	1,395,397.31
合计	**1,746,014,178.64**	**100.00**	**3,392,472.91**	**—**	**1,742,621,705.73**

1） 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位名称	年末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
上海夯石商贸有限公司	800,000,000.00			合并报表范围内部往来
现代财富资本管理有限公司	550,019,073.90			合并报表范围内部往来
湖南现代环境科技股份有限公司	370,003,032.40			合并报表范围内部往来
现代商业保理有限公司	100,000,000.00			合并报表范围内部往来
现代资源有限公司	100,000,000.00			合并报表范围内部往来
湖南现代投资资产经营管理有限公司	73,054,124.76			合并报表范围内部往来
湖南现代房地产有限公司	63,892,540.00			合并报表范围内部往来
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	34,084,555.75			合并报表范围内部往来
成都华川公路建设有限公司	20,222,950.68			资金拆借款，可收回金额现值与账面价值差异较小
湖南省高速公路管理局	11,015,500.00			关联方往来
长沙市武广新城开发建设有限责任公司	18,133,100.00			发生坏账风险较小
合计	**2,140,424,877.49**	—	—	—

2） 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	16,629,195.02		
1-2 年	335,636.00	16,781.80	5.00
2-3 年	777,836.13	77,783.62	10.00
3-4 年	262,125.89	78,637.77	30.00
4-5 年	2,569,285.32	1,284,642.66	50.00
5 年以上	1,079,938.83	1,079,938.83	100.00
合计	**21,654,017.19**	**2,537,784.68**	—

（2）其他应收款坏账准备

本年计提坏账准备金额 1,603,609.98 元；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（3）其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
关联方往来款	2,105,466,559.66	1,661,754,829.00
其他往来款	49,556,248.36	74,642,523.36
员工备用金	1,429,845.93	1,589,598.49
押金及保证金	3,143,252.52	4,086,140.00
其他	8,201,288.45	3,941,087.79
合计	**2,167,797,194.92**	**1,746,014,178.64**

（4）按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况：

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
上海夯石商贸有限公司	子公司往来款	800,000,000.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年	36.90	
现代财富资本管理有限公司	子公司往来款	550,019,073.90	1 年以内、1-2 年、2-3 年	25.37	
湖南现代环境科技股份有限公司	子公司往来款	370,003,032.40	1 年以内、1-2 年	17.07	
现代资源有限公司	子公司往来款	100,000,000.00	1 年以内	4.61	
现代商业保理有限公司	子公司往来款	100,000,000.00	1 年以内	4.61	
合计	—	**1,920,022,106.30**	—	**88.56**	

（5）期末无涉及政府补助的应收款项。

（6）本年无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

（7）期末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3. 长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	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	3,359,752,076.19		3,359,752,076.19	3,228,198,526.19		3,228,198,526.19
对联营、合营企业投资	2,164,178,241.43		2,164,178,241.43	2,119,408,623.12		2,119,408,623.12
合计	**5,523,930,317.62**		**5,523,930,317.62**	**5,347,607,149.31**		**5,347,607,149.31**

（2）对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
大有期货有限公司	512,000,000.00			512,000,000.00		
湖南省现代融资担保有限公司	270,000,000.00			270,000,000.00		
长沙市天心区安迅小额贷款有限公司	140,000,000.00			140,000,000.00		
现代财富资本管理有限公司	383,148,012.09			383,148,012.09		
湖南现代环境科技股份有限公司	300,000,000.00	50,000,000.00		350,000,000.00		
湖南现代投资资产经营管理有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
湖南现代房地产有限公司	5,600,000.00			5,600,000.00		
湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司	350,675,000.00	81,553,550.00		432,228,550.00		
湖南省溆怀高速公路建设开发有限公司	1,221,275,514.10			1,221,275,514.10		
华捷保险代理有限责任公司	25,500,000.00			25,500,000.00		
合计	**3,228,198,526.19**	**131,553,550.00**		**3,359,752,076.19**		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（3）对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
		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、联营企业											
怀化农村商业银行股份有限公司	148,622,724.49					-36,645,522.22	4,900,000.00		-2,100,000.00	104,977,202.27	
湖南中方农村商业银行股份有限公司	70,584,585.83			4,635,169.13			3,739,516.99			71,480,237.97	
长沙农村商业银行股份有限公司	889,206,208.70			102,029,610.26			52,500,000.00			938,735,818.96	
湖南湘潭天易农村商业银行股份有限公司	346,530,588.32			20,829,403.80			12,800,000.00		-7,600,000.00	346,959,992.12	
湖南澧县农村商业银行股份有限公司	218,626,065.01			19,177,109.73			16,800,000.00		-1,792,000.00	219,211,174.74	
湖南安乡农村商业银行股份有限公司	123,145,773.55			7,450,413.59			6,750,000.00			123,846,187.14	
湖南祁东农村商业银行股份有限公司	322,692,677.22			31,623,701.01		11,250,000.00	1,423,750.00		-5,175,000.00	358,967,628.23	
合计	**2,119,408,623.12**			**185,745,407.52**		**-25,395,522.22**	**98,913,266.99**		**-16,667,000.00**	**2,164,178,241.43**	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

注 1：本期其他权益变动系：1）联营企业怀化农村商业银行股份有限公司增发股份，本公司未同比例增资导致持股比例下降，持股比例下降后，本公司仍对被投资单位具有重大影响，采用权益法核算。本公司按照新的持股比例确认归属于本公司的被投资单位增发股份导致净资产变动的份额，与应结转持股比例下降部分的长期股权投资账面价值之间的差额减少其它权益变动 36,645,522.22 元。2）联营企业湖南祁东农村商业银行股份有限公司除净损益、利润分配的以外的所有者权益发生变动，本公司按照持股比例计算增加其它权益变动 11,250,000.00 元。

注 2：本期增减变动-其他减少系收回原作为投资农商行附属条件购买的不良贷款。

4. 营业收入和营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,509,358,208.90	1,092,412,299.49	2,346,129,251.39	1,051,632,444.08
其他业务	89,650,134.67	88,733,060.48	86,177,426.26	92,415,963.35
合计	**2,599,008,343.57**	**1,181,145,359.97**	**2,432,306,677.65**	**1,144,048,407.43**

5. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	185,745,407.52	101,601,591.06
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
资金拆借收益	5,079,106.86	7,249,890.82
子公司分配现金股利		54,044,700.00
合计	**190,824,514.38**	**162,896,181.88**

十八、财务报告批准

本财务报告于 2019 年 3 月 26 日由本公司董事会批准报出。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

财务报表补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

（1）按照中国证券监督管理委员会《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（2008）》的规定，本公司 2018 年度非经常性损益如下：

项目	本年金额	说明
非流动资产处置损益	2,434,308.48	
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助	18,828,808.35	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	6,345,149.62	
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		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	202,005.83	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	本年金额	说明
允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	39,945,149.03	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	67,755,421.31	
所得税影响额	16,629,491.35	
少数股东权益影响额（税后）	27,735.89	
合计	**51,098,194.07**	

2. 净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《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）》的规定，本公司 2018 年度加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

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	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	10.81	0.6349	0.6349
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	10.22	0.6012	0.6012

现代投资股份有限公司

二〇一九年三月二十六日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

编号: 1 05180195

营业执照

（副 本）（3-1）

统一社会信用代码 91110101592354581W

名　　称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
类　　型	特殊普通合伙企业
主要经营场所	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
执行事务合伙人	李晓英，张克，叶韶勋
成 立 日 期	2012年03月02日
合 伙 期 限	2012年03月02日 至 2042年03月01日
经 营 范 围	审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（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。）

在线扫码获取详细信息

登记机关

2019 年 01 月 14 日

此文件仅供当次使用
再次复印无效

提示：每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

企业信用信息公示系统网址：qyxy.baic.gov.cn

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

会 计 师 事 务 所

执业证书

名　　称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：叶韶勋

主任会计师：

经 营 场 所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组 织 形 式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010136

批准执业文号：京财会许可[2011]0056号

批准执业日期：2011年07月07日

证书序号：0000186

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一八　年　四　月　二　日

中华人民共和国财政部制

此文件仅供当次使用
再次复印无效

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

证书序号：000198

会计师事务所
证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：张克

证书号：16 发证时间：二〇一七年十 月二十 日

证书有效期至：二〇 九年十月 二十日

此文件仅供当次使用
再次复印无效

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名 蒋西军
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1972-10-16
Date of birth
工作单位 湖南德源联合会计师事务所
Working unit
身份证号码 420106721016283
Identity card No.

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

湖南德源联合会计师事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2009 年 5 月 5 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

信永中和 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

09 年 5 月 25 日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012 年 12 月 4 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

信永中和会计师事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012 年 12 月 4 日
/y /m /d

此文件仅供当次使用
再次使用 印无效

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，
This certificate is valid for
this renewal.

证书编号：
No. of Certificate

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs

发证日期：
Date of Issuance 年 月 日
/y /m /d

2006 年 4 月 28 日
/y /m /d

This ... for an ... this renewal.

2015 2016 2013 2014

2017

记
ration

合格，继续有效一年。
This ... is valid for another year after this renewal.

姓名：蒋西军
证书编号：431000030007

08 年 4 月 24 日
/y /m /d

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

姓名 Full name 齐钢荣

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1978 12 9

工作单位 Working unit 信永中和会计师事务所有限

身份证号码 Identity card No. 420321197812098534

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

湖南省注册会计师协会 2015.3.18 年度任职资格检查 合格专用章

湖南省注册会计师协会 2014年3月5日 年度任职资格检查 合格专用章

6

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

湖南省注册会计师协会 2016.3.18 年度任职资格检查 合格专用章

湖南省注册会计师协会 2018年3月29日 年度任职资格检查 合格专用章

7

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

信永中和会计师事务所有限责任公司长沙分所
于2012.7.19日更名为信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）长沙分所

转出协会盖章
Stamp of the transfer out Institute of CPAs

2012 年 7 月 19 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer out Institute of CPAs

年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日

11

此文件仅供当时使用
再次复印无效

证书编号：
No. of Certificate 110001640033

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs 北京注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance 2004 年 12 月 01 日
2011年8月25日换发

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

湖南省注册会计师协会 2013 年度任职资格检查 合格专用章

湖南省注册会计师协会 2 年 3 月 2 日 年度任职资格检查 合格专用章

5

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn